

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ОДЕСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Кафедра фінансового менеджменту та фондового ринку

Допущено до захисту
завідувачка кафедри

(підпис)
“ ____ ” _____ 2024 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на здобуття освітнього ступеня бакалавра зі спеціальності
072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
за освітньо-професійною програмою
«Фінанси, фінансовий менеджмент та страхування»
на тему:

**«ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА:
МЕТОДИ ОЦІНЮВАННЯ ТА УПРАВЛІННЯ»**

Виконавець:

студент факультету ФБС
Біб Володимир Віталійович

/підпис/

Науковий керівник:

к.е.н., старший викладач
Домбровська Софія Олексіївна

/підпис/

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ОЦІНЮВАННЯ ТА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА	5
1.1. Сутність і значення фінансової стійкості підприємства.....	5
1.2. Методи оцінювання фінансової стійкості підприємства.....	11
1.3. Підходи до управління фінансовою стійкістю підприємства.....	18
РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТОВ «НОВА ПОШТА»	23
2.1. Аналіз фінансово-економічного стану ТОВ «НОВА ПОШТА».....	23
2.2. Оцінювання фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА».....	30
2.3. Чинники впливу на фінансову стійкість підприємства	41
РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ УДОСКОНАЛЕННЯ МЕТОДІВ ОЦІНЮВАННЯ ТА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА.....	48
3.1. Напрями забезпечення фінансової стійкості підприємства	48
3.2. Рекомендації з підвищення фінансової стійкості підприємства.....	53
ВИСНОВКИ.....	62
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	66
ДОДАТКИ.....	70

ВСТУП

Актуальність теми. Ефективність управлінських рішень як у мікроекономічному, так і в макроекономічному контекстах у ринковій економіці значною мірою залежить від оцінки та управління фінансовою стійкістю суб'єктів господарювання. Дана оцінка виходить за рамки простого розрахунку коефіцієнтів і включає комплексний набір показників і методів, які охоплюють різні аспекти діяльності підприємства. Багато українських підприємств наразі стикаються з проблемами структури капіталу та не мають достатнього оборотного капіталу. Проте, своєчасно впроваджуючи заходи, спрямовані на підвищення довгострокової фінансової стійкості, підприємства можуть покращити свій загальний потенціал, відновити платоспроможність та підвищити прибутковість. Для запобігання виникненню негативних кризових ситуацій вкрай важливо, щоб управлінські ланки мали доступ до актуальної інформації щодо поточного рівня фінансової стійкості та здатності підприємства розвиватися. Таку вкрай важливу фінансову та аналітичну інформацію можна отримати лише шляхом оцінки фінансової стійкості підприємства, що підкреслює важливість досліджуваної теми.

Дослідженню методів оцінки та підходів управління фінансовою стійкістю підприємства присвячено праці науковців, серед яких Базилінська О. Я., Варналій З. Х., Говорушко Т. А., Копилук О. І., Костирко Л. А., Масленніков Є. І., Пілецька С. Т., Сподіна А. О. та інші. Тема дослідження потребує подальшого розвитку у зв'язку з нестабільними та загрозливими для фінансової стійкості сучасними умовами функціонування підприємства.

Метою кваліфікаційної роботи є на основі узагальнення теоретичних засад оцінювання та управління фінансовою стійкістю підприємства сформулювати рекомендації з підвищення фінансової стійкості підприємства.

Для досягнення мети необхідно вирішити такі **завдання**, як:

1. Виявити сутність і значення фінансової стійкості підприємства.

2. Висвітлити методи оцінювання фінансової стійкості підприємства.
3. Навести підходи до управління фінансовою стійкістю підприємства.
4. Проаналізувати фінансово-економічний стан ТОВ «НОВА ПОШТА».
5. Оцінити фінансову стійкість ТОВ «НОВА ПОШТА».
6. Виявити чинники впливу на фінансову стійкість підприємства.
7. Запропонувати напрями забезпечення фінансової стійкості підприємства.
8. Сформулювати рекомендації з підвищення фінансової стійкості підприємства.

Об'єктом дослідження є процеси оцінювання та управління фінансовою стійкістю підприємства.

Предметом дослідження є сукупність теоретичних, методичних та практичних основ оцінювання та управління фінансовою стійкістю підприємства.

Методи дослідження. У роботі використано методи синтезу, аналізу, наукової абстракції, спостереження, групування, наукового узагальнення, порівняння, систематизації, індукції та дедукції, графічний та табличний методи.

Інформаційна база дослідження представлена навчальними посібниками та науковими працями вчених-економістів та інтернет-ресурсами з досліджуваної тематики, фінансовою звітністю та звітами про управління ТОВ «НОВА ПОШТА».

Структура та обсяг роботи. Кваліфікаційна робота бакалавра складена зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Загальний обсяг роботи становить 94 сторінки, основний текст викладено на 65 сторінках. У роботі наведено 15 таблиць та 18 рисунків. Список використаних джерел представлено з 34 найменувань. У роботі 4 додатка на 24 сторінках.

Публікації. За результатами дослідження прийнято участь у VIII Студентській науково-практичній конференції факультету фінансів та банківської справи ОНЕУ (м. Одеса, 2024 р.) та опубліковано тези доповіді на тему «Фінансова стійкість підприємства: методи оцінювання та управління».

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ОЦІНЮВАННЯ ТА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність і значення фінансової стійкості підприємства

При оцінці фінансового стану підприємства одним з ключових аспектів є визначення показників, які відображають його фінансову стійкість, що є життєво важливим для функціонування підприємства. Оцінка меж фінансової стійкості підприємства має велике практичне значення і вважається однією з головних економічних проблем у сучасному світі. Це пов'язано з тим, що відсутність фінансової стійкості серед українських підприємств є основною причиною проблеми неплатоспроможності.

Загальний фінансовий стан підприємства охоплює різні показники ліквідності та платоспроможності, що робить його більш широким уявленням про його фінансову стійкість. Підприємства використовують набір критеріїв для оцінювання фінансової стійкості своїх ділових партнерів, забезпечуючи надійність їхніх господарських відносин.

Поняття фінансової стійкості стосується стану фінансових ресурсів підприємства та ступеня їх використання [1, с.90]. Коли підприємство може вільно розпоряджатися своїми коштами та ефективно їх використовувати, воно може забезпечити безперебійний виробничий процес, успішну реалізацію продукції, робіт і послуг, а також виділяти кошти на розширення та оновлення. Фінансова стійкість характеризується постійним перевищенням доходів над витратами, можливістю вільного маневрування коштами та ефективним їх використанням у поточній діяльності. Оцінка фінансової стійкості підприємства на певну дату дозволяє визначити, наскільки ефективно підприємство управляло власними та позиковими коштами до цього моменту. Вирішальне значення має узгодження

джерел внутрішніх і зовнішніх коштів із стратегічними цілями підприємства. Недостатня фінансова стійкість може призвести до неплатоспроможності, коли не вистачає коштів для розрахунків з партнерами та державою. І навпаки, надмірна кількість вільних коштів може перешкоджати діяльності підприємства, знерухомлюючи ресурси в надлишкових матеріально-виробничих запасах.

Концепція фінансової стійкості обертається навколо ефективного розподілу та використання грошових активів, необхідних для безперебійної фінансово-господарської діяльності [3, с.76]. Для того, щоб оцінити фінансову стійкість підприємства, практичний аналіз проводиться за допомогою фінансової звітності, в першу чергу зосереджуючись на інформації, наданій у балансі.

Одним із ключових завдань у процесі переходу до ринкової економіки є встановлення меж фінансової стійкості підприємства [25, с.227]. Якщо фінансова стійкість є недостатньою, це може призвести до того, що підприємство стане неплатоспроможним і не матиме необхідних коштів як для зростання виробництва, так і для ведення бізнесу в цілому.

Надлишок фінансової стійкості може мати згубний вплив як на фінансову, так і на господарську діяльність. Він гальмує розвиток, накладаючи додаткові витрати на підприємства через надмірні запаси та резерви. Це підкреслює важливість формулювання теоретичних основ для визначення критеріїв оцінювання фінансової стійкості підприємства. Питання законодавчої та нормативної бази, що стосується таких ситуацій, а також встановлення відповідних індикаторів та критеріїв для оцінки ненадійного фінансового стану підприємства, такого як неплатоспроможність та відсутність фінансової стійкості, давно викликають занепокоєння і обґрунтовують актуальність підвищення фінансової стійкості підприємств.

Фінансова стійкість підприємства значною мірою залежить від наявності достатніх фінансових ресурсів для підтримки конкурентоспроможного виробництва [6, с.52]. Ці ресурси можна отримати лише за рахунок ефективного

функціонування підприємства, що приносить прибуток. В умовах ринкової економіки прибуток є основою фінансової спроможності підприємства, дає змогу самофінансувати поточну діяльність і сприяє розширеному відтворенню. З прибутком підприємство може виконувати свої зобов'язання перед бюджетом, банками та іншими суб'єктами, а також інвестувати в нове будівництво, реконструкцію, модернізацію або заміну обладнання. Вирішальне значення для досягнення та підтримки фінансової стійкості має не тільки абсолютний розмір прибутку підприємства, а й прибутковість по відношенню до інвестованого капіталу або витрат підприємства.

Фінансова стійкість підприємства тісно пов'язана з його кредитоспроможністю [10, с.82]. Кредитоспроможність визначається ступенем успішного своєчасного погашення підприємством позик, а також його здатністю за потреби отримати кошти з різних джерел на вигідних умовах тощо.

Коли бізнес відчуває зниження прибутковості, зрозуміло, що це також негативно впливає на його кредитоспроможність. Фінансове становище підприємства погіршується, коли прибутковість зменшується, що може мати негативні наслідки, такі як брак коштів, зниження платоспроможності та зменшення ліквідності.

Поняття фінансової стійкості є складним і піддається впливу багатьох фінансово-економічних факторів. Воно охоплює стан фінансових ресурсів підприємства та ефективність, з якою вони розподіляються та використовуються, зрештою сприяючи зростанню прибутків та активів, зберігаючи при цьому платоспроможність та кредитоспроможність. Встановлення оптимального порогу фінансової стійкості є складним завданням, оскільки кожне підприємство працює в межах унікальних параметрів свого економічного середовища.

Умови функціонування підприємства залежать від фази розвитку економічної системи [17, с.98]. Підприємство піддається впливу різноманітних макроекономічних факторів, які воно не контролює, але ці фактори можуть мати

значний негативний вплив на ефективність підприємства, його ліквідність, платоспроможність і, зокрема, його фінансову стійкість. Макроекономічні чинники мають значний вплив на кожному етапі розвитку підприємства, але ще більш вираженим їх вплив стає під час економічної кризи.

На фінансову стійкість підприємства впливають різні фактори. Щоб ефективно керувати цими факторами та посилити або зменшити їхній вплив на фінансову стійкість підприємства, їх можна розділити на групи за частотою та рівнем важливості.

Внутрішні та зовнішні фактори класифікуються на основі їх частоти. Ці фактори далі класифікуються за трьома рівнями: рівень I (фундаментальний), рівень II (вторинний) і рівень III (уточнюючий), залежно від рівня їх важливості [19, с.49].

Узагальнюючі (фундаментальні) фактори, які виникають в результаті впливу факторів II і III рівнів, а також служать генераторами для взаємодії менших факторів, відомі як фактори I рівня. Ці фактори охоплюють фазу економічного розвитку системи та стадію життєвого циклу системи підприємства.

На фінансову стійкість підприємства великий вплив має фаза економічного циклу, в якій зараз функціонує економічна система. Цей зовнішній фактор відіграє вирішальну роль у визначенні темпів реалізації продукції, виробництва, їх співвідношення, інвестицій у товарні запаси, рівня доходів як підприємства, так і населення. У період економічної кризи темпи реалізації продукції відстають від виробництва, що призводить до зменшення інвестицій у товарні запаси. Це, у свою чергу, призводить до подальшого скорочення продажів, а також падіння доходів як підприємств, так і населення. Як наслідок, знижується ліквідність і платоспроможність підприємств, що зрештою негативно позначається на їх фінансовій стійкості.

Етап життєвого циклу підприємства є вирішальним фактором, який визначає кінцеву економічну мету підприємства. Усі інші стратегії, такі як управління

діяльністю, управління власним і позиковим капіталом, фінансова стратегія, спрямовані на досягнення цієї мети. Важливо досконало розуміти унікальні характеристики кожного етапу розвитку підприємства, оскільки ці характеристики безпосередньо впливають на його потенціал для створення обсягу діяльності, прибутку, зростання активів і фінансування з різних джерел, у тому числі внутрішнього. Крім того, ці характеристики опосередковано сприяють загальній фінансовій стійкості та послідовності фінансових операцій підприємства.

Похідні (вторинні) інструменти, відомі як фактори рівня II, є результатом фундаментальних факторів, таких як економічні фази системи та етапи життєвого циклу підприємства. Ці похідні фактори охоплюють різні аспекти, включаючи середній рівень доходів населення, демографічну ситуацію, соціальну та податкову політику держави, монетарну політику, амортизаційну політику, загальний рівень стабільності, стратегії управління діяльністю, управління активами, управління капіталом та управління грошовими потоками.

Зовнішні фактори на рівні II стосуються впливу державного регулювання, що охоплює такі аспекти, як оподаткування, монетарна політика, амортизація, соціальна політика та демографічна політика.

Обсяг і значення уточнюючих факторів рівня III, також відомих як фактори деталізації, залежать від узгодженості між типами, напрямками та методами управління та поточною фазою економічного циклу.

Підтримання фінансової стійкості всередині підприємства залежить від різних внутрішніх факторів на другому рівні. Ці фактори охоплюють стратегію управління, яка використовується для регулювання масштабів діяльності підприємства, а також політику, що регулює управління його активами, власним і позиковим капіталом. Сама стратегія передбачає визначення загальних вимог до активів і встановлення оптимальної структури активів, а також визначення відповідних джерел фінансування та оптимізацію структури капіталу. Така оптимізація має вирішальне значення для досягнення гармонійного балансу між

коефіцієнтами фінансової рентабельності та стійкості підприємства. Зрештою, головною метою підприємства має бути досягнення необхідної рівноваги між цими співвідношеннями, оскільки це відіграє значну роль у максимізації ринкової вартості підприємства.

Деталізація є основною функцією факторів рівня III, оскільки вони забезпечують повне розуміння того, як похідні (вторинні) фактори впливають на фінансовий стан підприємства. Ці фактори III рівня охоплюють різні аспекти, такі як середній рівень доходу населення, рівень конкуренції, рівень інфляції, склад і структура активів, а також стратегії управління власним капіталом, позиковим капіталом і ризиком.

Вплив факторів III рівня на фінансову стійкість підприємства неоднаковий. Одним із першочергових внутрішніх факторів, який суттєво сприяє фінансовій стійкості, є ефективне управління складом і структурою активів підприємства. Вибір раціональної стратегії управління активами також відіграє порівнянну роль. Загальна фінансова стійкість підприємства значною мірою залежить від якості політики управління його поточними активами, величини його оборотного капіталу, вартості запасів і грошових активів.

Стратегія управління капіталом посідає друге місце за внутрішніми факторами впливу III рівня. Ця стратегія спрямована на оптимізацію складу та структури джерел фінансування, а також на правильний вибір політики управління ними. Коли підприємство нарощує власні фінансові ресурси внутрішніми засобами, воно одночасно розширює свої потенційні можливості. Важливо враховувати як розмір прибутку, так і спосіб його розподілу, зокрема частину, призначену для цілей реінвестування.

У період економічної кризи вплив зовнішніх факторів на III рівні стає особливо відчутним щодо фінансової стійкості. Фінансова стійкість підприємства тісно пов'язана з рівнем попиту з боку платоспроможного населення, оскільки збільшення попиту служить каталізатором для розширення діяльності

підприємства. Це розширення, у свою чергу, зумовлює необхідність зростання активів підприємства, що вимагає визначення додаткових джерел фінансування. Пошук додаткових джерел фінансування призводить до зміни структури фінансування активів, що в кінцевому підсумку впливає на рівень фінансової стійкості підприємства.

Вплив інфляції на фінансову стійкість є зовнішнім фактором у межах III рівня. У період економічної кризи посилюється вплив інфляції, що негативно впливає на фінансову стійкість підприємства. Це відбувається через зменшення чистого прибутку, що в свою чергу призводить до зменшення власних фінансових ресурсів підприємства. Оскільки попит на ресурси залишається стабільним або зростає, підприємство змушене позичати більші суми, що призводить до підвищення витрат на позики. Це ускладнює використання позикових ресурсів для підвищення рентабельності власного капіталу підприємства, що в кінцевому підсумку призводить до зниження його ринкової вартості.

Щоб досягти оптимальних результатів, ринкова економіка повинна використовувати як економічні, так і адміністративні методи втручання. Тому вкрай важливо, щоб держава підтримувала зважений підхід до регулювання економіки, забезпечуючи, щоб адміністративне втручання не замінювало ринковий механізм, а навпаки, доповнювало його. Фінансовому управлінню, зокрема, слід надати високий пріоритет і узгодити його із загальною економічною стратегією підприємств, за рахунок чого можна максимізувати важелі впливу на фінансову стійкість підприємства, дозволяючи визначити потенційні резерви зростання.

1.2. Методи оцінювання фінансової стійкості підприємства

Рівень фінансової стійкості в бізнесі визначається його власністю та використанням активів. Цю стійкість можна оцінити за допомогою різних

показників, таких як ступінь, в якому стабільні джерела фінансування покривають матеріальний оборотний капітал (наприклад, запаси), платоспроможність підприємства (його здатність виконувати довгострокові зобов'язання ліквідними активами) і частка стабільного внутрішнього фінансування по відношенню до загальних джерел фінансування [7, с.93].

Для того, щоб оцінити фінансову стійкість підприємства, визначеним критеріям має відповідати певний набір показників. Ці показники враховують нормативні вимоги до оцінки фінансового стану підприємства.

В економічній літературі існують різні методи оцінювання фінансової стійкості підприємства (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Методи оцінювання фінансової стійкості підприємства [4, с.113-115]

Метод	Сутнісне наповнення	Результат
Агрегатний	Аналіз абсолютних показників фінансової стійкості	Визначення типу фінансової стійкості
Коефіцієнтний	Аналіз відносних показників фінансової стійкості та їх порівняння з нормативними значеннями	Визначення реального фінансового стану, слабких та сильних сторін діяльності підприємства
Маржинальний	Розрахунок порогу рентабельності на основі поділу витрат на постійні і змінні та використання показника маржинального доходу	Визначення запасу фінансової стійкості
Бальний	Додавання коефіцієнтів ліквідності до складу показників у бальній оцінці фінансової стійкості	Визначення класу фінансової стійкості
Балансовий	Використання балансової моделі	Оцінка фінансової стійкості, врахування ступеня покриття запасів та основних засобів джерелами фінансування
Інтегральний	Інтегральна оцінка ступеня фінансової стійкості з використанням узагальненого показника зміни фінансової стійкості	Визначення ступеня фінансової стійкості та виявлення її динаміки
Факторний	Факторний аналіз фінансової стійкості, який включає побудову ланцюга показників та аналіз їх темпів зростання	Визначення рангу показників, який дасть змогу сформулювати висновок про фінансовий стан підприємства
Матричний	Складання матричних балансів	Визначення зв'язку статей активів та пасивів балансу, розрахунок структури і встановлення якості активів балансу, достатності джерел фінансування,

У кожного з цих методів є як переваги, так і недоліки. Оцінюючи фінансову стійкість, важливо враховувати конкретні обставини та фактори, які є унікальними для операційного середовища підприємства, щоб визначити найбільш прийнятний метод. На нашу думку, для отримання комплексної та точної оцінки фінансової стійкості необхідно використовувати не лише загальновизнаний коефіцієнтний та агрегатний методи, а й включати точковий та інтегральний методи. Ці методи взаємопов'язані та взаємно підсилюють один одного, що підкреслює важливість їх спільного використання або розробки нового та покращеного методу, який може ефективно встановити та підтримувати стабільний фінансовий стан, а також сприяти ліквідності, платоспроможності та своєчасному виявленню вразливостей. Використовуючи ці методи разом, підприємства можуть приймати обґрунтовані рішення для сприяння фінансовому зростанню та розвитку.

Алгоритм, який використовується для оцінювання фінансової стійкості підприємства, зображено на рис. 1.1.

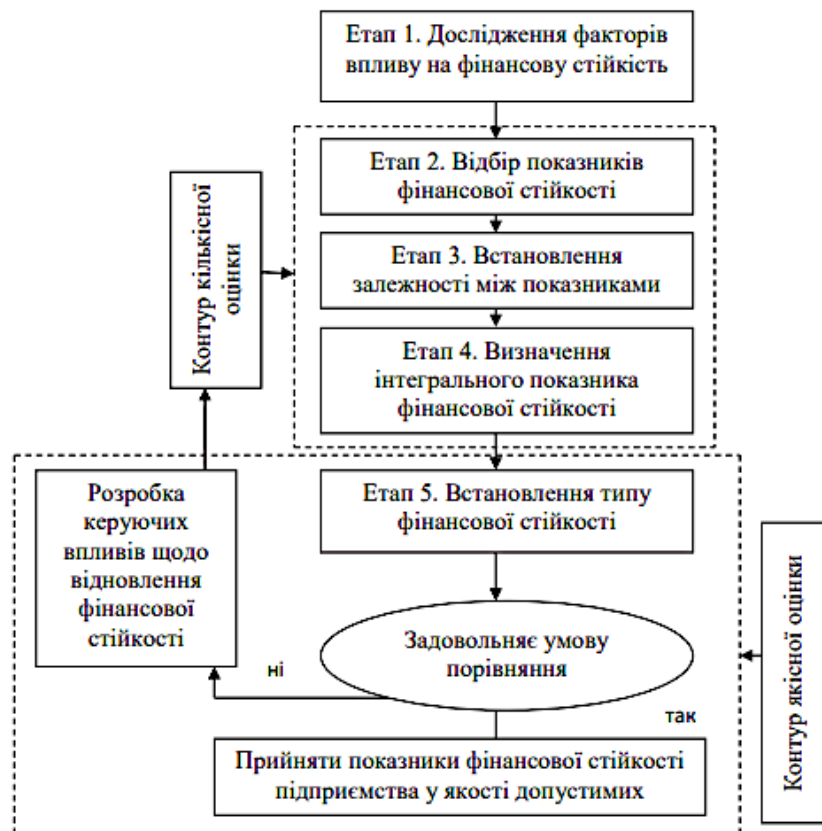


Рис. 1.1. Алгоритм оцінювання фінансової стійкості підприємства [15, с.456]

Вибір комплексу показників для оцінювання фінансової стійкості підприємства є відповідальним етапом процесу. Ці показники охоплюють різні аспекти, такі як:

1. Наявність власного оборотного капіталу (ВОК). Для нормального ведення господарської діяльності підприємству вкрай необхідно мати власний оборотний капітал. Якщо підприємство має негайні фінансові зобов'язання, воно зобов'язане їх розраховувати за рахунок своїх оборотних активів. Якщо після здійснення цих платежів не залишиться оборотного капіталу, підприємство не зможе погасити свої довгострокові борги за рахунок оборотних активів, що робить його нездатним виконувати короткострокові зобов'язання. Цей показник можна обчислити за допомогою двох різних методів.

Початковий метод передбачає розрахунок відхилення між поточними активами та безпосередніми зобов'язаннями [2, с. 292]:

$$\text{ВОК} = (\text{II р. Активи} + \text{III р. Пасиви}) - \text{IV р. Пасиви} \quad (1.1)$$

Показник, наведений вище, представляє частину поточних активів, які фінансуються за рахунок власного капіталу, або решту коштів, доступних підприємству після погашення всієї кредиторської заборгованості. Зазвичай спостерігається, що довгострокові активи в основному фінансуються постійним капіталом, який включає власний капітал, еквівалентний до власного капітал і довгострокові позики. Проте є випадки, коли довгострокові активи формуються за рахунок короткострокових позик. З іншого боку, оборотні активи, які складають оборотний капітал (сукупна сума розділів II і III активів балансу), формуються як за рахунок власного капіталу, так і за рахунок короткострокових позикових коштів. Отже, оборотний капітал можна розділити на дві складові: змінну частину, яка фінансується за рахунок короткострокових зобов'язань підприємства, і постійну частину, яка фінансується за рахунок постійного капіталу.

Про фінансову залежність та нестабільний стан підприємства свідчить збільшення змінних оборотних активів та зменшення постійних оборотних активів внаслідок нестачі власних оборотних коштів. Отже, для оцінки наявності власного оборотного капіталу використовується альтернативний метод розрахунку обсягу власного капіталу, використаного в діяльності підприємства.

Розрахунок цього показника передбачає віднімання вартості необоротних активів із загального постійного капіталу [23, с.187]:

$$\text{ВОК} = (\text{I р. Пасиви} + \text{III р. Пасиви}) - \text{I р. Активи} \quad (1.2)$$

2. Формуванню резервів і витрат сприяє доступність як власних, так і довгострокових позикових джерел фінансування (ВДПД). Це визначається об'єднанням суми довгострокових зобов'язань з власними оборотними коштами підприємства [23, с.187]:

$$\text{ВДПД} = \text{ВОК} + \text{III р. Пасиви} \quad (1.3)$$

3. Обсяг основних джерел формування запасів і затрат визначається (ОДФ) об'єднанням власних і довгострокових позикових джерел із сумою короткострокових позикових і залучених коштів (КК) без урахування прострочених кредитів [23, с.188]:

$$\text{ОД} = \text{ВДПД} + \text{КК} \quad (1.4)$$

При оцінці фінансової стійкості, крім аналізу наявності власних оборотних коштів, рекомендується розраховувати різні аналітичні показники. Ці показники дають уявлення про здатність підприємства погасити поточні борги в установлені терміни, його фінансову незалежність від зовнішніх джерел фінансування, гнучкість власного капіталу, здатність капіталу генерувати активи та рівень заборгованості.

Фінансова стійкість підприємства відображена в таблиці 1.2 через різні показники.

Таблиця 1.2

Показники фінансової стійкості підприємства [12, с.204]

Показники	Рекомендоване значення	Характеристика
Коефіцієнт фінансового ризику	Менше 1	характеризує структуру фінансових ресурсів підприємства. Розраховується як частка позичкових коштів у сумі власних коштів.
Коефіцієнт фінансової стійкості	Більше 1	Показує скільки грн. власного капіталу припадає на 1 грн. залученого капіталу
Коефіцієнт автономії	Більше 0,5	характеризує частку коштів, вкладених власниками підприємства в загальну вартість майна, характеризує ступінь незалежності підприємства від зовнішніх запозичень
Коефіцієнт фінансової залежності	Менше 2	показник, обернений до коефіцієнту автономії, зростання цього показника обумовлює збільшення частки позикових коштів у фінансуванні підприємства
Коефіцієнт маневреності власних коштів	Більше 0,2	характеризує ступінь мобільності використання власного капіталу, показує частку власних коштів, вкладених в оборотні активи
Коефіцієнт поточних зобов'язань	Більше 0,5	характеризує питому вагу поточних зобов'язань в загальній сумі джерел фінансування
Коефіцієнт ефективності використання власних коштів	Більше 0,4	показує скільки прибутку дає 1 грн. власних коштів
Коефіцієнт фінансового левериджу	Менше 1	характеризує залежність підприємства від довгострокових зобов'язань

Важливо відзначити, що фінансові коефіцієнти мають певний діапазон, у межах якого їх значення вважаються нормальними. Це означає, що як значний недолік, так і значне перевищення нормального значення призведе до негативної оцінки. Об'єктивна оцінка показників фінансової стійкості точно відображає фінансовий стан підприємства.

Фінансову стійкість підприємства можна класифікувати за чотирма основними станами [14].

1) Абсолютна фінансова стійкість, яка характеризується ситуацією, коли власний капітал підприємства перевищує його резерви та витрати. Тобто, оборот капіталу підприємства повністю покриває витрати і резерви на фінансову стійкість. У результаті підприємство працює самостійно, не покладаючись на зовнішні джерела чи кредиторів.

2) Нормальний стан фінансової стійкості виникає, коли запаси та витрати підприємства збалансовані або трохи перевищують його власний капітал. Цей коефіцієнт свідчить про ефективне використання як внутрішніх, так і зовнішніх ресурсів, що забезпечує стійку платоспроможність підприємства.

3) Нестійкий стан фінансової стійкості виникає, коли власний капітал підприємства істотно переважає резерви та витрати. Проте є можливість виправити дисбаланс шляхом включення в діяльність підприємства тимчасових джерел фінансування. Ці джерела зазвичай включають резервні фонди, фонди заощаджень і споживання, банківські позики та перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською. Хоча ця ситуація є небажаною, вона пропонує значний потенціал для вирішення проблеми.

4) Кризовий стан фінансової стійкості характеризується резервами та витратами, які значно перевищують власний капітал підприємства та банківські кредити. Відрізняється від інших нестабільних станів тяжкістю стану та помітним зменшенням можливостей вирішення ситуації. Як правило, платіжний баланс підтримується шляхом затримки платежів працівникам, постачальникам або кредиторам. Такий стан є яскравим свідченням того, що підприємство балансує на межі банкрутства.

Отже, досліджуючи показники фінансової стійкості та порівнюючи їх зі стандартними значеннями, можна визначити конкретний тип фінансової стійкості, який демонструє підприємство. Якщо показники падають нижче задовільних рівнів, вкрай важливо проаналізувати дані та виявити будь-які слабкі місця на підприємстві, а також розробити стратегії для виправлення ситуації.

1.3. Підходи до управління фінансовою стійкістю підприємства

Постійна платоспроможність підприємства залежить від його фінансової стійкості. Ця стійкість може бути досягнута шляхом визначення меж для зміни джерел фінансування, зокрема для капітальних вкладень в основні фонди або виробничі запаси. Роблячи це, підприємство може створювати економічні стратегії, які не тільки покращують його фінансовий стан, але й зміцнюють його стійкість. Показники фінансової стійкості дають чітку картину економічного стану підприємства.

Для прикладу, коефіцієнт фінансової автономії показує частку активів підприємства, які фінансуються його власним капіталом, який формується з внутрішніх джерел. Решту фінансують за рахунок позикових коштів. Інвестори та кредитні установи уважно оцінюють це співвідношення. Більш високий коефіцієнт означає більшу здатність підприємства погасити борги за рахунок власних ресурсів. Крім того, вищий показник свідчить про вищий рівень незалежності підприємства. Отже, оцінка фінансової стійкості передбачає моніторинг показників фінансової стійкості.

Основною метою оцінки фінансової стійкості є оцінка здатності підприємства протистояти впливу різноманітних факторів, що впливають на його економічний стан, як із зовнішніх, так і внутрішніх джерел [20, с.96]. Оцінка фінансової стійкості дає уявлення про ефективність, з якою підприємство здійснює свою фінансово-господарську діяльність.

Здатність процвітати та прогресувати в різноманітних умовах навколишнього середовища є важливим показником фінансової стійкості. Платоспроможність, важливий показник для інвесторів і кредиторів, характеризує фінансово стійке підприємство. Чим більше фінансова стійкість підприємства, тим менше воно чутливе до зовнішніх факторів, наприклад різких коливань ринку. Оцінка

фінансової стійкості спрямована на встановлення показників підприємства та їх використання для формування прогнозів.

У процесі оцінки фінансової стійкості підприємства виділяють декілька основних завдань [21, с.238]. Ці завдання включають визначення рівня безпеки, що забезпечується оборотними активами, визначення оптимального рівня заборгованості, оцінку ефективності управління запасами та оцінку як економічних, так і фінансових результатів. Крім того, оцінка спрямована на виявлення можливостей для подальшого покращення фінансових показників шляхом порівняння фактичних значень із встановленими нормами та аналізу відхилень для визначення основних причин. На основі цих висновків можна розробити рекомендації, які допоможуть підприємству досягти бажаного рівня фінансової стійкості.

Оцінка фінансової стійкості передбачає розрахунок різних груп показників [13, с.44]. Ці показники включають рівень забезпеченості джерелами формування, структуру і стан майна і джерел формування капіталу, поріг рентабельності і запас фінансової стійкості.

Основним джерелом інформації для розрахунку фінансової стійкості підприємства є фінансова звітність.

Процес оцінки фінансової стійкості підприємства має певну структуру та здійснюється з використанням відповідних ресурсів. Схема оцінки для визначення фінансової стійкості підприємства включає наступні етапи [16, с.184]:

1) Аналіз і відстеження показників, спостереження за їх змінами в часі і на основі цієї інформації робити висновки про фінансову стійкість підприємства.

2) Перевірка показників, що визначають фінансову стійкість, проводиться за допомогою фінансової звітності та різної іншої фінансової документації.

3) Існують різні методи оцінювання фінансової стійкості, включаючи традиційні методи, методи використання ресурсів та інші, такі як управління ресурсами та математичні моделі.

4) Оцінка фінансової стійкості підприємства шляхом порівняння фактичних значень основних показників з рекомендованими еталонними показниками.

5) Завершення аналізу та формулювання пропозицій і рекомендацій.

6) Впровадження стратегічних дій для покращення фінансової стійкості підприємства.

Виходячи з наданого алгоритму, рекомендуємо оцінювати фінансову стійкість підприємства за допомогою традиційного методу.

На рис. 1.2 наведено представлення системи управління фінансовою стійкістю підприємства.

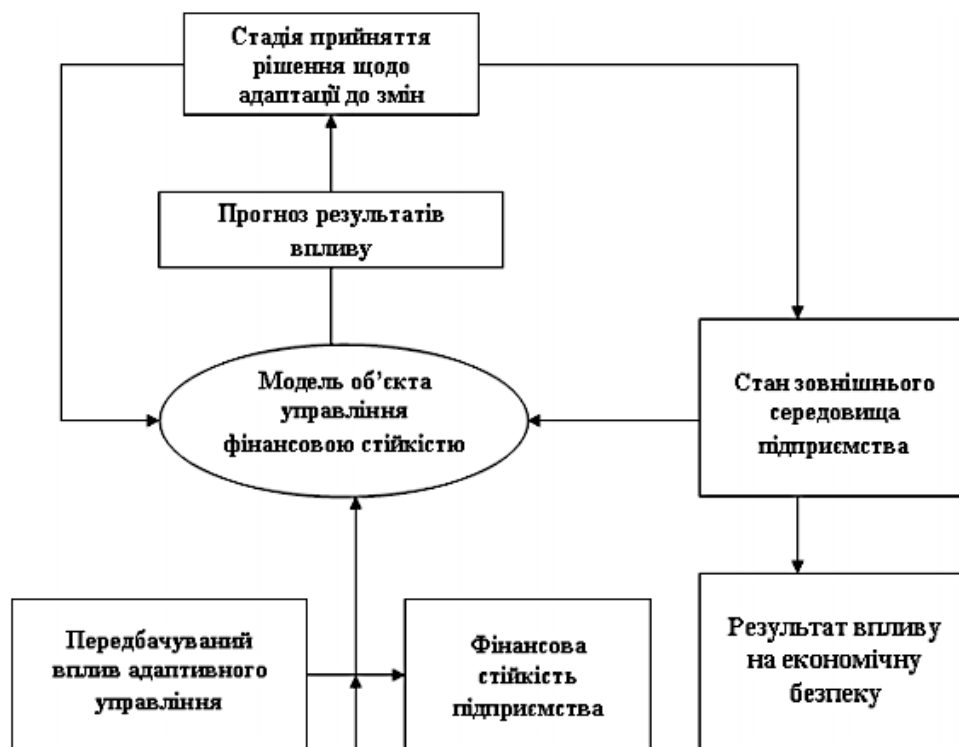


Рис. 1.2. Управління фінансовою стійкістю підприємства [5, с.118]

Управління фінансовою стійкістю підприємства реалізується за допомогою різних процесів, підходів та методів, спрямованих на покращення фінансової взаємодії на підприємстві. Ці методи передбачають придбання, використання та розміщення фінансових активів, отриманих через діяльність підприємства.

Одним з ефективних підходів є системний підхід до управління. Такий підхід передбачає розподіл конкретних обов'язків за різними процесами, пов'язаними з підтриманням фінансової стійкості підприємства [31, с.242]. Встановивши територію стратегічного значення, підприємство може забезпечити довгострокову фінансову стійкість шляхом сприяння сприятливому середовищу для розширення ринкової вартості.

Щоб вжити відповідних заходів, необхідно спочатку оцінити фінансові показники. Ця оцінка допомагає виявити будь-які слабкі місця всередині підприємства. Застосовуючи одну з доступних методик, стає можливим точно визначити вразливі місця підприємства через оцінку його показників. Ця оцінка дає змогу сформулювати цільові стратегії, спрямовані на виправлення або запобігання будь-якій потенційній кризі на підприємстві.

Процес виправлення несприятливої ситуації підприємства охоплює п'ять фаз:

1) Дослідження внутрішніх і зовнішніх факторів, які впливають на бізнес, зокрема його фінансовий стан і загальну стійкість, тобто здійснення аналізу.

2) Вибір відповідних індикаторів, які потенційно можуть вплинути на конкретну ситуацію та забезпечують комплексне розуміння фінансової стійкості підприємства. Оцінюючи довгострокові перспективи, важливо враховувати фінансову стійкість, яку можна оцінити шляхом визначення ринкової вартості підприємства та будь-яких коливань. З іншого боку, при проведенні середньострокових оцінок зазвичай використовуються такі показники, як рентабельність продажів, чисті активи, коефіцієнт фінансової незалежності, а для короткострокових оцінок увага приділяється показникам ліквідності та платоспроможності.

3) Основна увага зосереджена на встановленні взаємозв'язку між обраними показниками та їх впливом на фінансову стійкість підприємства. Це передбачає визначення співвідношення між фінансовим індикатором і оперативними, тактичними або стратегічними індикаторами в межах заданого періоду часу.

4) Фінансовий показник визначається за розрахунковою формулою, яка враховує різні фактори, що впливають на фінансову стійкість. Ці фактори множаться на бета-коефіцієнт і визначається їх сукупний ефект.

5) Після виконання вищезазначених розрахунків отримується комплексний показник фінансової стійкості підприємства, що дозволяє оцінити вплив окремих його складових. Даний етап передбачає порівняння отриманих показників з галузевими рекомендаціями для визначення конкретного типу фінансової стійкості підприємства. Ця класифікація керуватиме майбутніми діями та сприятиме розробці відповідних стратегій [28, с.25].

Для забезпечення фінансової стійкості підприємства вкрай важливо аналізувати та оцінювати фінансові показники, а також прогнозувати їх значення на майбутні періоди. Цей аналіз має базуватися на зібраних даних і виявлених тенденціях. Проводячи оцінку фінансової стійкості підприємства та аналізуючи його поточний фінансово-економічний стан, стає можливим виявити напрями для вдосконалення та розробити стратегії вдосконалення методів оцінювання та управління фінансовою стійкістю в сучасних умовах функціонування.

РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТОВ «НОВА ПОШТА»

2.1. Аналіз фінансово-економічного стану ТОВ «НОВА ПОШТА»

ТОВ «НОВА ПОШТА», засноване в 2001 році, є українською компанією, яка спеціалізується на послугах прискореної доставки документів, вантажів і посилок для фізичних осіб і юридичних осіб. Будучи лідером у національній галузі логістики, компанія прагне пропонувати економічно ефективні та безпроблемні послуги доставки всім клієнтам. Компанія пропонує виняткові послуги, гарантуючи оперативну доставку та першокласне відстеження. Ключові фактори компанії включають доступність, зручність, мобільність і покриття мережі, своєчасність, безпеку та ціну.

У 2023 році в компанії загалом працювало 32 944 особи. Розширення компанії у 2023 році поширилося на ринок Польщі, а також було відкрито представництва ще в 9 країнах.

Станом на кінець 2023 року мережа охоплює 27 050 контактних пунктів. На початок 2024 року компанія створила розгалужену мережу з 10 875 відділень і 15 590 поштових відділень у понад 10 000 населених пунктів України. Протягом 2023 року було відкрито 1674 нових відділення, а також встановлено 1853 поштоматів.

У 2023 році у розширення та удосконалення мережі відділень та поштового зв'язку було інвестовано 1,1 млрд грн. У результаті було створено численні PUDO в різних місцях – аптеках, магазинах, АЗС. Ці пункти обслуговування дозволяють фізичним особам зручно відправляти або отримувати посилки вагою до 10 кг за умови, що вони вже оплачені. У 2024 р. на інвестиції виділено 1,9 млрд грн [29].

Продовжуючи віддавати перевагу найвищим міжнародним стандартам і черпаючи натхнення з передового світового досвіду, команда «НОВА ПОШТА» продовжує впроваджувати нові продукти та послуги. Навіть попри виклики,

пов'язані з початком повномасштабного вторгнення у 2022 р., компанія наполегливо йшла до інноваційних досягнень і успішно впроваджувала передові технології та рішення. Зручні поштові та фінансові послуги стають можливими завдяки оцифровці та автоматизації на всіх рівнях.

Оцінка фінансового стану підприємства на основі аналізу показників, таких як ліквідність, дохід, прибутковість та фінансова стабільність, дозволяє визначити переваги та проблеми підприємства.

Динаміка основних фінансово-економічних показників ТОВ «НОВА ПОШТА» за 2020-2023 рр. представлена у табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Основні фінансово-економічні показники ТОВ «НОВА ПОШТА», грн

Показник	2020	2021	2022	2023	Відхилення 2023 р. до 2022 р., %
Дохід від реалізації послуг	16 879 503	20 813 704	23 657 187	36 424 885	+53,97
Роялті	23 354	29 798	29 847	43 994	+47,40
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	16 902 857	20 843 502	23 687 034	36 468 879	+53,96
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	12 877 086	16 441 004	19 276 532	28 625 037	+48,50
Адміністративні витрати	1 469 141	1 923 703	1 673 172	2 985 829	+78,45
Витрати на збут	416 263	561 844	439 130	856 282	+95,00
Інші операційні витрати	768 703	508 590	774 662	593 974	-23,32
Фінансові витрати:	533 590	630 813	887 690	1 248 217	+40,61
відсоткові витрати	334 841	345 668	517 559	755 955	+46,06
витрати за договорами оренди	198 749	285 145	370 131	492 262	+33,00
Інші витрати	889 180	255 000	391 073	857 468	+119,26
Інші операційні доходи	166 643	202 834	826 191	581 274	-29,64
Інші фінансові доходи:	687 882	1 814 806	1 138 698	2 706 514	+137,68
дохід від дивідендів	642 465	1 792 341	1 064 994	2 590 519	+143,24
процентні доходи	45 417	22 465	73 704	155 995	+111,65
Прибуток до оподаткування	1 090 142	2 794 933	2 390 352	4 438 175	+85,67
Податок на прибуток	98 850	194 613	254 392	471 019	+85,15

Джерело: складено на основі фінансової звітності

У 2023 р. порівняно з 2022 р. збільшився дохід від реалізації послуг (доставки посилок і вантажів) на 54%, роялті (дохід від послуг користування торговою маркою партнерами) зросли на 47%, що призвело до зростання чистого доходу від реалізації продукції на 54%.

Проілюструємо на рис. 2.1. динаміку фінансових результатів ТОВ «НОВА ПОШТА» за 2020-2023 рр.

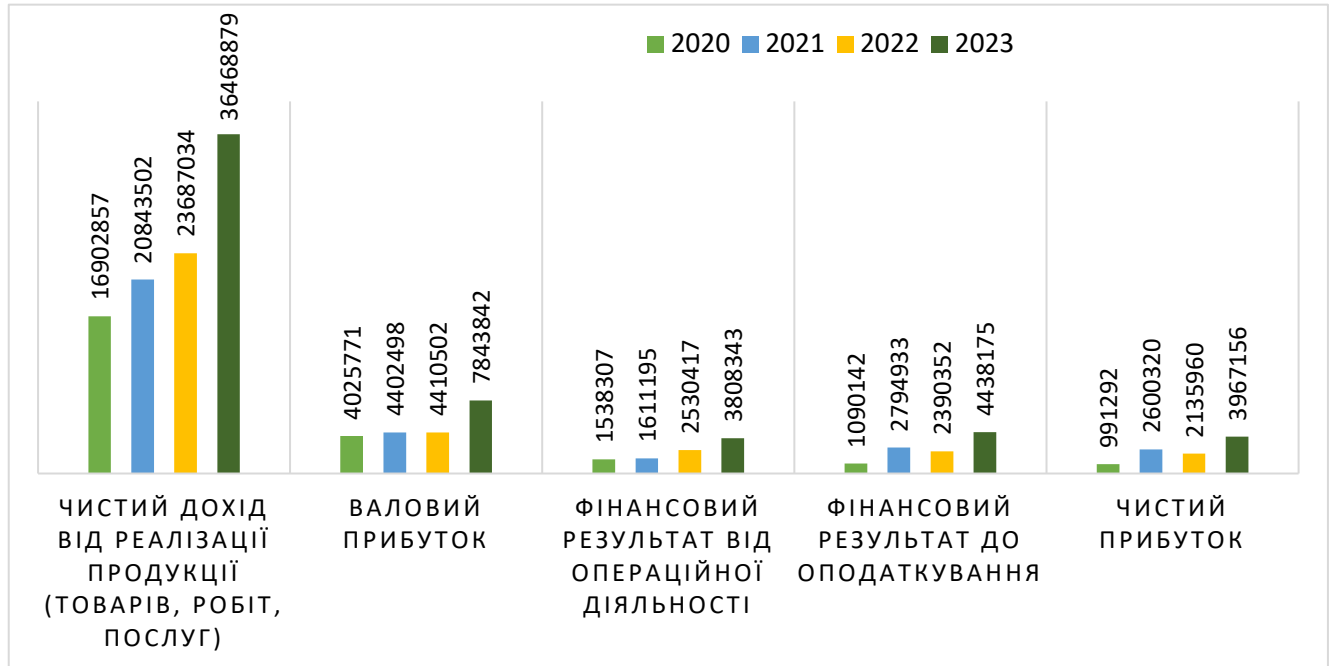


Рис. 2.1. Динаміка фінансових результатів ТОВ «НОВА ПОШТА», грн

Джерело: складено на основі фінансової звітності

За аналізовані роки відзначається зростання чистого доходу від реалізації продукції, валового прибутку, фінансового результату від операційної діяльності, фінансового результату від оподаткування та чистого прибутку. У 2023 р. порівняно з 2022 р. чистий дохід від реалізації зріс на 54%, валовий прибуток – на 78%, фінансовий результат від операційної діяльності – на 50%, фінансовий результат до оподаткування – на 86%, чистий прибуток – на 86%.

Розглянемо на рис 2.2 динаміку доходів ТОВ «НОВА ПОШТА» за 2020-2023 рр.

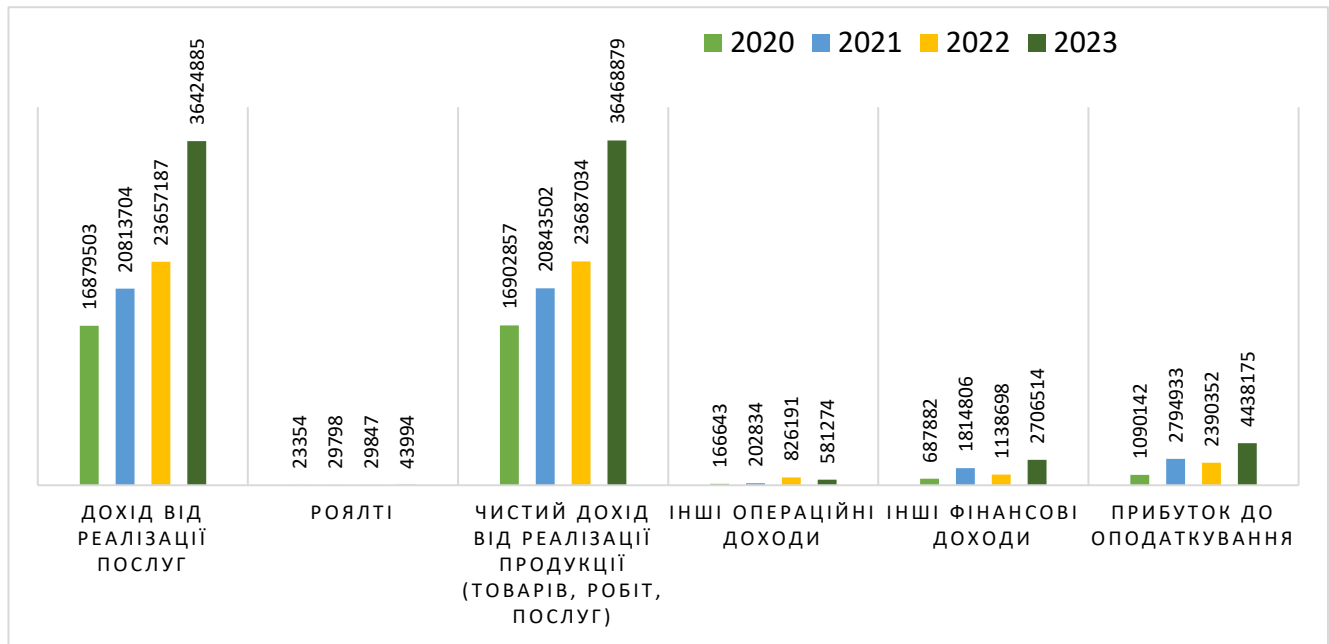


Рис. 2.2. Динаміка доходів ТОВ «НОВА ПОШТА», грн

Джерело: складено на основі фінансової звітності

У 2023 р. порівняно з 2022 р. дохід від реалізації послуг зріс на 54%, роялті – на 47%, чистий дохід від реалізації продукції – на 54%, інші фінансові доходи – на 138%, прибуток до оподаткування – на 86%, інші операційні доходи зменшились на 30%. Динаміка витрат ТОВ «НОВА ПОШТА» наведена на рис. 2.3.

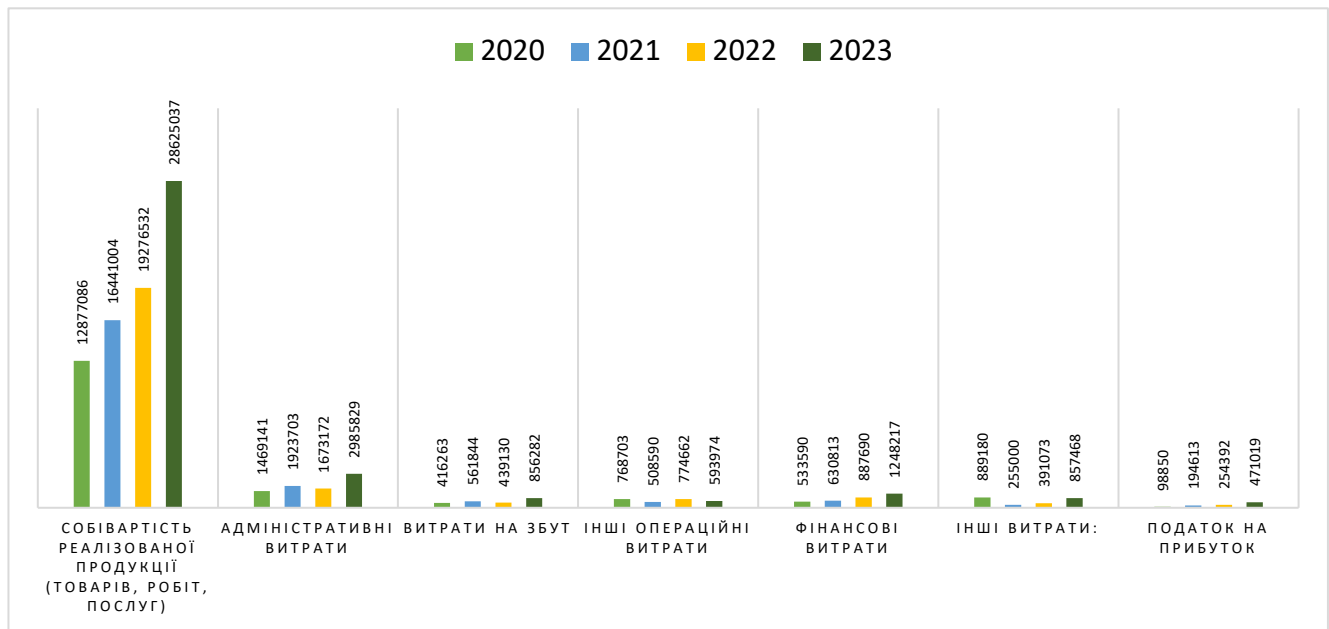


Рис. 2.3. Динаміка витрат ТОВ «НОВА ПОШТА», грн

Джерело: складено на основі фінансової звітності

У 2023 р. порівняно з 2022 р. зросли собівартість реалізованої продукції на 49%, адміністративні витрати – на 78%, витрати на збут – на 95%, фінансові витрати – на 41%, інші витрати – на 119%, податок на прибуток – на 85%, та зменшилися інші операційні витрати на 23% за рахунок зменшення очікуваних кредитних збитків.

Аналіз ліквідності ТОВ «НОВА ПОШТА» представлено у табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Показники ліквідності ТОВ «НОВА ПОШТА»

Показник	Рекомендоване значення	2020	2021	2022	2023
Коефіцієнт поточної ліквідності	от 1 до 3	0,78	1,02	0,63	0,52
Коефіцієнт швидкої ліквідності	от 0,5 до 0,8	0,72	0,97	0,55	0,47
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	от 0,1 до 0,2	0,26	0,16	0,14	0,13

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Проілюструємо динаміку показників ліквідності компанії (рис. 2.4).

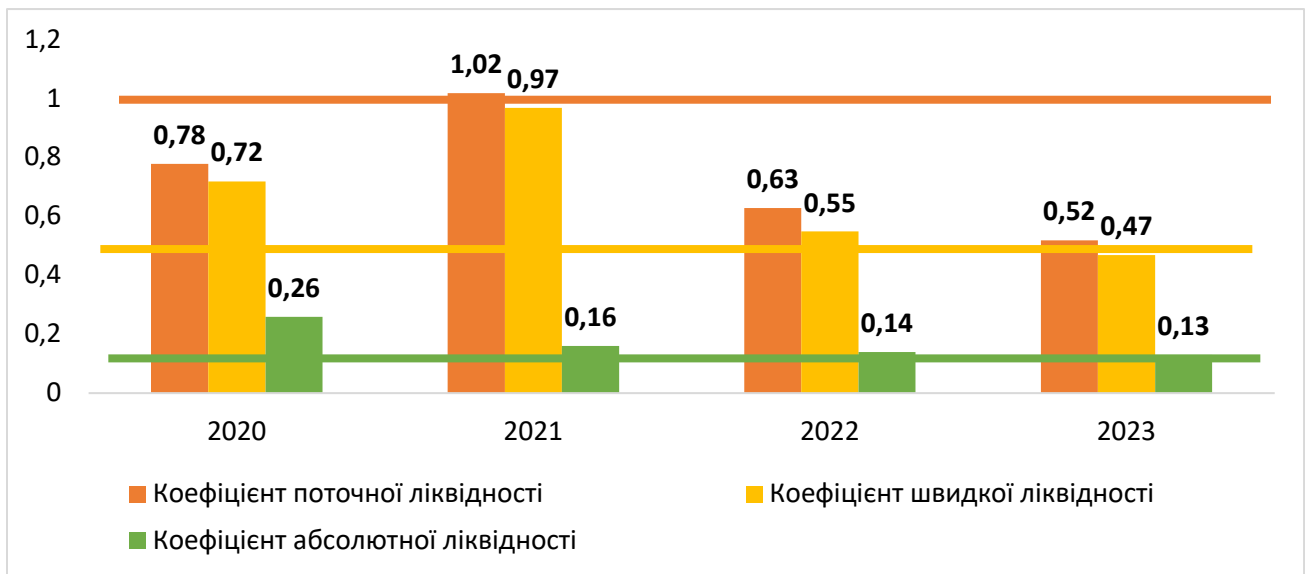


Рис. 2.4. Динаміка показників ліквідності ТОВ «НОВА ПОШТА»

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Ліквідність компанії знаходиться на досить сприятливому рівні та майже відповідає рекомендованим значенням.

Аналіз показників ділової активності ТОВ «НОВА ПОШТА» наведено у таблиці 2.3.

Таблиця 2.3

Показники ділової активності ТОВ «НОВА ПОШТА»

Показник	2020	2021	2022	2023
Коефіцієнт оборотності активів	2,32	1,54	1,50	1,58
Коефіцієнт оборотності запасів	89,49	87,95	56,11	88,13
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	10,59	5,07	10,51	12,97
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	5,29	4,48	4,89	4,77
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	6,22	4,01	6,89	8,42
Коефіцієнт оборотності основних засобів	5,04	3,38	3,46	3,91
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	7,73	3,76	2,59	1,78
Строк погашення дебіторської заборгованості, дні	34,01	71,03	34,27	27,75
Строк погашення кредиторської заборгованості, дні	68,08	80,38	73,62	75,52

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Проілюструємо динаміку показників ділової активності ТОВ «НОВА ПОШТА» (рис. 2.5).

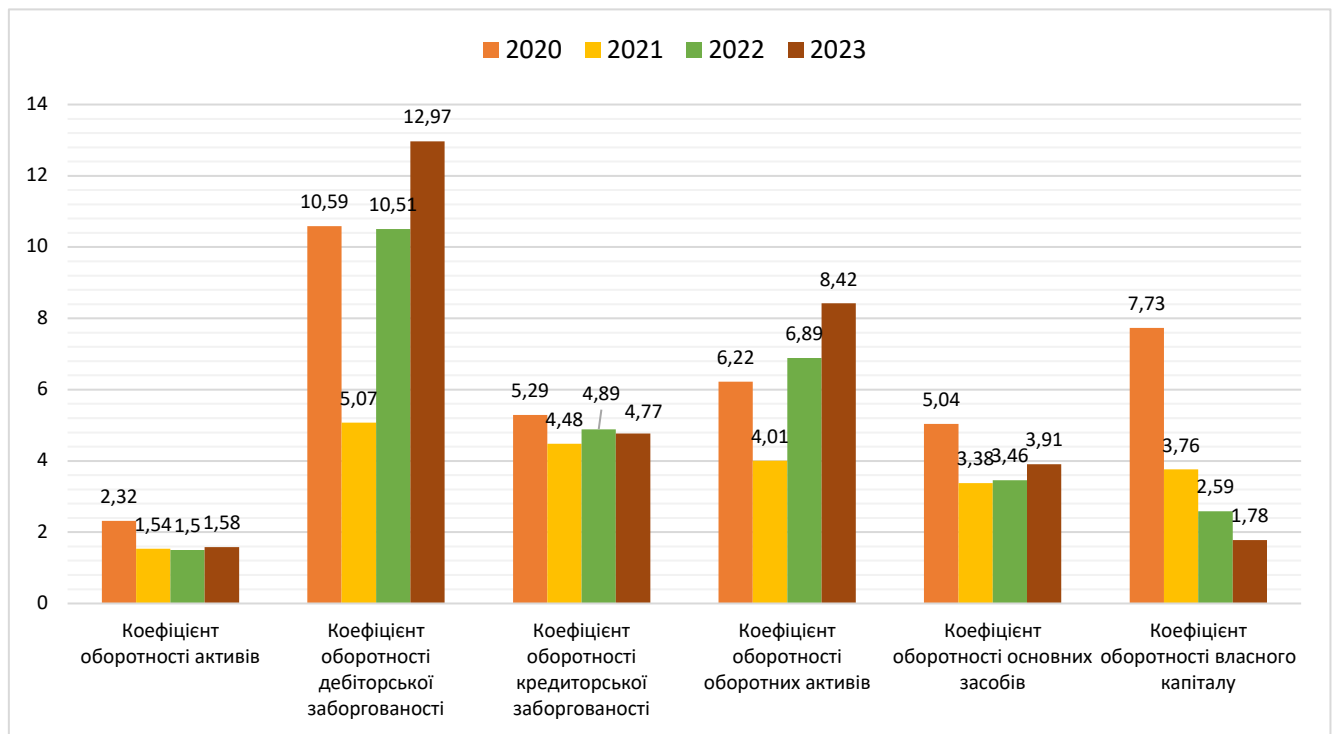


Рис. 2.5. Динаміка показників ділової активності ТОВ «НОВА ПОШТА»

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Ділова активність ТОВ «НОВА ПОШТА» характеризується зниженням оборотності активів, , кредиторської заборгованості, основних засобів та власного капіталу, проте спостерігається пришвидшення оборотності дебіторської заборгованості та оборотних активів.

Проаналізуємо показники рентабельності ТОВ «НОВА ПОШТА» (табл. 2.4).

Таблиця 2.4

Показники рентабельності ТОВ «НОВА ПОШТА», %

Показники	2020	2021	2022	2023
Рентабельність активів	13,58	19,26	13,56	17,17
Рентабельність власного капіталу	45,33	57,90	32,78	41,72
Рентабельність реалізованої продукції	7,70	15,82	11,08	13,86

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Проілюструємо динаміку рентабельності ТОВ «НОВА ПОШТА» (рис. 2.6).

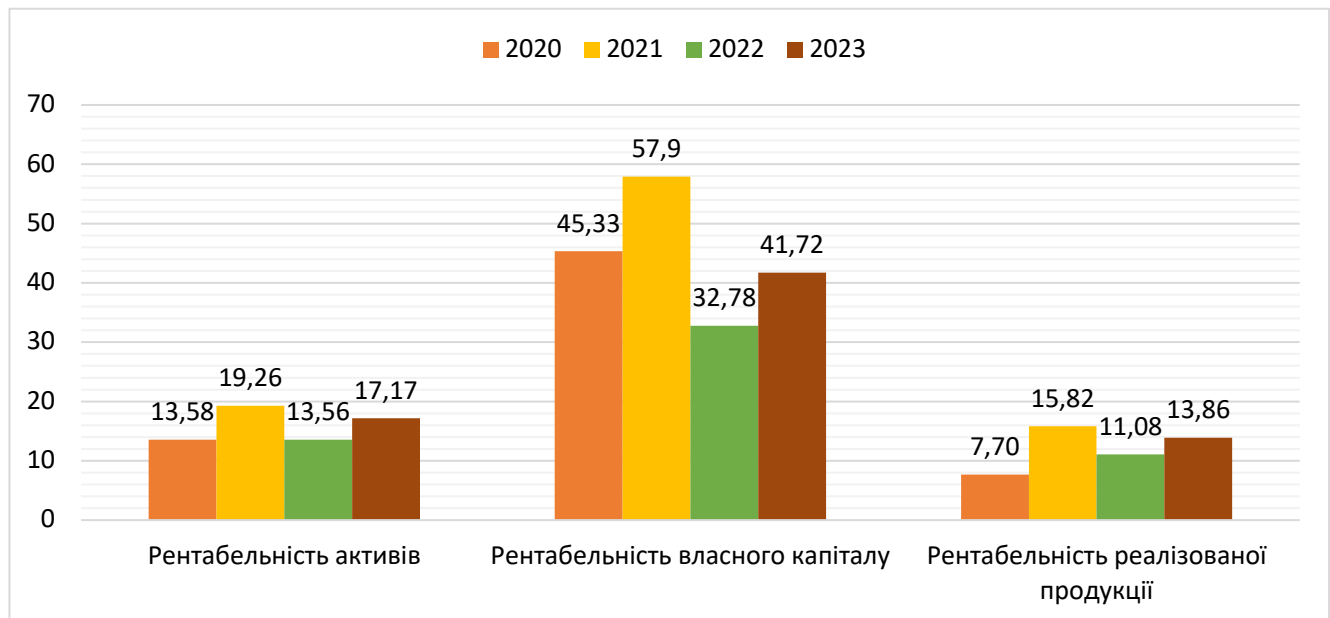


Рис. 2.6. Динаміка показників рентабельності ТОВ «НОВА ПОШТА», %

Джерело: складено на основі фінансової звітності

За умови, що середня галузева рентабельність становить 2,7%, показники рентабельності ТОВ «НОВА ПОШТА» перевищують її, і у 2023 р. вона зростає, що свідчить про позитивну динаміку прибутковості діяльності компанії.

2.2. Оцінювання фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА»

Фінансова стійкість підприємства залежить від його потенціалу платоспроможності, аналіз якої дозволяє визначити перспективну фінансову спроможність підприємства. Оцінка фінансової стійкості компанії має на меті забезпечити об'єктивний аналіз розміру та складу активів і зобов'язань компанії, що дозволить визначити ступінь узгодженості фінансово-господарської діяльності компанії з його цілями.

Проаналізуємо баланс ТОВ «НОВА ПОШТА» за 2020-2023 рр. (табл. 2.5).

Таблиця 2.5

Аналіз балансу ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Показник	2020	2021	2022	2023	Відхилення 2023 р. до 2022 р., %
АКТИВИ					
Необоротні активи	4583 693	8305 491	12319 191	18769 254	+52,36
Оборотні активи	2716 690	5192 636	3435 729	4332 452	+26,10
БАЛАНС	7300 383	13498 127	15754 920	23101 706	+46,63
ПАСИВИ					
Власний капітал	2186 904	4491 224	6516 072	9508 308	+45,92
Довгострокові зобов'язання	1638 422	3897 300	3787 630	5337 000	+40,91
Поточні зобов'язання	3475 057	5109 603	5451 218	8256 398	+51,46
БАЛАНС	7300 383	13498 127	15754 920	23101 706	+46,63

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Активи (майно) компанії у 2023 р. порівняно з 2022 р. зросли на 46,63% за рахунок збільшення необоротних активів на 52,36% та оборотних активів – на 26,10%. Пасиви (фінансові ресурси) компанії зросли на 46,63% за рахунок збільшення власного капіталу на 45,92%, довгострокових зобов'язань – на 40,91%, поточних зобов'язань – на 51,46%,

На рис. 2.7 наведена структура активів ТОВ «НОВА ПОШТА».

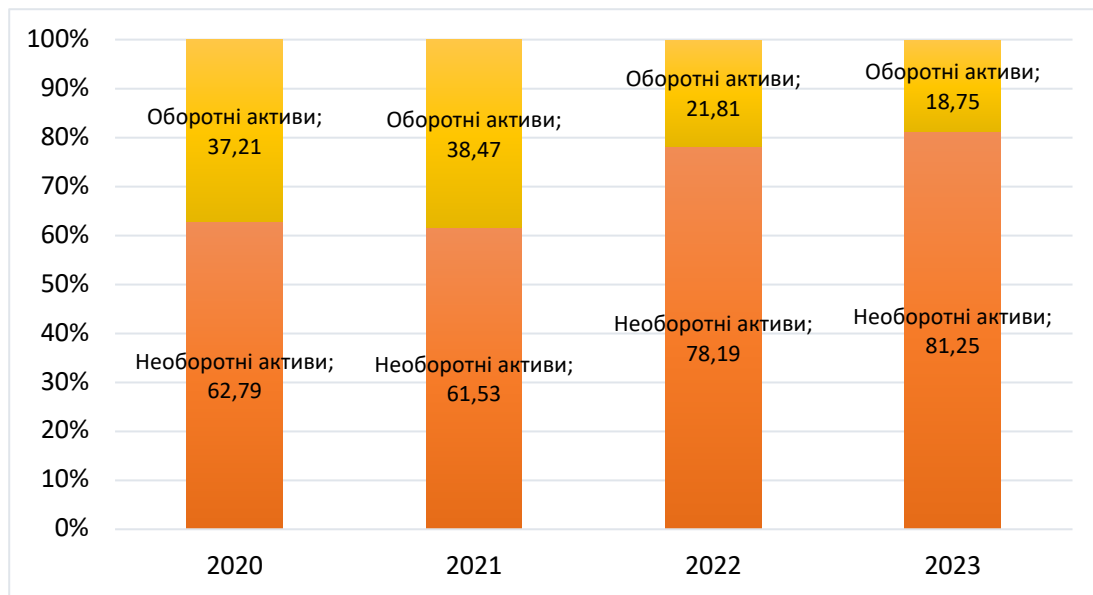


Рис. 2.7. Структура активів ТОВ «НОВА ПОШТА», %

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Варто відзначити, що найбільшу питому вагу складають необоротні активи і становлять у 2023 р. 81,25%, відповідно оборотні активи становлять 18,75%. У 2023 р. порівняно з 2022 р. питома вага необоротних активів зросла на 3,06%, відповідно питома вага оборотних активів зменшилась на 3,06%.

На рис. 2.8 представлена структура пасивів ТОВ «НОВА ПОШТА».

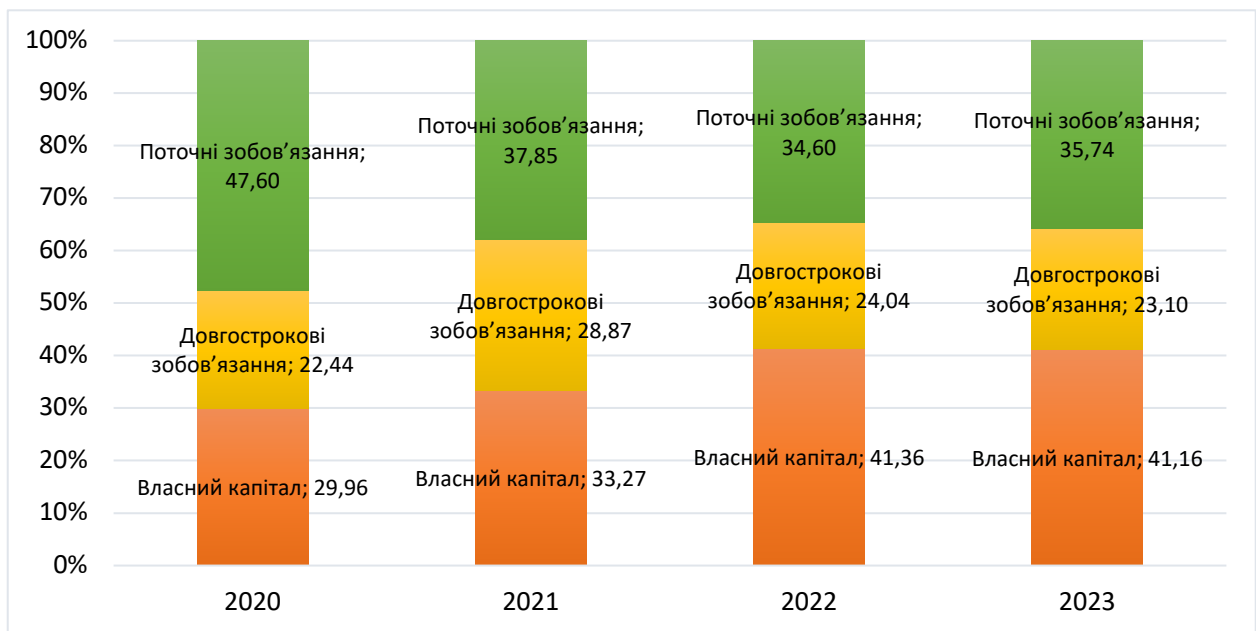


Рис. 2.8. Структура пасивів ТОВ «НОВА ПОШТА», %

Джерело: складено на основі фінансової звітності

За аналізований період відзначається збільшення питомої ваги власного капіталу, зменшення питомої ваги довгострокових та короткострокових зобов'язань. Найбільшу питому вагу у структурі пасивів становить власний капітал (41% у 2023 р.).

Проаналізуємо внаслідок яких процесів відбулися зміни у обсягах та структурі активів та пасивів ТОВ «НОВА ПОШТА». У табл. 2.6 представлений аналіз необоротних активів ТОВ «НОВА ПОШТА».

Таблиця 2.6

Аналіз необоротних активів ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Показник	2020	у %	2021	у %	2022	у %	2023	у %	Відхилення 2023 р. до 2022 р., %
<i>Необоротні активи:</i>	4583 693	100	8305 491	100	12319 191	100	18769 254	100	+52,36
нематеріальні активи	108 324	2,36	104 440	1,26	76 808	0,62	63 849	0,34	-16,87
незавершені капітальні інвестиції	701 136	15,30	1544 921	18,60	1660 949	13,48	2765 733	14,74	+66,52
основні засоби	3351 500	73,12	6171 684	74,31	6840 742	55,53	9327 238	49,69	+36,35
інші фінансові інвестиції	100 639	2,20	314 176	3,78	3564 861	28,94	6297 444	33,55	+76,65
відстрочені податкові активи	131 634	2,87	142 680	1,72	128 083	1,04	157 041	0,84	+22,61
інші необоротні активи	190 460	4,16	27 591	0,33	47 748	0,39	157 949	0,84	+230,80

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Необоротні активи у 2023 р. порівняно з 2022 р. зросли на 52,36% внаслідок збільшення незавершених капітальних інвестицій на 66,52%, основних засобів – на 36,35%, інших фінансових інвестицій – на 76,65%, відстрочених податкових платежів – на 22,61%, інших необоротних активів – на 230,80%.

На рис. 2.9 наведена динаміка елементів необоротних активів ТОВ «НОВА ПОШТА», відповідно можна зробити висновок, що найбільшу питому вагу у 2023 р. становлять основні засоби (50%) та інші фінансові інвестиції (34%).

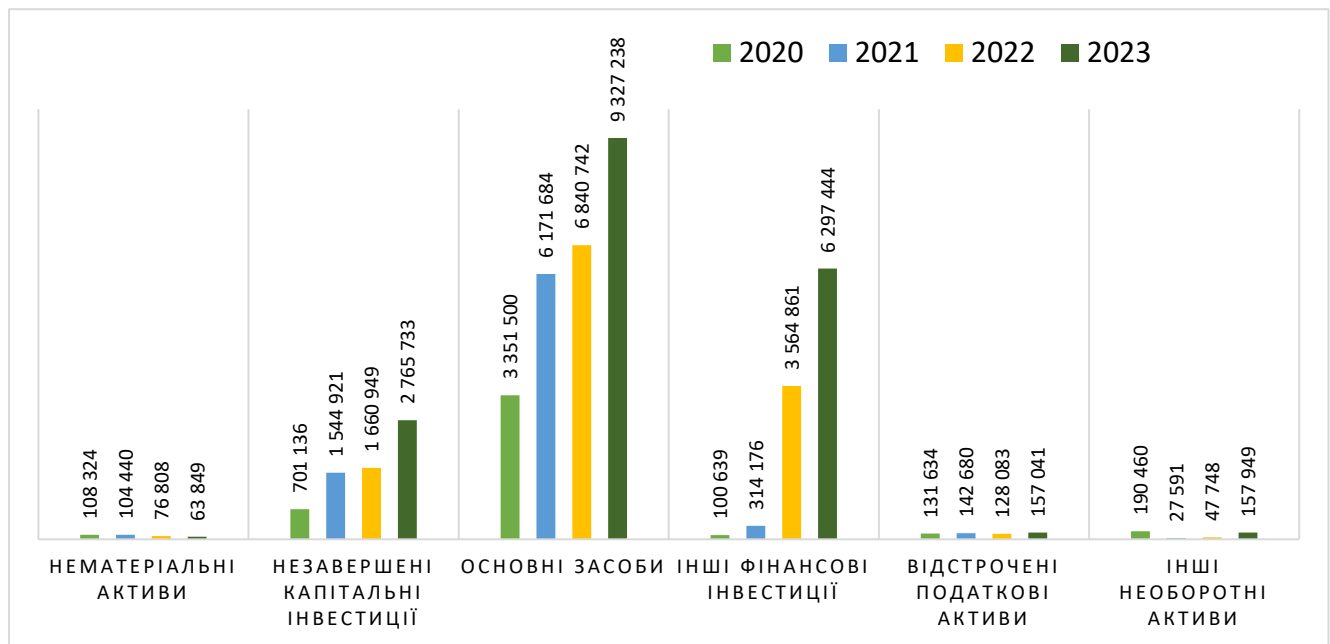


Рис. 2.9. Динаміка необоротних активів ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Джерело: складено на основі фінансової звітності

У табл. 2.7 проаналізовані оборотні активи ТОВ «НОВА ПОШТА».

Таблиця 2.7

Аналіз оборотних активів ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Показник	2020	у %	2021	у %	2022	у %	2023	у %	Відхилення 2023 р. до 2022 р., %
Оборотні активи:	2716 690	100	5192 636	100	3435 729	100	4332 452	100	+26,10
запаси	188 871	6,95	236 988	4,56	422 156	12,29	413 811	9,55	-1,98
дебіторська заборгованість за продукцію	678 593	24,98	704 235	13,56	968 844	28,20	1138 305	26,27	+17,49
дебіторська заборгованість за виданими авансами	53 432	1,97	100 979	1,94	146 103	4,25	160 436	3,70	+9,81
дебіторська заборгованість в бюджет	10 741	0,40	24 360	0,47	48 136	1,40	53 902	1,24	+11,98
дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	5 722	0,21	809 390	15,59	588 549	17,13	1302 772	30,07	+121,35
інші поточна дебіторська заборгованість	848 238	31,22	2473 319	47,63	502 922	14,64	155 631	3,59	-69,05

Продовження таблиці 2.7

поточні фінансові інвестиції	0	0,00	0	0,00	73 263	2,13	3 784	0,09	-94,84
гроші та їх еквіваленти	917 065	33,76	827 839	15,94	673 522	19,60	1079 267	24,91	+60,24
витрати майбутніх періодів	14 028	0,52	15 526	0,30	11 952	0,35	24 544	0,57	+105,35
інші оборотні активи	0	0,00	0	0,00	282	0,01	0	0,00	-100,00

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Оборотні активи у 2023 р. порівняно з 2022 р. зросли на 26,10% за рахунок збільшення дебіторської заборгованості за продукцію на 17,49%, дебіторської заборгованості за виданими авансами – на 9,81%, дебіторської заборгованості в бюджет – на 11,98%, дебіторської заборгованості з нарахованих доходів – на 121,35%, грошей та їх еквівалентів – на 60,24%, витрат майбутніх періодів – на 105,53%. На рис. 2.10 проілюстрована динаміка оборотних активів компанії.

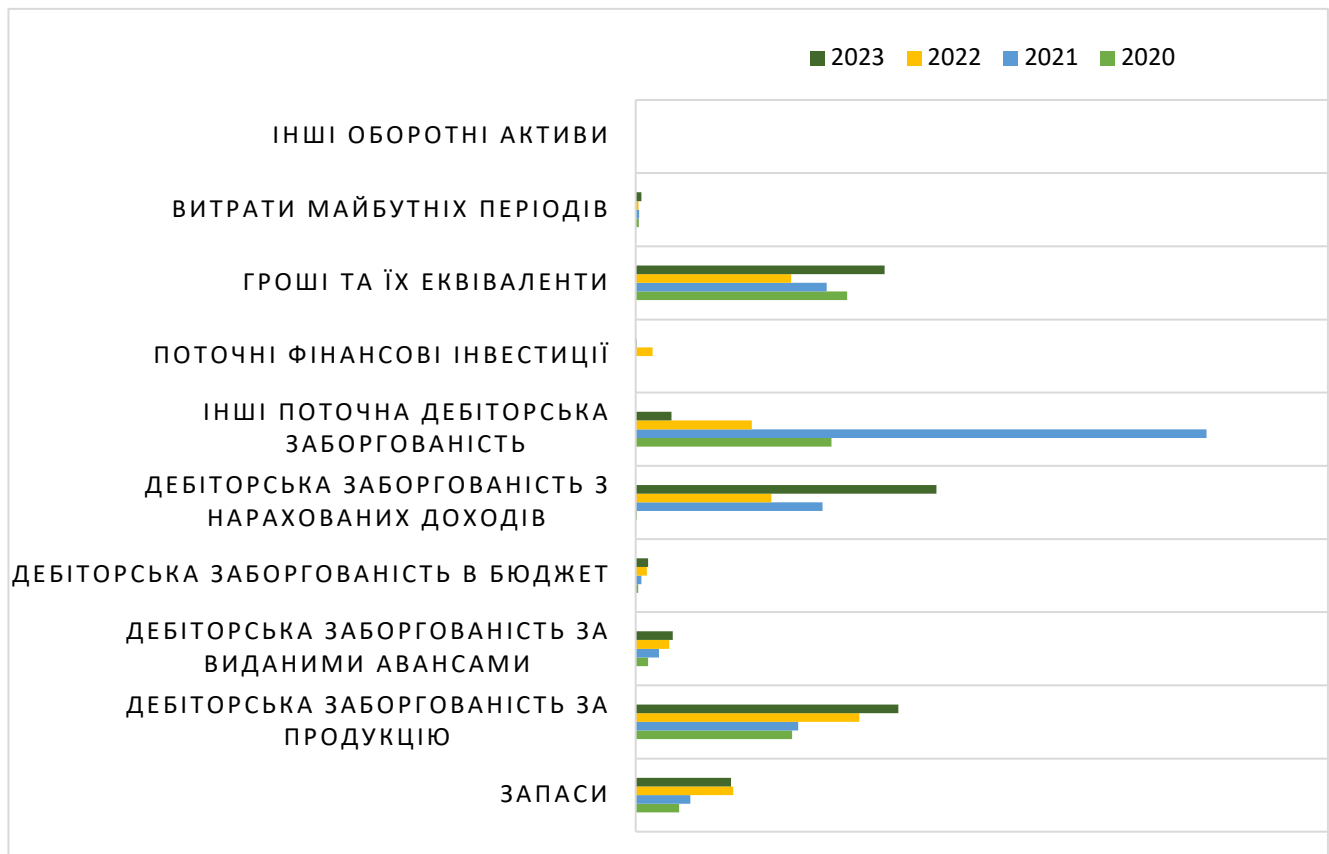


Рис. 2.10. Динаміка оборотних активів ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Найбільшу питому вагу в оборотних активах у 2023 р. має дебіторська заборгованість з нарахованих доходів (30%), дебіторська заборгованість за продукцію (26%) та гроші та їх еквіваленти (25%).

У табл. 2.8 проаналізовано власний капітал ТОВ «НОВА ПОШТА».

Таблиця 2.8

Аналіз власного капіталу ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Показник	2020	у %	2021	у %	2022	у %	2023	у %	Відхилення 2023 р. до 2022 р., %
<i>Власний капітал:</i>	2186 904	100	4491 224	100	6516 072	100	9508 308	100	+46,15
зареєстрований капітал	4 654	0,21	4 654	0,10	4 654	0,07	4 654	0,05	-
додатковий капітал	27 301	1,25	27 301	0,61	27 301	0,42	27 301	0,29	-
нерозподілений прибуток	2154 949	98,54	4459269	99,29	6484 117	99,51	9476 353	99,66	+46,15

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Власний капітал у 2023 р. порівняно з 2022 р. збільшився на 46% за рахунок зростання нерозподіленого прибутку на 46%. Динаміка власного капіталу ТОВ «НОВА ПОШТА» представлена на рис. 2.11.

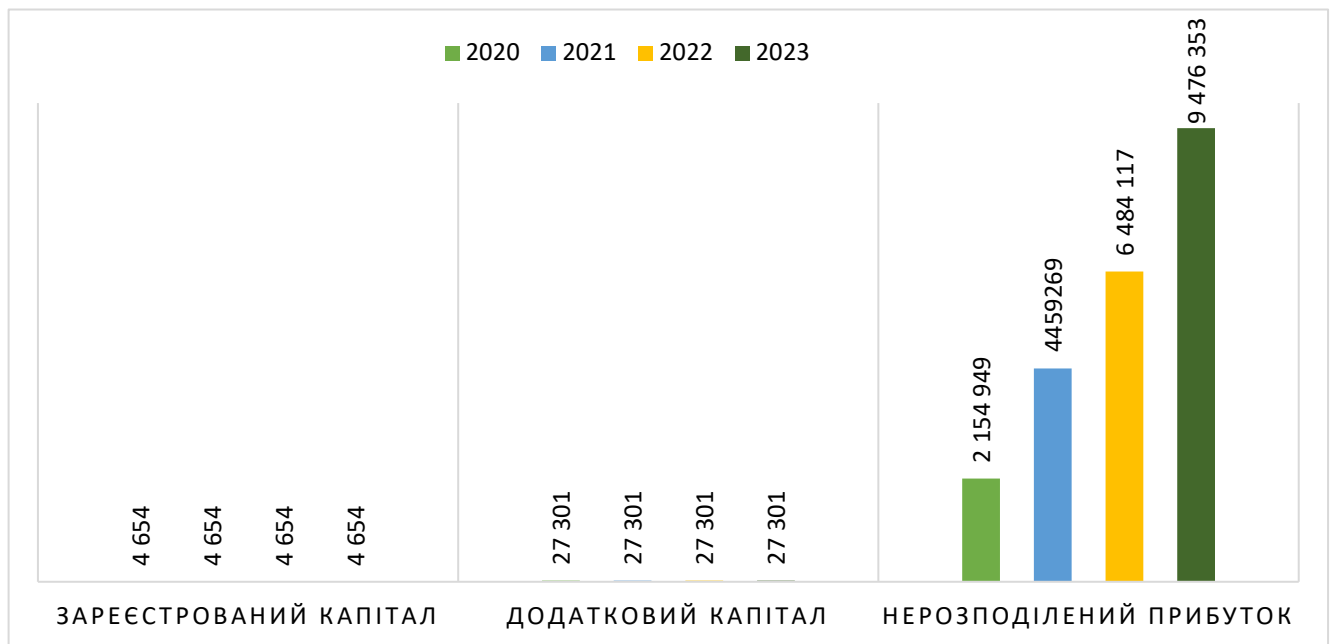


Рис. 2.11. Динаміка власного капіталу ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Найбільшу питому вагу у власному капіталу компанії становить у 2023 р. нерозподілений прибуток (99,66%).

У табл. 2.9 проаналізовано довгострокові зобов'язання і забезпечення ТОВ «НОВА ПОШТА».

Таблиця 2.9

Аналіз довгострокових зобов'язань і забезпечень ТОВ «НОВА ПОШТА», тис.грн

Показник	2020	у %	2021	у %	2022	у %	2023	у %	Відхилення 2023 р. до 2022 р., %
<i>Довгострокові зобов'язання</i>	1638 422	100	3897 300	100	3787 630	100	5337 000	100	40,91
довгострокові кредити банків	397 182	24,24	1456 288	37,37	1454 475	38,40	1912 643	35,84	31,50
інші довгострокові зобов'язання	1241 240	75,76	2441 012	62,63	2332 885	61,59	3424 357	64,16	46,79

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Довгострокові зобов'язання і забезпечення зросли у 2023 р. порівняно з 2022 р. внаслідок збільшення довгострокових кредитів банків на 31,50% та інших довгострокових зобов'язань – на 46,79%.

На рис. 2.12 проілюстрована динаміка довгострокових зобов'язань і забезпечень ТОВ «НОВА ПОШТА».

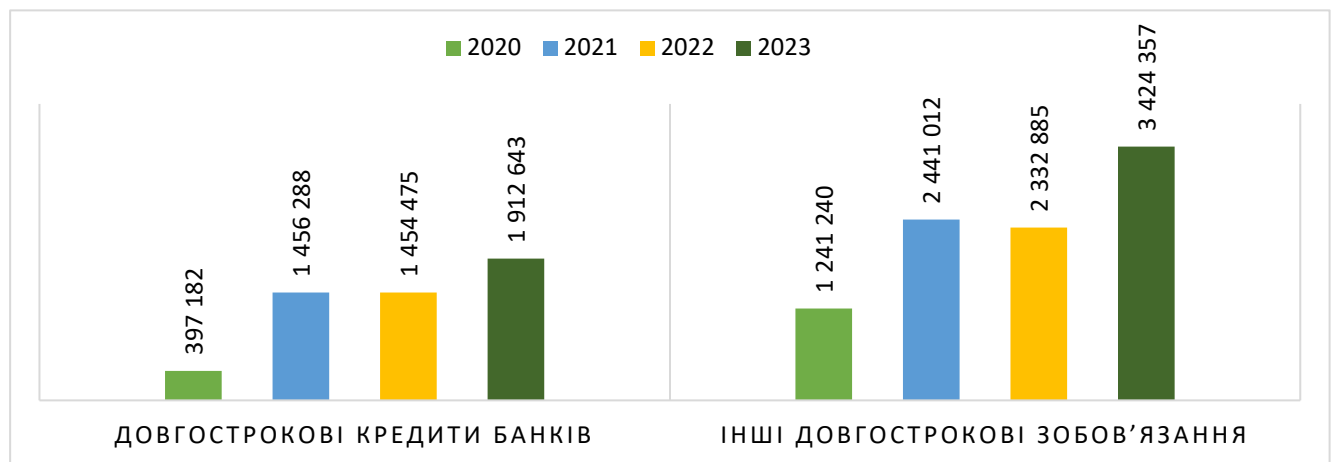


Рис. 2.12. Динаміка довгострокових зобов'язань і забезпечень ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Джерело: складено на основі фінансової звітності

У 2023 р. питома вага довгострокових кредитів банків становить 35,84%, інших довгострокових зобов'язань – 64,16%.

У табл. 2.10 проаналізовано поточні зобов'язання і забезпечення ТОВ «НОВА ПОШТА».

Таблиця 2.10

Аналіз поточних зобов'язань і забезпечень ТОВ «НОВА ПОШТА», тис. грн

Показник	2020	у %	2021	у %	2022	у %	2023	у %	Відхилення 2023 р. до 2022 р., %
<i>Поточні зобов'язання:</i>	3475 057	100	5109 603	100	5451 218	100	8256 398	100	+51,46
короткострокові кредити банків	0	0,00	0	0,00	76 000	1,39	-	0,00	-100,00
поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1447 572	41,66	2554 797	50,00	2368 731	43,45	3393 971	41,11	+43,28
поточна кредиторська заборгованість за товари, послуги	802 700	23,10	1037 757	20,31	1259 484	23,10	1857 488	22,50	+47,48
поточна кредиторська заборгованість за розрахунками в бюджет	408 141	11,74	484 647	9,49	570 842	10,47	655 332	7,94	+14,80
- у т.ч. податок на прибуток	62 466	1,80	61 519	1,20	92 053	1,69	113 522	1,37	+23,32
розрахунками зі страхування	57 009	1,64	77 886	1,52	77 644	1,42	85 122	1,03	+9,63
поточна кредиторська заборгованість з оплати праці	336 162	9,67	380 300	7,44	419 219	7,69	595 758	7,22	+42,11
поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	39 173	1,13	46 774	0,92	49 736	0,91	64 885	0,79	+30,46
поточна кредиторська заборгованість з учасниками	43 500	1,25	10 000	0,20	6 500	0,12	883 928	10,71	+13498,89
поточні забезпечення	333 356	9,59	390 237	7,64	435 264	7,98	695 705	8,43	+59,84
інші поточні зобов'язання	6 251	0,18	127 205	2,49	187 798	3,45	24 209	0,29	-87,11

Джерело: складено на основі фінансової звітності

У 2023 р. порівняно з 2022 р. поточні зобов'язання та забезпечення зросли на 51.46% за рахунок того, що зросла поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями на 43,28%, поточна кредиторська заборгованість за товари, послуги – на 47,48%, поточна кредиторська заборгованість за розрахунками в бюджет – на 14,80%, у тому числі з податку на прибуток – на 23,32%, зі страхування – на 9,63%, поточна кредиторська заборгованість з оплати праці – на 42,11%, поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами – на 30,46%, поточна кредиторська заборгованість з учасниками – на 13 498,89%, поточні забезпечення – на 59,84%.

Проілюструємо динаміку поточних зобов'язань і забезпечень ТОВ «НОВА ПОШТА» на рис. 2.13.

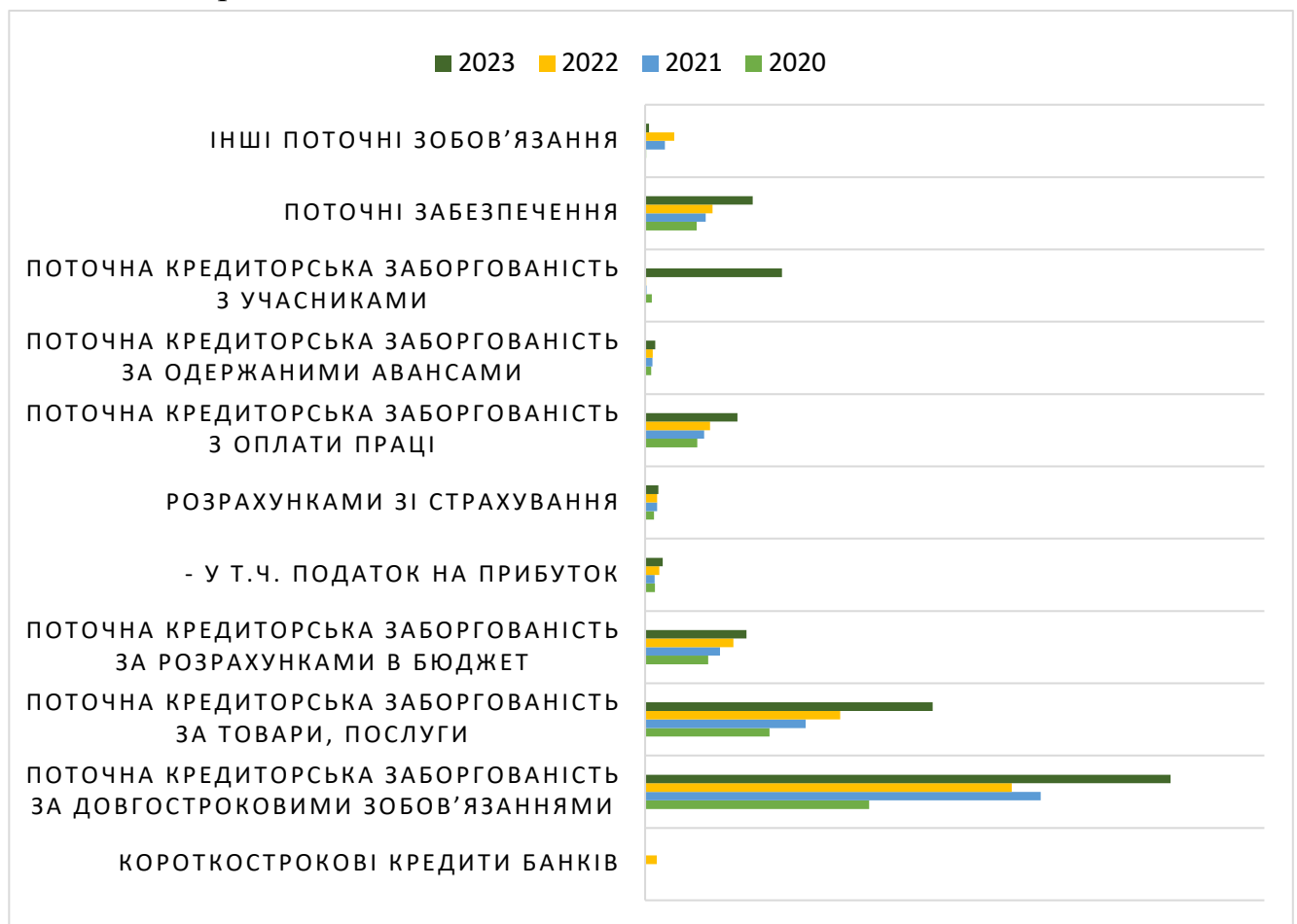


Рис. 2.13. Динаміка поточних зобов'язань і забезпечень ТОВ «НОВА ПОШТА»,

тис. грн

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Оцінка показників фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА» здійснена у табл. 2.11.

Таблиця 2.11

Показники фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА»

Показник	Нормативне значення	2020	2021	2022	2023
Коефіцієнт співвідношення оборотних і необоротних активів	зростання	0,59	0,63	0,28	0,23
Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	зменшення	0,43	0,46	0,37	0,36
Коефіцієнт довгострокових зобов'язань	менше 0,2-0,3	0,32	0,43	0,41	0,39
Коефіцієнт поточних зобов'язань	менше 0,5-0,6	0,68	0,57	0,59	0,61
Коефіцієнт фінансового левириджу	менше 0,1	0,75	0,87	0,58	0,56
Коефіцієнт обслуговування боргу		3,32	5,59	3,65	3,57
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	більше 0,2-0,5	-0,35	0,02	-0,31	-0,41
Коефіцієнт забезпечення запасів власними оборотними коштами	0,6-0,8	-4,02	0,35	-4,77	-9,48
Коефіцієнт маневреності робочого капіталу (власного оборотного капіталу)	більше 1	-0,25	2,85	-0,21	-0,11
Коефіцієнт структури оборотних коштів	менше 0,1	-0,28	0,02	-0,59	-0,91
Коефіцієнт необоротних активів у джерелах власних засобів		2,10	1,85	1,89	1,97
Коефіцієнт реальної вартості основних засобів		0,46	0,46	0,43	0,40

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Показники фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА» знаходяться приблизно в межах рекомендованих значень, що свідчить про задовільний стан фінансової стійкості компанії. У табл. 2.12 визначено тип фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА».

Таблиця 2.12

Визначення типу фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА»

	Показник	2020	2021	2022	2023
1	Власний капітал	2 186 904	4 491 224	6 516 072	9 508 308
2	Необоротні активи	4 583 693	8 305 491	12 319 191	18 769 254
3	Власні обігові кошти (р.1+р.2)	6 770 597	12 796 715	18 835 263	28 277 562
4	Довгострокові зобов'язання	1 638 422	3 897 300	3 787 630	5 337 000

Продовження таблиці 2.12

5	Наявність власних і довгострокових джерел покриття запасів (р. 3 + р. 4)	8 409 019	16 694 015	22 622 893	33 614 562
6	Короткострокові кредити та позики	3 475 057	5 109 603	5 451 218	8 256 398
7	Загальний розмір основних джерел покриття запасів (р. 5 + р. 6)	11 884 076	21 803 618	28 074 111	41 870 960
8	Запаси	188 871	236 988	422 156	413 811
9	Надлишок (+) або нестача (-) власних обігових коштів (р. 3 - р. 8)	6 581 726	12 559 727	18 413 107	27 863 751
10	Надлишок (+) або нестача (-) власних коштів і довгострокових кредитів і позик (р. 5 - р. 8)	8 220 148	16 457 027	22 200 737	33 200 751
11	Надлишок (+) або нестача (-) основних джерел покриття запасів (р. 7 - р. 8)	11 695 205	21 566 630	27 651 955	41 457 149
12	Запас стійкості фінансового стану, днів (р.11×360/ усі джерела)	576,72	575,19	631,85	646,04
13	Надлишок (+) або нестача (-) основних джерел покриття на 1 грн. запасів (р. 11/р. 8)	61,92	91,00	65,50	100,18
14	Тривимірний показник (S)	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)
15	Тип фінансової стійкості (S)	абсолютний	абсолютний	абсолютний	абсолютний

Джерело: складено на основі фінансової звітності

Тип фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА» за аналізовані роки абсолютний, що свідчить про стійкий стан компанії та можливість адаптуватися до викликів та змін у зовнішньому економічному середовищі.

Високий рівень фінансової стійкості досягнуто завдяки постійному моніторингу за ризиками та здійсненню реалізації інноваційних проєктів, ініціатив та випуску нових послуг з урахуванням та аналізом ризиків компанії.

2.3. Чинники впливу на фінансову стійкість підприємства

Фінансова стійкість, за своєю суттю, охоплює здатність витримувати зовнішні та внутрішні впливи, протистояти їм і пристосовуватися до них. Фінансова стійкість, як динамічний процес, виникає внаслідок складної взаємодії взаємопов'язаних системних функцій, спрямованих на встановлення рівноваги та закладення міцної основи для майбутнього прогресу.

Відповідно до нашої точки зору, найбільш точне та вичерпне пояснення фінансової стійкості підприємства можна сформулювати так: це якість, якою володіє підприємство, що демонструє, через взаємодію зовнішніх і внутрішніх елементів, вплив досягнення фінансового стану збалансованості, і здатність не тільки підтримувати ключові аспекти діяльності підприємства на належному рівні протягом певного періоду часу, але й функціонувати та прогресувати. З цього визначення стає очевидним, що на фінансову стійкість впливають як зовнішні, так і внутрішні фактори. Ступінь, до якого фактори та фінансові ризики впливають на фінансову діяльність підприємства, залежить від переважаючих умов фінансового ринку та коливань економічного та політичного стану країни.

Досліджуючи основні елементи, які потенційно можуть вплинути на фінансову стійкість підприємства, важливо зазначити, що серед вчених і дослідників немає одностайної думки щодо існування конкретних чинників впливу. Якщо одні стверджують, що фінансовій стійкості сприяють такі чинники, як сильна ринкова позиція, налагодження економічних зв'язків з партнерами, наявність передових технологій виробництва, володіння якісними матеріально-технічними ресурсами, то інші стверджують, що стан активів і гнучкість менеджменту також важливі чинники, які слід враховувати [32, с.116].

Важливо визнати, що діяльність підприємства можна оцінювати як з зовнішньої, так і з внутрішньої точок зору. Зовнішній аспект стосується фінансової стійкості підприємства по відношенню до стабільності економічного середовища, в

якому воно працює, що підтримується ефективним макроекономічним регулюванням з боку держави. З іншого боку, внутрішній аспект фінансової стійкості охоплює оцінку ресурсного потенціалу підприємства та його коливання, які відповідають за стабільне досягнення сприятливих фінансово-економічних результатів.

Метою цієї специфікації є обґрунтування класифікації чинників, які впливають на фінансову стійкість підприємства, на дві окремі групи: внутрішні та зовнішні (рис. 2.14).



Рис. 2.14. Чинники впливу на фінансову стійкість підприємства [24, с.247]

Такі фактори, як інновації, виробництво, фінанси та реалізація продукції, підпадають під категорію внутрішніх, тоді як такі фактори, як законодавчо-адміністративні, політичні та соціально-демографічні впливи, класифікуються як зовнішні.

Внутрішньо важливу роль відіграють розмір підприємства, гнучкість системи управління, ступінь відповідності продукції запитам споживачів щодо якості та

ціни. Крім того, важливе значення має стан матеріально-технічної бази, використання інноваційних технологій, наявність майнових і фінансових ресурсів. Ступінь залежності від зовнішніх кредиторів та інвесторів, а також ефективність господарсько-фінансових операцій також вносять свій внесок у загальну картину. Крім того, важливими факторами для оцінки є рівень менеджменту та здатність залучати висококваліфікований персонал, корпоративна культура, ділова репутація та баланс між внутрішніми можливостями та зовнішніми загрозами.

Зовнішні чинники – соціально-економічна та політична стабільність усередині країни – є вирішальними аспектами, які слід враховувати. Також впливають рівень попиту з боку платоспроможних споживачів, інтенсивність конкуренції, політика, пов'язана з податками, кредитами, фінансами, бухгалтерським обліком та інвестиціями. Варто вказати й про зовнішньоекономічну політику держави, ефективність економічних зв'язків, зміну умов експорту та імпорту. Крім того, на зовнішні чинники впливу на підприємство впливають антимонопольна політика, ситуація на ринку постачальників, інвестиційний клімат, специфіка галузі, тип ринку, кредитна та валютна політика, страхові тарифи, науково-технічний прогрес.

На рис. 2.15 зображені чинники впливу на фінансову стійкість залежно від виду діяльності підприємства.

На фінансову стійкість підприємства в першу чергу впливають економічні та фінансові фактори. Ці фактори потенційно можуть спричинити кризові ситуації, а також можливе банкрутство та ліквідацію підприємства. Зниження фінансової стійкості багатьох українських підприємств є важливим аспектом поточного економічного стану країни. Таке падіння можна пояснити різними факторами, зокрема світовою фінансово-економічною кризою, зростанням інфляції та нестабільністю державної податкової та кредитної політики, карантинними заходами та впливом воєнних дій на території країни. Отже, на інвестиційний клімат в Україні негативно вплинула нестабільна економічна ситуація.



Рис.2.15. Чинники впливу на фінансову стійкість підприємства залежно від виду його діяльності [22]

Значний вплив на фінансову стійкість підприємств має зовнішньоекономічна політика держави, яка охоплює як експортну, так і імпорتنу політику [27, с.98]. Основною метою цієї політики має бути створення вигідних умов для українських виробників на світовому ринку. Питання підвищення ефективності цієї політики стає все більш актуальним після вступу України до Світової організації торгівлі та підписання угоди про асоціації з Європейським Союзом. Уміле виконання даної політики має потенціал для покращення економічного становища країни та, як наслідок, зміцнення фінансової стійкості підприємств.

Економічний цикл держави істотно впливає на фінансову стійкість бізнесу. У кризовий період спостерігається відчутне відставання між темпами реалізації продукції та її виробництвом, як це спостерігається зараз в Україні. Це зменшення інвестицій у запаси ще більше перешкоджає збуту, що призводить до зменшення доходів підприємств і зниження прибутку. Як наслідок, знижується ліквідність і платоспроможність підприємств, створюються умови для масового банкрутства.

Зниження фінансової стійкості багатьох українських підприємств пояснюється недостатньою конкурентоспроможністю вітчизняних товарів і послуг на світовому ринку. Таким чином, лише 1% українських товарів і послуг вважаються конкурентоспроможними в міжнародному масштабі. Це можна пояснити застарілою інфраструктурою більшості українських підприємств і значним енергоспоживанням під час виробництва, що робить неможливим виробництво продукції, яка відповідає міжнародним стандартам якості при збереженні економічної ефективності.

Для того, щоб покращити поточну ситуацію, вітчизняні підприємства повинні активізувати інноваційну діяльність та впроваджувати нові технології та методи виробництва. Важливо зазначити, що підприємства можуть лише безпосередньо контролювати внутрішні фактори, які впливають на фінансову стійкість. Тому вкрай важливо визначити пріоритетність цієї групи факторів, яка включає досягнення оптимального балансу між постійними та змінними витратами, вибір відповідних видів діяльності та структур продукції та послуг, ефективне управління необоротними активами, підтримку раціональної структури капіталу, прийняття обґрунтованих рішень щодо фінансового управління ресурсами та прибутковістю, впровадження нових технологічних інструментів та забезпечення розробки конкурентоспроможної продукції. Дослідження та формування потенційних шляхів майбутнього фінансового зростання також входять до сфери дії цих факторів, які повністю або частково залежать від дій окремих підприємств.

Фінансова стійкість підприємства значною мірою залежить від його фінансового потенціалу. Цей потенціал визначається обсягом ресурсів, як внутрішніх, так і зовнішніх, які підприємство може використати для своїх поточних і майбутніх витрат. Ефективність управління фінансовою стійкістю підприємства безпосередньо пов'язана з тим, наскільки добре воно управляє своїм фінансовим потенціалом. Важливим аспектом фінансової стійкості є наявність достатнього обсягу фінансових ресурсів, що може бути досягнуто лише шляхом ефективної

діяльності та отримання прибутку. Цей прибуток використовується для виконання зобов'язань підприємства перед банками, кредитними установами, акціонерами та інвесторами. Крім того, прибуток є значним джерелом фінансування для розширення підприємства, модернізації та заміни обладнання, а також для реалізації проєктів модернізації.

Для досягнення та підтримки фінансової стійкості підприємства вкрай важливо не лише зосереджуватися на розмірі прибутку, але й враховувати її прибутковість по відношенню до інвестованого капіталу чи витрат. На рівень чистого прибутку, який є вагомим показником фінансової стійкості, впливають різні чинники, одним із найважливіших з яких є структура фінансових ресурсів. Щоб акумулювати достатні кошти для інвестиційних проєктів, підприємства часто покладаються на позиковий капітал, що дозволяє акумулювати значні фінансові ресурси. Однак, коли запозичуються великі обсяги таких ресурсів, підприємство несе фінансові витрати у вигляді сплати відсотків, що призводить до зменшення чистого прибутку та подальшого зниження рентабельності капіталу. Це в кінцевому підсумку призводить до зниження фінансової стійкості підприємства. Тому для підвищення своєї стійкості підприємству вкрай важливо встановити оптимальний баланс між залученими та власними коштами.

Багато факторів сприяють фінансовій стійкості підприємств, що зрештою визначає їх зростання. На швидкість поліпшення показників фінансової стійкості в першу чергу впливають рентабельність продажів, оборотність капіталу, ефективність фінансової діяльності щодо залучення коштів, спрямування прибутку на інвестиційні цілі. У нинішньому ринковому середовищі для кожного підприємства вкрай важливо мати точні та надійні дані та інформацію щодо фінансової стійкості як власного підприємства, так і ділових партнерів.

Оцінювання фінансової стійкості надає зовнішнім суб'єктам, таким як банки, партнери за контрактами та регуляторні органи, можливість оцінити майбутню фінансову спроможність підприємства. Це також дозволяє оцінити фінансову

незалежність підприємства від зовнішніх джерел і здатність прогнозувати його майбутній фінансовий стан. Стратегічний аналіз фінансової стійкості відіграє важливу роль в управлінні підприємством і повинен бути підкріплений сучасними методологіями економічного аналізу, метою якого має бути – виявити причинно-наслідкові зв'язки між рівнем фінансової стійкості та факторами, що на нього впливають.

Отже, за допомогою оцінювання фінансової стійкості можна визначити фінансові можливості підприємства на відповідний період часу. Для підвищення ефективності функціонування підприємства необхідна комплексна оцінка впливу різних чинників впливу на фінансову стійкість підприємства протягом визначеного періоду часу, що служить основою для формулювання відповідної управлінської тактики, розробки прогнозів і реалізації стратегічних ініціатив. Застосовуючи оцінку фінансової стійкості та аналізуючи вплив різноманітних чинників, можна запобігти ризику банкрутства та виникнення кризових сценаріїв, одночасно пом'якшуючи потенційні наслідки цих факторів у наступному періоді.

РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ УДОСКОНАЛЕННЯ МЕТОДІВ ОЦІНЮВАННЯ ТА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Напрями забезпечення фінансової стійкості підприємства

У ринкових умовах успішне і безперебійне функціонування підприємства значною мірою залежить від його фінансової стійкості. Коли підприємство є фінансово стійким і платоспроможним, воно отримує ряд переваг перед іншими підприємствами тієї ж галузі. Ці переваги включають полегшений доступ до кредитів, залучення інвестицій, вибір постачальників і наймання кваліфікованого персоналу. Рівень фінансової стійкості безпосередньо впливає на незалежність підприємства від непередбачених ринкових змін, що в кінцевому підсумку знижує ризик банкрутства.

При стратегічному управлінні фінансовою стійкістю вкрай важливо враховувати не тільки цілі фінансового менеджменту та конкретну фінансову політику, але й поточний стан фінансової стійкості підприємства. Цей стан фінансової стійкості дозволяє підприємству брати участь у проактивному розвитку, здійснюючи різні операції з різними рівнями фінансового ризику, що, у свою чергу, сприяє впровадженню інновацій та здійсненню модернізації та технологічного оновлення на підприємстві.

Для забезпечення довгострокової фінансової стійкості підприємства вкрай важливо реалізувати комплексну систему заходів, які повинні ґрунтуватися на принципах фінансової стійкості. Принципи охоплюють різні аспекти, такі як управління витратами, прибутковість, оптимізація виробництва, продуктова політика, управління запасами та фінансове планування [11, с.30].

Управління витратами відіграє ключову роль у досягненні фінансової стійкості шляхом мінімізації витрат і максимізації фінансових результатів.

Подібним чином, забезпечення прибутковості має важливе значення, що передбачає прагнення до найвищого рівня прибутку та рентабельності.

Іншим критичним аспектом є оптимізація виробничої структури, що передбачає управління факторами постачання та збуту, стратегічне розташування джерел сировини та ринків збуту.

Крім того, вдосконалення товарної політики має вирішальне значення для фінансової стійкості. Цього можна досягти шляхом підтримки належного рівня якості та конкурентоспроможності продукції, а також реалізації оптимальної цінової стратегії. Крім того, раціональне управління запасами та ефективне фінансове планування значно сприяють фінансовій стійкості підприємства.

Впроваджуючи ці заходи та дотримуючись принципів, викладених вище, підприємство може встановити та підтримувати свою довгострокову фінансову стійкість.

Іншим важливим аспектом є встановлення обставин, які призводять до досягнення стійкої фінансової рівноваги. У цьому контексті фінансова рівновага означає узгодження між здатністю підприємства генерувати власні фінансові ресурси та кількістю ресурсів, необхідних для споживання [34, с.230].

Формування стратегії розвитку підприємства передбачає визначення пріоритетів факторів впливу. Для підтримки фінансової стійкості сучасне підприємство як відкрита соціально-економічна система має враховувати як свій внутрішній потенціал для досягнення економічних цілей, так і зовнішні економічні умови, які впливають на його фінансово-економічний потенціал. Ці фактори відіграють вирішальну роль у визначенні ефективності діяльності будь-якого господарюючого суб'єкта.

Виникнення кризових явищ є невід'ємною частиною циклічності економічного розвитку і становить значний ризик для фінансової стійкості підприємств. Тому вкрай важливо розпізнавати економічні кризи, які впливають на фінансову стійкість підприємства, і своєчасно впроваджувати стратегії для

вирішення цих кризових ситуацій. Такий комплексний підхід до управління кризовими явищами є важливим для підтримки фінансової стійкості. Отже, під час кризи ефективне планування відіграє життєво важливу роль у запобіганні критичних помилок при оцінці різноманітної ринкової динаміки, а також дій конкурентів і партнерів як на внутрішньому, так і на зовнішньому ринках.

На нашу думку, існує кілька ключових аспектів підвищення фінансової стійкості підприємства.

1. Перший напрямок передбачає оптимізацію структури капіталу підприємства. Це передбачає пошук ідеального балансу між власним і позиковим капіталом з метою фінансування витрат і досягнення бажаного рівня доходу. Формування оптимальної структури капіталу є найважливішим завданням у сфері управління фінансами будь-якого підприємства.

2. Впроваджуючи інноваційні практики та оптимізуючи використання фінансових, матеріальних і трудових ресурсів, підприємства можуть досягти зниження витрат на свої виробничі процеси та послуги. Це, у свою чергу, дозволяє їм підтримувати конкурентоспроможність на ринку та ефективно управляти витратами.

3. Аналіз середніх значень товарних запасів на складах за день, тиждень і місяць виявляє коливання рівня запасів. Це можна віднести до планування запасів і утилізації невикористаних товарно-матеріальних цінностей. Зберігання надмірної кількості запасів має негативні наслідки для кредиторської заборгованості підприємства. З іншого боку, покращення використання активів позитивно впливає як на окремі суб'єкти господарювання, так і на національну економіку в цілому. Ефективне управління оборотними та необоротними активами значною мірою сприяє прибутковості, ефективності та фінансовій стійкості підприємства.

4. Фінансове планування має важливе значення для підтримки безперебійного та ефективного функціонування бізнесу, а також для покращення управління виробничими можливостями та засобами, за допомогою яких вони

придбані. Це досягається різними способами, включаючи створення та реалізацію бізнес-плану та фінансового плану, а також моніторинг та аналіз їх виконання. Крім того, вживаються конкретні заходи для досягнення фінансової стійкості підприємства.

5. Підприємство має розробити грамотну фінансову стратегію, яка може залучати як короткострокові, так і довгострокові позикові кошти, зберігаючи при цьому оптимальний баланс між власним і позичковим капіталом. Крім того, покращення фінансової стійкості підприємства може бути досягнуто за рахунок реалізації таких заходів, як посилення збору дебіторської заборгованості для збільшення частки грошових коштів, прискорення оборотності оборотних коштів, забезпечення достатньої забезпеченості власними оборотними коштами. Також важливо прискорити оборотність дебіторської заборгованості, в результаті чого більш регулярним буде надходження коштів від боржників і збільшиться запас міцності за показниками платоспроможності. Ці дії позитивно вплинуть на фінансову стійкість підприємства.

6. Поліпшення фінансового стану можна досягти за допомогою практики прогнозування та моніторингу. Послідовно використовуючи інформацію про поточний стан підприємства та зміни, що відбуваються в ньому, можна досягти ефективного управління виробництвом і активного впливу на економічні та фінансові показники. Фінансова стійкість забезпечується через важливий процес фінансового прогнозування, який включає дослідження та розробку потенційних стратегій для довгострокового розвитку фінансових ресурсів підприємства. Зрештою, прогнозування дозволяє оцінити ймовірність досягнення фінансового процвітання.

Щоб забезпечити фінансову стійкість підприємства, доцільно встановити комплекс заходів. Ці заходи включають постійний моніторинг як внутрішніх, так і зовнішніх умов підприємства, розробку стратегій мінімізації зовнішньої вразливості, створення планів на випадок потенційних проблем і впровадження

практичних рішень під час кризових ситуацій. Функціонуючи в цих умовах, стає можливим створити систему моніторингу для кожного аспекту фінансової стійкості підприємства, що дозволяє оптимізувати діяльність з перспективами на майбутнє.

З метою підвищення фінансової стійкості підприємства є кілька ключових напрямків, які потребують особливої уваги. По-перше, важливо створити чітку систему планування використання виробничих запасів, що забезпечує їх раціональне використання. Крім того, важливо знизити ризик несплати шляхом аналізу платоспроможності та фінансової стійкості клієнтів. Ще одним важливим аспектом є моніторинг стану дебіторської заборгованості та впровадження стратегій зменшення її частки в оборотному капіталі.

Крім того, для підвищення ліквідності, прибутковості та загального прибутку рекомендується впровадження факторингу. Факторинг, як одна з найперспективніших банківських послуг, надає постачальникам можливість швидко отримувати оплату за поставлені товари чи послуги, дозволяючи їм ефективно управляти своїми фінансовими потоками, не покладаючись на платежі покупців. Зрештою, факторинг також пропонує перевагу отримання додаткового фінансування на основі дебіторської заборгованості.

Впроваджуючи запропоновані напрямки забезпечення фінансової стійкості підприємства, очікується позитивний вплив на його конкурентоспроможність. Таким чином, метою управління стратегічною фінансовою стійкістю підприємства є забезпечення його довгострокової операційної стабільності та стабільного розвитку шляхом формування ефективної стратегії. Відповідний рівень фінансової стійкості під час зростання та діяльності підприємства досягається шляхом встановлення оптимальної та адаптованої структури капіталу, забезпечення сталої платоспроможності та ліквідності, балансування грошових потоків, оцінки кредитоспроможності, наявності можливості маневрування коштами та підтримки постійного надлишку доходу над витратами. По суті, ефективне фінансове управління є ключем до досягнення бажаної фінансової стійкості.

Таким чином, з метою забезпечення фінансової стійкості підприємства необхідно впроваджувати заходи, що включають впровадження чітко визначеної системи планування запасів, проведення ретельного аналізу фінансової стійкості та платоспроможності покупців, моніторинг стану дебіторської заборгованості та впровадження стратегії зменшення частки дебіторської заборгованості в загальному оборотному капіталі. Крім того, використання банківських послуг, таких як факторинг, також може сприяти досягненню фінансової стійкості. Забезпечуючи достатній рівень фінансової стійкості, підприємство може зосередитися на активізації своєї діяльності, щоб отримати конкурентну перевагу, розкрити свій потенціал і сприяти економічному зростанню. За рахунок наведених заходів з часом може бути досягнута збалансована фінансова стійкість підприємства. Отже, підприємство може забезпечувати свою фінансову стійкість, використовуючи представлені заходи та напрямки, що позитивно вплине не лише на його фінансовий стан, але й на діяльність у цілому.

3.2. Рекомендації з підвищення фінансової стійкості підприємства

Щоб досягти надійного фінансового стану підприємству необхідно мати достатній розмір власного капіталу, ефективно використовувати активи, підтримувати рівень прибутковості, який враховує як операційні, так і фінансові ризики, володіти достатньою ліквідністю, забезпечувати стабільний прибуток і мати можливість залучення кредитних коштів. Фінансову стійкість можна гарантувати шляхом встановлення гнучкої структури капіталу та організації його потоку таким чином, щоб постійно генерувати більше доходів, ніж витрат, забезпечуючи платоспроможність і уможливлюючи самофінансування.

Фінансова стійкість підприємства залежить від оптимального складу джерел капіталу, який включає збалансованість власних і позикових коштів, а також

розміщення активів. Співвідношення основного та оборотного капіталу разом із рівновагою між активами та пасивами відіграє вирішальну роль у підтриманні фінансової стійкості.

Доцільно виділяють три основні підходи до забезпечення фінансової стійкості: організаційно-структурна стійкість, стійкість ресурсної бази та комерційна стійкість. Однак є і підхід за визнання іншого аспекту, а саме стійкості бази капіталу, відповідно до якого мається на увазі накопичення коштів, внесених засновниками та акціонерами, які можуть збільшуватися за рахунок прибуткових операцій і додаткових внесків засновників [9, с.653].

Стан фінансових ресурсів підприємства визначає його фінансову стійкість. При правильному управлінні фінансова стійкість забезпечує наявність достатніх коштів, постійну продуктивність і підтримує процес розширеного відтворення. Недостатня фінансова стійкість часто призводить до неплатоспроможності, а надмірна – до створення надлишкових запасів і резервів, збільшення витрат на обслуговування та гальмування розвитку підприємства. Тому точна оцінка кількісних аспектів фінансової стійкості має вирішальне значення, що дозволяє ідентифікувати існуючі та потенційні причини фінансової дестабілізації та дозволяє розробити і впровадити цілеспрямовані заходи для усунення цих першопричин.

Під час оцінки фінансової стійкості підприємства було виявлено вразливі місця у сфері фінансового управління. Отже, доцільно приділяти окрему увагу ретельному формуванню фінансової стратегії підприємства.

Для підвищення фінансової стійкості підприємства існує декілька основних напрямів розробки фінансової політики, які потребують вирішення. Це включає аналіз фінансово-економічного стану підприємства, удосконалення облікової та податкової політики, формування кредитної політики, управління оборотним капіталом, кредиторською та дебіторською заборгованістю, впровадження стратегії управління витратами та визначення відповідної дивідендної політики.

На рис. 3.1 проілюстровані рівні управління та їхні відповідні напрямки, що спрямовані на підвищення фінансової стійкості підприємства.

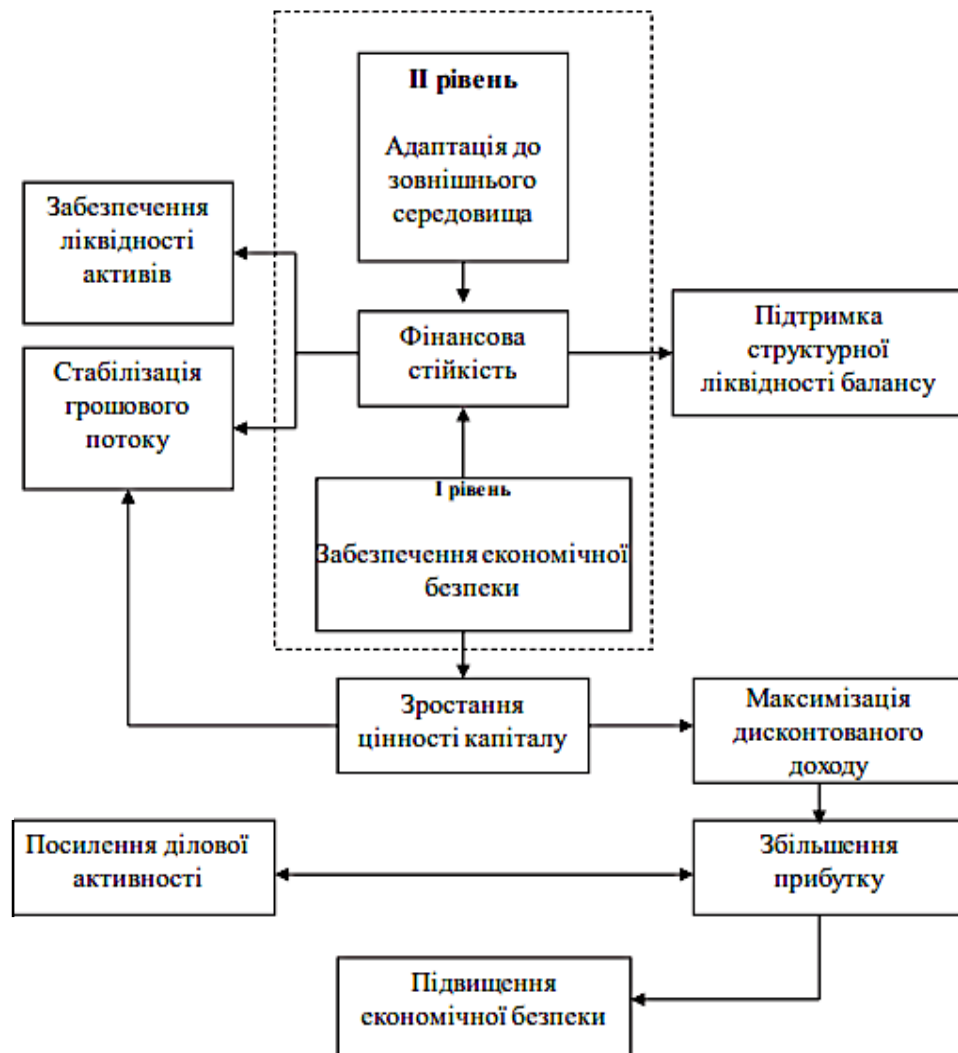


Рис. 3.1. Напрямки з управління фінансовою стійкістю підприємства, спрямовані на підвищення фінансової стійкості [18, с.68]

Рекомендується щоквартально проводити ретельний аналіз фінансової стійкості підприємства та його загального фінансово-економічного стану. Цей аналіз має передбачати встановлення прогнозованих значень прибутку та збитку, а також розробку прогнозу руху наявних коштів. Крім того, доцільно створити балансовий прогноз, щоб перевірити точність прогнозу прибутків і збитків та руху

наявних коштів. Використовуючи дані, отримані з таких прогнозів, стає можливим розрахувати різні фінансово-економічні показники, які дають змогу оцінити платоспроможність, фінансовий стан, стабільність і фінансову стійкість підприємства.

Для раціональної оцінки фінансово-економічної ситуації вкрай важливо ретельно розглянути різні аспекти облікової політики підприємства [30, с.75]. Це включає визначення відповідних положень, які безпосередньо впливатимуть на суму сплачених податків, а також на розподіл коштів як до бюджету, так і до позабюджетних фондів. Крім того, облікова політика також впливатиме на структуру балансу та розрахунок основних фінансово-економічних показників. Розробляючи облікову політику, підприємства стикаються з декількома варіантами. Ці варіанти вибору в першу чергу стосуються методів амортизації сировини та матеріалів, що використовуються у виробництві, методів списання малоцінних і швидкозношуваних предметів, підходів до оцінки незавершеного виробництва, потенційного використання прискореної амортизації та формування ремонтних та страхових фондів.

Найбільш істотний вплив оптимізації облікової політики підприємства відбувається на етапі маркетингових досліджень конкретних видів продукції, розвитку виробництва, плануванні нових виробництв, ділянок, технологічних схем і структур [33, с.164].

Для підвищення ліквідності бухгалтерського балансу та підвищення платоспроможності підприємства рекомендується впроваджувати різні податкові схеми. Оптимального результату від впровадження податкових схем можна досягти при розробці стратегії нових технологічних схем і створенні нових структур, таким чином, по суті, необхідно розрахувати кілька варіантів податкового плану.

Для формування кредитної політики підприємства доцільно провести аналіз структури пасиву та співвідношення власних і залучених коштів. На підставі цієї інформації підприємство може визначити, достатні чи відсутні власні оборотні

кошти. У разі нестачі підприємство приймає рішення про залучення кредитних коштів і оцінює ефективність різних варіантів. У певних ситуаціях підприємство може вигідно брати позики, навіть якщо воно має достатньо власних коштів, оскільки рентабельність власного капіталу може зрости за рахунок потенціалу вищої прибутковості інвестованих коштів порівняно з процентною ставкою.

Коли підприємство вирішує використовувати кредитні кошти, доцільно скласти план погашення, визначити відсоткову ставку на строк кредиту та розрахувати розмір відсотків на підставі кредитного договору. Додатково слід визначити джерела виплати з урахуванням порядку та умов оподаткування доходів. Якщо позика в іноземній валюті, важливо враховувати порядок оподаткування курсових різниць. Порівняння процентних ставок за векселями та кредитами може бути вигідним для підприємства. При залученні фінансових ресурсів, як через кредитну систему, так і через інструменти ринку цінних паперів, фінансовим службам рекомендується ретельно враховувати всі потенційні вигоди та витрати. Слід розробити схему погашення з урахуванням усіх можливих джерел надходження коштів для підприємства. Фінансова служба підприємства повинна розрахувати потребу в позикових коштах і вибрати підходящу кредитну установу, виходячи з таких факторів, як ліцензія, розмір процентної ставки, метод розрахунку (складні або прості відсотки), умови погашення, форми видачі, репутація на фондовому ринку. Важливо скласти план погашення кредиту та розрахувати суму відсотків, враховуючи особливості оподаткування доходів.

Ефективне управління оборотним капіталом, який включає готівку, ринкові цінні папери, дебіторську заборгованість, кредиторську заборгованість, нарахування та інші варіанти короткострокового фінансування (за винятком виробничих запасів), вимагає значної кількості часу та є ключовим викликом у фінансовому управлінні: досягнення правильного балансу між прибутковістю та ризиком неплатоспроможності. Щоб вирішити цю проблему, доцільно, щоб

фінансова служба підприємства постійно відстежувала порядок фінансування активів і обирала із низки доступних методів.

Існують різні методи фінансування, доступні підприємствам, включаючи хеджування, фінансування за допомогою короткострокових позик, фінансування за допомогою довгострокових позик і поєднання як короткострокових, так і довгострокових позик [26, с.88]. Щоб забезпечити безпеку цих позик, підприємства можуть застосовувати певні стратегії, такі як збільшення частки ліквідних активів або продовження термінів позики. Однак важливо зазначити, що ці методи можуть призвести до зниження прибутковості. Перший спосіб може передбачати інвестування в активи з меншою прибутковістю, тоді як другий спосіб передбачає виплату відсотків за кредит за рахунок власних коштів. Іншим варіантом є відстрочення платежів за зобов'язаннями, хоча існують законодавчі обмеження щодо того, до якої міри підприємство може відстрочити терміни платежу.

На основі оцінки оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості та враховуючи їх нормативні значення, доцільно здійснити наступні дії: розробити план погашення заборгованості по заробітній платі (за наявності) та дослідити варіанти реструктуризації прострочених платежів до бюджету та зовнішні кошти.

Пропонуємо тактичні заходи, що відповідають фінансовій стратегії підприємства для підвищення його фінансової стійкості (див. табл. 3.1).

Основою управління фінансовою стійкістю є консервативна політика підприємства з акцентом на управління витратами. Зусилля координації спрямовані на планування як постійних, так і змінних витрат, узгодження їх з бажаним рівнем прибутковості. На підприємстві також впроваджуються заходи щодо регулювання витрат, такі як нормування та калькулювання собівартості продукції, щоб не допустити надмірного навантаження на фінансові ресурси. Крім того, докладаються зусилля для виявлення можливостей для зниження витрат, включаючи використання взаємозамінних компонентів, мінімізацію дефіциту та скорочення часу простою.

Таблиця 3.1

Заходи з підвищення фінансової стійкості підприємства [8, с.29]

Вид фінансової політики	Управління затратами	Управління оборотними активами
Консервативна політика	Здійснюється зниження витрат за рахунок отримання знижок постачальників на великий обсяг закупівель. Зниження рівня витрат на оплату праці відбувається за рахунок підвищення рівня кваліфікації персоналу. Відбувається скорочення тривалості простоїв обладнання. Здійснення повного обсягу послуг, що надаються	50–70% потреби в оборотних засобах забезпечується за рахунок власного капіталу підприємства. Фінансування 20–30% оборотних засобів здійснюється за рахунок довгострокового позикового капіталу. Велика частка власного капіталу витрачається на фінансування оборотних засобів
Помірна політика	При закупівлі сировини і матеріалів враховується можливий збіг поставок. Проводиться модернізація обладнання, яка дозволяє знизити потребу в трудових ресурсах. При здійсненні виробництва продукції залучають зовнішніх фахівців	50% потреб в обігових коштах забезпечується за сет власного і довгострокового позикового капіталу. Весь обсяг змінної частини оборотних засобів забезпечується за рахунок короткострокових позикових коштів. Середній рівень витрат власного капіталу спрямований на фінансування оборотних засобів.
Агресивна політика	Здійснюється жорстке нормування закупівель. При цьому відсутні складські приміщення. Застосування методу прискореної амортизації шляхом закупівлі обладнання в лізинг. Використовується аутсорсинг	10–30% потреби в оборотних засобах забезпечується за рахунок власного і довгострокового позикового капіталу. Фінансування 90–70% оборотних коштів здійснюється за рахунок короткострокового позикового капіталу. На фінансування оборотних засобів спрямований низький рівень витрат власного капіталу

Управління оборотними коштами відіграє вирішальну роль у підтримці фінансової стійкості підприємства, оскільки передбачає регулювання кругообігу коштів за трьома стадіями: грошовою, виробничою та товарною. Тому при прийнятті рішень щодо забезпечення фінансової стійкості підприємства ретельно враховуються унікальні характеристики фінансово-виробничого циклу в межах конкретної галузі.

Реалізуючи консервативний підхід до управління фінансовими ресурсами, основна увага приділяється підтриманню фінансової стійкості за рахунок внутрішніх джерел фінансування. Такий підхід призводить до нижчого рівня прибутковості активів, оскільки не використовується фінансовий леверидж, а

вартість капіталу залишається високою. Метою цієї політики є мінімізація ризику фінансової нестійкості підприємства. Однак існує потенційний недолік, оскільки недостатнє фінансування інвестиційної діяльності може поставити під загрозу конкурентоспроможність підприємства. Для забезпечення довгострокової фінансової стійкості необхідно регулювати продажні ціни на готову продукцію шляхом скорочення постійних витрат і впровадження стратегій посилення просування послуг і продуктів.

Застосовуючи помірний підхід до управління фінансовою стійкістю, підприємства можуть відчувати позитивний вплив фінансового левериджу. Це не тільки забезпечує достатню фінансову стійкість, але й знижує середньозважену вартість капіталу. У цьому типі політики прибуток, отриманий підприємством, спрямовується на інвестиційні проєкти та створення резервних фондів. Вважаючись найбільш сприятливою стратегією, вона дозволяє досягти економічної безпеки при збереженні оптимального рівня ризику для фінансової стійкості. Крім того, це дає можливість створити резерв фінансової міцності для протидії будь-яким несприятливим впливам, спричиненим зовнішніми факторами.

Регулювання процесу залучення позикових коштів є доцільним при реалізації агресивної стратегії управління, оскільки дозволяє запобігти фінансовій нестійкості підприємства та подальшому ризику банкрутства, викликаного негативними внутрішніми та зовнішніми факторами.

Щоб підвищити фінансову стійкість підприємства, рекомендується вжити ряд заходів. По-перше, виникає вимога посилення інформаційно-методичного забезпечення оцінки фінансової стійкості підприємства. Додатково необхідно розробити методичне забезпечення прогнозування фінансової стійкості підприємства. Крім того, слід удосконалити структуру аналізу фінансової стійкості підприємства, враховуючи цілі та зміст роботи на кожному етапі. Потребують удосконалення також теоретичні основи формування та впровадження інформаційної системи підприємства. Актуальним є перегляд та доопрацювання

нормативних актів, які розкривають методику аналізу фінансової стійкості підприємства. Крім того, слід удосконалити форми і методи фінансового забезпечення функціонування підприємства шляхом дослідження нових ефективних способів фінансової діяльності.

Враховуючи нестійкий фінансовий стан підприємства, певні заходи вважаються доцільними та оптимальними. Вони включають підвищення рентабельності продажів (або надання послуг), раціоналізацію структури капіталу та його вартості, оптимізацію рівня запасів і продаж надлишкового майна та інших активів. Також бажано обережно інвестувати в ризиковані підприємства, розставляючи їм пріоритети на основі своєчасності їх реалізації та перегляду стратегічного плану. Крім того, слід розробити заходи щодо управління фінансовою стійкістю, які відповідають поточній політиці управління активами підприємства.

Ефективне управління фінансовою стійкістю має вирішальне значення для адаптації підприємств до змін внутрішнього та зовнішнього середовища, одночасно забезпечуючи достатній рівень економічної безпеки для безперебійної роботи, що передбачає обґрунтування обраної фінансової політики, яка безпосередньо впливає на рівень ризику, прибутковості та цільові показники фінансової стійкості. Щоб сприяти розвитку, управління фінансовою стійкістю має охоплювати ряд заходів, інтегрованих у систему прийняття рішень, і ґрунтуватися на функціях, вбудованих в організаційну структуру та інформаційних потоках, що дозволяє передбачати потенційні загрози та фінансові кризи. Виявляючи негативні наслідки на ранній стадії та оперативно відновлюючи фінансову стійкість, підприємства можуть досягати поставлених цілей, зберігати конкурентні переваги та вчасно виконувати свої зобов'язання.

ВИСНОВКИ

За результатами дослідження можна зробити наступні висновки:

1. Спроможність підприємства працювати та розвиватися, зберігаючи при цьому стабільну рівновагу між його активами та зобов'язаннями в умовах змін зовнішніх та внутрішніх обставин, визначає його фінансову стійкість, яка забезпечує постійну платоспроможність та інвестиційну привабливість у межах прийнятного порогу ризику. Оцінювання фінансової стійкості дозволяє оцінити ефективність управління підприємства власними та позиковими коштами. Недостатня фінансова стійкість може призвести до того, що підприємство стане неплатоспроможним і не матиме необхідних ресурсів для виробництва та господарської діяльності в цілому.

2. Оцінювання фінансової стійкості підприємства потребує наукового підходу та відповідних методів, вибір яких залежить від конкретних умов і факторів, наявних у середовищі функціонування підприємства. Хоча коефіцієнтний та агрегатний методи широко використовуються, важливо також включити точковий та інтегральний методи для більш надійної та інформативної оцінки фінансової стійкості. Дані методи взаємопов'язані та доповнюють один одного, підкреслюючи важливість їх спільного використання або розробки нового та вдосконаленого підходу. Такий комплексний підхід спрямований на досягнення та підтримку стабільного фінансового стану, ліквідності та платоспроможності, а також на своєчасне виявлення слабких сторін та прийняття обґрунтованих рішень для сприяння фінансовому розвитку підприємства.

3. Оцінювання фінансової стійкості підприємства є актуальною задачею в його управлінні, оскільки дозволяє виявити слабкі місця та здійснити відповідні заходи щодо їх усунення. Одним із ефективних підходів є системний підхід до управління, який передбачає встановлення конкретних сфер відповідальності за різні процеси, пов'язані з фінансовою стійкістю. Ці сфери включають операційну

зону, яка зосереджена на короткостроковому балансі та забезпеченні своєчасної оплати зобов'язань для запобігання банкрутству в майбутньому; тактична зона, яка спрямована на підтримання фінансової рівноваги в середньостроковій перспективі шляхом виявлення потенційних причин нестійкості та розробки превентивних заходів; та стратегічна зона, яка орієнтована на довгострокову фінансову рівновагу та створення умов для зростання ринкової вартості підприємства. Використовуючи оптимальні підходи, стає можливим точно визначити вразливі місця всередині підприємства за допомогою оцінки його різних показників, що дозволяє розробити індивідуальні стратегії для виправлення або запобігання будь-яким потенційним кризовим ситуаціям, які можуть виникнути.

4. ТОВ «НОВА ПОШТА», засноване в 2001 році, є українською компанією, яка спеціалізується на послугах прискореної доставки документів, вантажів і посилок для фізичних осіб і юридичних осіб. За аналізовані 2020-2023 роки відзначається зростання чистого доходу від реалізації продукції, валового прибутку, фінансового результату від операційної діяльності, фінансового результату від оподаткування та чистого прибутку компанії. Ліквідність компанії знаходиться на досить сприятливому рівні та майже відповідає рекомендованим значенням. Ділова активність ТОВ «НОВА ПОШТА» характеризується зниженням оборотності активів, , кредиторської заборгованості, основних засобів та власного капіталу, проте спостерігається пришвидшення оборотності дебіторської заборгованості та оборотних активів. За умови, що середня галузева рентабельність становить 2,7%, показники рентабельності ТОВ «НОВА ПОШТА» перевищують її, і у 2023 р. вона зростає, що свідчить про позитивну динаміку прибутковості діяльності компанії.

5. За аналізований період (2020-2023 рр.) відзначається збільшення питомої ваги власного капіталу, зменшення питомої ваги довгострокових та короткострокових зобов'язань. Найбільшу питому вагу у структурі пасивів становить власний капітал у розмірі 41% у 2023 р. Власний капітал у 2023 р.

порівняно з 2022 р. збільшився на 46% за рахунок зростання нерозподіленого прибутку. Проаналізувавши елементи необоротних активів ТОВ «НОВА ПОШТА», виявлено, що найбільшу питому вагу у 2023 р. становлять основні засоби (50%) та інші фінансові інвестиції (34%). Найбільшу питому вагу в оборотних активах у 2023 р. має дебіторська заборгованість з нарахованих доходів (30%), дебіторська заборгованість за продукцію (26%) та гроші та їх еквіваленти (25%). Довгострокові зобов'язання і забезпечення зросли у 2023 р. порівняно з 2022 р. внаслідок збільшення довгострокових кредитів банків на 31,50% та інших довгострокових зобов'язань – на 46,79%. Показники фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА» знаходяться близько до меж рекомендованих значень, що свідчить про задовільний стан фінансової стійкості компанії. Тип фінансової стійкості ТОВ «НОВА ПОШТА» за аналізовані роки абсолютний, що свідчить про стійкий стан компанії та можливість адаптуватися до викликів та змін у зовнішньому економічному середовищі.

6. Для підвищення ефективності функціонування підприємства необхідний ретельний аналіз різних факторів, що впливають на фінансову стійкість протягом певного періоду часу. Цей аналіз служить для підтримки стратегій управління, полегшує точне прогнозування та сприяє ефективній реалізації планів. Варто зазначити, що діяльність підприємства можна розглядати як з зовнішньої, так і з внутрішньої позицій. Зовнішній аспект фінансової стійкості стосується стабільності економічного середовища, в якому працює підприємство, що підтримується шляхом відповідного макроекономічного регулювання з боку держави в умовах ринкової економіки. З іншого боку, внутрішній аспект фінансової стійкості відображає стан і динаміку ресурсного потенціалу підприємства, що забезпечує стійкі та сприятливі фінансово-економічні результати.

7. Успішне та стабільне функціонування підприємства в ринкових умовах значною мірою залежить від його фінансової стійкості. Для досягнення довгострокової фінансової стійкості необхідно реалізувати комплекс заходів. Ці

заходи повинні ґрунтуватися на раціонально обґрунтованих принципах. Принципи, які сприяють фінансовій стійкості підприємства, охоплюють різні аспекти, такі як ефективне управління витратами, гарантія прибутковості, оптимізація виробничої структури, вдосконалення товарної політики, ефективне управління запасами та ефективне фінансове планування.

8. В умовах нестабільного фінансового клімату для підприємств вкрай важливо впровадити заходи, які підвищують рентабельність продажів, раціоналізують структуру капіталу та його вартість, оптимізують рівень запасів і ліквідують надлишкові активи. Крім того, слід уважно розглядати інвестиції з різним ступенем ризику, визначаючи пріоритетність їх реалізації на основі своєчасності та регулярно переглядаючи стратегічний план. Розробка заходів з управління фінансовою стійкістю повинна узгоджуватися з поточною політикою підприємства щодо управління активами. Ключовим аспектом підтримки фінансової стійкості має бути вибір відповідної фінансової політики, здатної адаптуватися до внутрішніх і зовнішніх змін, забезпечуючи при цьому необхідний рівень економічної безпеки діяльності підприємства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

- 1) Базилінська О. Я., Панченко О. І. Фінансова стійкість у системі стратегічного управління підприємством. *Проблеми економіки*. 2019. № 1. С. 89-94.
- 2) Бірбіренко С. С., Малород К. О. Теоретико-методологічні аспекти формування фінансової стійкості підприємства. *Бізнес Інформ*. 2018. № 11. С. 291-295.
- 3) Варналій З. Х., Ткачук Є. А. Фінансова стійкість в системі фінансової безпеки корпорацій. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука". Серія: Економічні науки*. 2019. № 12(2). С. 75-83.
- 4) Гіляровський Л. Т., Вехорева А. А. Аналіз і оцінка фінансової стійкості комерційного підприємства: підруч. Київ, 2017. 256 с.
- 5) Говорушко Т. А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Київ: Магнолія, 2014. 344 с.
- 6) Голеско І. О. Економічна сутність фінансової стійкості підприємства. *Економіка транспортного комплексу*. 2017. Вип. 30. С. 49-57.
- 7) Довбня С. Б., Разганяєва Т. М. Методичні основи оцінки фінансової стійкості підприємства з урахуванням впливу факторів зовнішнього середовища. *Бізнес-навігатор*. 2020. Вип. 3 (59). С. 89-94.
- 8) Домбровська С. О., Горбаченко М. Д. Фінансова стійкість підприємства: оцінка та шляхи підвищення. *Науковий вісник ОНЕУ*. 2021. № 3-4 (280-281). С. 28-34.
- 9) Заїчко І. В. Фінансова стійкість підприємств як інструмент реалізації фінансової безпеки. *Молодий вчений*. 2019. № 10(2). С. 651-656.
- 10) Копилюк О. І., Тимчишин Ю. В., Музичка О. М. Фінансова стійкість у системі забезпечення економічної безпеки підприємства. *Бізнес Інформ*. 2021. № 3. С. 81-87.
- 11) Костирко Л. А. Євтушенко М. В. Фінансова стійкість корпоративних підприємств у категоріях економіко-вартісного тяжіння показників. *Інвестиції: практика та досвід*. 2019. № 21. С. 28-33.

- 12) Кубецька О. М., Остапенко Т. М. Методичний інструментарій аналізу фінансової стійкості підприємства. *Бізнес Інформ*. 2023. № 5. С. 203-208.
- 13) Кучеренко К. В. Фінансова стійкість як чинник та індикатор економічної безпеки промислового підприємства. *Економіка. Фінанси. Право*. 2019. № 7(2). С. 44-46.
- 14) Левкович О. В., Калашнікова Ю. М. Фінансова стійкість як передумова інноваційного розвитку підприємства. *Ефективна економіка*. 2021. № 4. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2021_4_22 (дата звернення 10.03.2024).
- 15) Лісничук О. А., Нестерчук Т. А. Методичні підходи до оцінювання фінансової стійкості підприємства. *Економіка і суспільство*. 2018. Вип. № 18. С. 454-462.
- 16) Макарчук І. М., Малишко В. В., Яременко Л. М. Фінансова безпека підприємств: характерні ознаки, складові, основні загрози й небезпеки. *Економічний вісник університету Григорія Сковороди в Переяславі*. 2023. Вип. 56. С. 183-193.
- 17) Масленніков Є. І. Забезпечення системи управління фінансовою стійкістю торговельного підприємства. *Ринкова економіка: сучасна теорія і практика управління*. 2017. Т. 16. Вип. 1 (35). С. 96-111.
- 18) Михалків А. А., Булезюк В. В. Фінансова стійкість підприємства з позиції системного підходу. *Grail of Science*. 2023. № 33. С. 66-71.
- 19) Момот Т. В., Луб А. І. Фінансова стійкість підприємства: проблеми та їх вирішення на прикладі будівельної компанії. *Молодий вчений*. 2020. № 10(1). С. 49-51.
- 20) Мороз Н. В., Блага О. В. Фінансова стійкість промислових підприємств України. *Наукові записки Національного університету "Острозька академія". Серія: Економіка*. 2023. № 28. С. 96-101.
- 21) Петик Л. О., Клепанчук О. Ю., Корень Д. О. Моніторинг фінансової неплатоспроможності та ймовірності банкрутства. *Бізнес Інформ*. 2022. № 12. С. 237-242.

- 22) Пильнова В. П. Фінансова безпека суб'єктів підприємництва: вплив ризиків на фінансову стійкість. *Ефективна економіка*. 2020. № 1. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2020_1_45 (дата звернення 15.03.2024).
- 23) Пігуль Н. Г., Клименко А. В., Пігуль Є. І. Аналіз фінансової стійкості підприємств України. *Приазовський економічний вісник*. 2019. Вип. 1(12). С. 186-190.
- 24) Пілецька С. Т., Коритько Т. Ю., Храпач В. О. Управління фінансовою стійкістю підприємства в контексті забезпечення економічної безпеки в умовах посилення інтеграційних процесів в економіці. *Бізнес Інформ*. 2020. № 12. С. 245-251.
- 25) Рачинський О. В. Дефініція наукових поглядів щодо поняття "фінансова стійкість підприємства". *Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки*. 2019. № 2. С. 226-229.
- 26) Русіна Ю. О., Норець В. Г. Механізм управління системою фінансової стійкості на підприємстві. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2019. № 7/8. С. 86-93.
- 27) Савченко М. В., Шкуренко О. В. Фінансова стійкість як передумова розвитку міжнародного бізнесу. *Бізнес Інформ*. 2019. № 10. С. 96-104.
- 28) Сподіна А. О., Тарасенко І. О. Фінансова стійкість підприємства: сутність та фактори впливу. *Міжнародний науковий журнал "Інтернаука"*. 2022. № 12. С. 24-31.
- 29) ТОВ «НОВА ПОШТА». URL: <https://novapost.com/uk-ua/more/for-investors> (дата звернення 10.05.2024).
- 30) Фінансовий менеджмент: навч. посіб. / Лапіна І. С., Гончаренко О. М. та ін.; за заг. ред. І. С. Лапіної. Одеса: Атлант, 2016. 313 с.
- 31) Хлевицька Т. Б., Плевако Н. О. Науково-методичний підхід до вибору фінансової стратегії підприємства. *Проблеми економіки*. 2020. № 4. С. 241-248.

- 32) Чирак І. Фінансова стабільність, фінансова нестабільність і фінансова стійкість економіки. *Світ фінансів*. 2020. Вип. 2. С. 115-125.
- 33) Чуй І. Р., Андрейків Т. Я., Мутян І. Є. Фінансова стійкість підприємств споживчої кооперації України в системі управління її фінансовими ресурсами. *Бізнес Інформ*. 2021. № 3. С. 162-170.
- 34) Hrynyuk N., Dokiienko, L., Nakonechna O., Kreidych I. Financial stability as a financial security indicator of an enterprise. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики*. 2021. Вип. 4. С. 228-240.

ДОДАТКИ

Додаток А

Фінансова звітність ТОВ «НОВА ПОШТА», 2020 р.

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "НОВА ПОШТА"
Територія: Київська
Організаційно-правова форма господарювання: Товариство
з обмеженою відповідальністю
Вид економічної діяльності: інша допоміжна діяльність у
галузі транспорту
Середня кількість працівників: 27176

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди		
2021	01	01
31316718		
8036100000		
240		
52.29		

Адреса, телефон: 03026, м. Київ, Столичне шосе, будинок 103, корпус 1, поверх 9., (0532) 69-62-24
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати
(Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з
копійками).

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського
обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	16	1000	104 485	108 324
первісна вартість		1001	195 854	199 978
накопичена амортизація		1002	(91 369)	(91 654)
Незавершені капітальні інвестиції	17	1005	437 370	701 136
Основні засоби	15	1010	2 108 977	3 351 500
первісна вартість		1011	3 101 898	5 182 319
знос		1012	(992 921)	(1 830 819)
Інвестиційна нерухомість		1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості		1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості		1017	-	-
Довгострокові біологічні активи		1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів		1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів		1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		1030	-	-
інші фінансові інвестиції	18	1035	100 639	100 639
Довгострокова дебіторська заборгованість		1040	-	-
Відстрочені податкові активи	19	1045	89 651	131 634

Продовження додатку А

Актив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Гудвіл		1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати		1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах		1065	-	-
Інші необоротні активи	20	1090	38 995	190 460
Усього за розділом I		1095	2 880 117	4 583 693
II. Оборотні активи				
Запаси	21	1100	96 635	188 871
Виробничі запаси		1101	96 635	188 221
Незавершене виробництво		1102	-	-
Готова продукція		1103	-	-
Товари		1104	-	650
Поточні біологічні активи		1110	-	-
Депозити перестрахування		1115	-	-
Векселі одержані		1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	22	1125	445 265	678 593
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	23	1130	172 415	53 432
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом у тому числі з податку на прибуток	24	1135	21 600	10 741
		1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів		1140	29 833	5 722
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків		1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	23	1155	587 721	848 238
Поточні фінансові інвестиції		1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	25	1165	921 223	917 065
Готівка		1166	4 144	47
Рахунки в банках		1167	680 375	790 419
Витрати майбутніх періодів	23	1170	13 270	14 028
Частка перестраховика у страхових резервах		1180	-	-
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань		1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат		1182	-	-
резервах незароблених премій		1183	-	-
інших страхових резервах		1184	-	-
Інші оборотні активи		1190	-	-
Усього за розділом II		1195	2 287 962	2 716 690
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
		1200	-	-
Баланс		1300	5 168 079	7 300 383

Продовження додатку А

Пасив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	26	1400	453	4 654
Внески до незареєстрованого статутного капіталу		1401	-	-
Капітал у дооцінках		1405	-	-
Додатковий капітал	27	1410	27 300	27 301
Емісійний дохід		1411	-	-
Накопичені курсові різниці		1412	-	-
Резервний капітал		1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	1 243 657	2 154 949
Неоплачений капітал		1425	-	-
Вилучений капітал		1430	-	-
Інші резерви		1435	-	-
Усього за розділом I		1495	1 271 410	2 186 904
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500	-	-
Пенсійні зобов'язання		1505	-	-
Довгострокові кредити банків	28	1510	160 020	397 182
Інші довгострокові зобов'язання	28	1515	907 094	1 241 240
Довгострокові забезпечення		1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу		1521	-	-
Цільове фінансування		1525	-	-
Благодійна допомога		1526	-	-
Страхові резерви		1530	-	-
у тому числі:				
резерв довгострокових зобов'язань		1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат		1532	-	-
резерв незароблених премій		1533	-	-
інші страхові резерви		1534	-	-
Інвестиційні контракти		1535	-	-
Призовий фонд		1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту		1545	-	-
Усього за розділом II		1595	1 067 114	1 638 422
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	28	1600	-	-
Векселі видані		1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	28	1610	1 179 572	1 447 572
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	29	1615	612 206	802 700
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	30	1620	343 819	408 141
у тому числі з податку на прибуток	30	1621	50 458	62 466
розрахунками зі страхування		1625	38 619	57 009
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці		1630	285 201	336 162
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		1635	42 888	39 173

Продовження додатку А

Пасив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	32	1640	39 440	43 500
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків		1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю		1650	-	-
Поточні забезпечення	31	1660	282 302	333 356
Доходи майбутніх періодів		1665	1 150	1 193
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків		1670	-	-
Інші поточні зобов'язання		1690	4 358	6 251
Усього за розділом III		1695	2 829 555	3 475 057
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та и вибуття		1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду		1800	-	-
Баланс		1900	5 168 079	7 300 383

Підписано і затверджено до випуску від імені ТОВ Нова Пошта 26 березня 2021 року.

Булбів Олександр Миколайович
Директор



Козак Вікторія Василівна
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною окремої фінансової звітності.

Продовження додатку А

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ		Коди		
Підприємство "НОВА ПОШТА"		2021	01	01
(найменування)		31316718		
Дата (рік, місяць, число)		за ЄДРПОУ		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

За 2020 рік

І. Фінансові результати

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5	2000	16 902 857	13 453 318
Чисті зароблені страхові премії		2010	-	-
премії підписані, валова сума		2011	-	-
премії, передані у перестраховування		2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума		2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій		2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6	2050	(12 877 086)	(10 504 342)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами		2070	-	-
Валовий:				
прибуток		2090	4 025 771	2 948 976
збиток		2095	-	-
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань		2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів		2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума		2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах		2112	-	-
Інші операційні доходи	7	2120	166 643	145 518
у тому числі:				
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю		2121	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції		2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування		2123	-	-
Адміністративні витрати	8	2130	(1 469 141)	(1 244 681)
Витрати на збут	9	2150	(416 263)	(337 356)
Інші операційні витрати	10	2180	(768 703)	(488 313)
у тому числі:				
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю		2181	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції		2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток		2190	1 538 307	1 024 144

Продовження додатку А

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
збиток		2195	-	-
Дохід від участі в капіталі		2200	-	-
Інші фінансові доходи	11	2220	687 882	493 080
Інші доходи		2240		-
у тому числі:				
дохід від благодійної допомоги		2241	-	-
Фінансові витрати	12	2250	(533 590)	(429 857)
Втрати від участі в капіталі		2255	-	-
Інші витрати	13	2270	(602 457)	(219 010)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті		2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток		2290	1 090 142	868 357
збиток		2295	-	-
(Витрати)/дохід з податку на прибуток	14	2300	(98 850)	(85 403)
Прибуток/(збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		2305	-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток		2350	991 292	782 954
збиток		2355	-	-

II. Сукупний дохід

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка/(уцінка) необоротних активів		2400	-	-
Дооцінка/(уцінка) фінансових інструментів		2405	-	-
Накопичені курсові різниці		2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		2415	-	-
Інший сукупний дохід		2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	991 292	782 954

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати		2500	1 439 947	1 328 450
Витрати на оплату праці		2505	4 529 467	4 202 519
Відрахування на соціальні заходи		2510	951 549	824 113

Додаток Б

Фінансова звітність ТОВ «НОВА ПОШТА», 2021 р.

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

Дата (рік, місяць, число)	Коди		
	2022	01	01
Підприємство: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "НОВА ПОШТА"	за ЄДРПОУ 31316718		
Територія: Київська	за КОАТУУ 8036100000		
Організаційно-правова форма господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ 240		
Вид економічної діяльності: інша допоміжна діяльність у галузі транспорту	за КВЕД 52.29		

Середня кількість працівників: 29790

Адреса, телефон: 03026, м. Київ, Столичне шосе, будинок 103, корпус 1, поверх 9., (0532) 69-62-24

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати
(Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з
копійками).

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського
обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2021 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Приміт ки	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	16	1000	108 324	104 440
первісна вартість		1001	199 978	223 320
накопичена амортизація		1002	(91 654)	(118 880)
Незавершені капітальні інвестиції	17	1005	701 136	1 544 921
Основні засоби	15	1010	3 351 500	6 171 683
первісна вартість		1011	5 182 319	8 426 565
знос		1012	(1 830 819)	(2 254 882)
Інвестиційна нерухомість		1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості		1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості		1017	-	-
Довгострокові біологічні активи		1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів		1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів		1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		1030	-	-
інші фінансові інвестиції	18	1035	100 639	314 176
Довгострокова дебіторська заборгованість		1040	-	-
Відстрочені податкові активи	19	1045	131 634	142 680
Гудвіл		1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати		1060	-	-

Продовження додатку Б

Актив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах		1065	-	-
Інші необоротні активи	20	1090	190 460	27 591
Усього за розділом I		1095	4 583 693	8 305 491
II. Оборотні активи				
Запаси	21	1100	188 871	236 988
Виробничі запаси		1101	188 221	224 395
Незавершене виробництво		1102	-	-
Готова продукція		1103	-	-
Товари		1104	650	12 593
Поточні біологічні активи		1110	-	-
Депозити перестрахування		1115	-	-
Векселі одержані		1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	22	1125	678 593	704 235
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	23	1130	53 432	100 979
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	24	1135	10 741	24 360
у тому числі з податку на прибуток		1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів		1140	5 722	809 390
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків		1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	23	1155	848 238	2 473 319
Поточні фінансові інвестиції		1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	25	1165	917 065	827 839
Готівка		1166	47	72
Рахунки в банках		1167	790 419	666 911
Витрати майбутніх періодів		1170	14 028	15 526
Частка перестраховика у страхових резервах		1180	-	-
у тому числі в:				
резервах довгострокових зобов'язань		1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат		1182	-	-
резервах незароблених премій		1183	-	-
інших страхових резервах		1184	-	-
Інші оборотні активи		1190	-	-
Усього за розділом II		1195	2 716 690	5 192 636
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1200	-	-
Баланс		1300	7 300 383	13 498 127

Продовження додатку Б

Пасив	Примітки	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	26	1400	4 654	4 654
Внески до незареєстрованого статутного капіталу		1401	-	-
Капітал у дооцінках		1405	-	-
Додатковий капітал	27	1410	27 301	27 301
Емісійний дохід		1411	-	-
Накопичені курсові різниці		1412	-	-
Резервний капітал		1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	2 154 949	4 459 269
Неоплачений капітал		1425	-	-
Вилучений капітал		1430	-	-
Інші резерви		1435	-	-
Усього за розділом I		1495	2 186 904	4 491 224
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500	-	-
Пенсійні зобов'язання		1505	-	-
Довгострокові кредити банків	28	1510	397 182	1 456 288
Інші довгострокові зобов'язання	28	1515	1 241 240	2 441 012
Довгострокові забезпечення		1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу		1521	-	-
Цільове фінансування		1525	-	-
Благодійна допомога		1526	-	-
Страхові резерви		1530	-	-
у тому числі:				
резерв довгострокових зобов'язань		1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат		1532	-	-
резерв незароблених премій		1533	-	-
інші страхові резерви		1534	-	-
Інвестиційні контракти		1535	-	-
Призовий фонд		1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту		1545	-	-
Усього за розділом II		1595	1 638 422	3 897 300
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків		1600	-	-
Векселі видані		1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	28	1610	1 447 572	2 554 797
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	29	1615	802 700	1 037 757
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	30	1620	408 141	484 647
у тому числі з податку на прибуток	30	1621	62 466	61 519
розрахунками зі страхування		1625	57 009	77 886
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці		1630	336 162	380 300
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		1635	39 173	46 774
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	32	1640	43 500	10 000

Продовження додатку Б

Пасив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків		1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю		1650	-	-
Поточні забезпечення	31	1660	333 356	390 237
Доходи майбутніх періодів		1665	1 193	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків		1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	33	1690	6 251	127 205
Усього за розділом III		1695	3 475 057	5 109 603
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та вибуття		1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду		1800	-	-
Баланс		1900	7 300 383	13 498 127

Підписано і затверджено до випуску від імені ТОВ Нова Пошта 18 липня 2022 року.

Бульба Олександр Миколайович
Директор

Тимофеева Аліна Іванівна
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною окремої фінансової звітності.

Продовження додатку Б

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

Підприємство "НОВА ПОШТА"

Дата (рік, місяць, число)

(найменування)

за ЄДРПОУ

Коди		
2022	01	01
31316718		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

За 2021 рік

І. Фінансові результати

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5	2000	20 843 502	16 902 857
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>		2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>		2011	-	-
<i>премії, передані у перестрахування</i>		2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>		2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>		2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6	2050	(16 441 004)	(12 877 086)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>		2070	-	-
Валовий:				
прибуток		2090	4 402 498	4 025 771
збиток		2095	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>		2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>		2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>		2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>		2112	-	-
Інші операційні доходи	7	2120	202 834	166 643
<i>у тому числі:</i>				
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		2121	-	-
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>		2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>		2123	-	-
Адміністративні витрати	8	2130	(1 923 703)	(1 469 141)
Витрати на збут	9	2150	(561 844)	(416 263)
Інші операційні витрати	10	2180	(508 590)	(768 703)
<i>у тому числі:</i>				
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		2181	-	-
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>		2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток		2190	1 611 195	1 538 307

Продовження додатку Б

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
збиток		2195	-	-
Дохід від участі в капіталі		2200	-	-
Інші фінансові доходи	11	2220	1 814 806	687 882
Інші доходи		2240		
у тому числі:				
дохід від благодійної допомоги		2241	-	-
Фінансові витрати	12	2250	(630 813)	(533 590)
Втрати від участі в капіталі		2255	-	-
Інші витрати	13	2270	(255)	(602 457)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті		2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток		2290	2 794 933	1 090 142
збиток		2295	-	-
(Витрати)/дохід з податку на прибуток	14	2300	(194 613)	(98 850)
Прибуток/(збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		2305	-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток		2350	2 600 320	991 292
збиток		2355	-	-

II. Сукупний дохід

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка/(уцінка) необоротних активів		2400	-	-
Дооцінка/(уцінка) фінансових інструментів		2405	-	-
Накопичені курсові різниці		2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		2415	-	-
Інший сукупний дохід		2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	2 600 320	991 292

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати		2500	2 133 966	1 439 947
Витрати на оплату праці		2505	5 742 731	4 529 467
Відрахування на соціальні заходи		2510	1 213 180	951 549

Додаток В

Фінансова звітність ТОВ «НОВА ПОШТА», 2022 р.

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

Дата (рік, місяць, число)		2023	01	01
Підприємство: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "НОВА ПОШТА"	за ЄДРПОУ	31316718		
Територія: Київська	за КОАТУУ	8036100000		
Організаційно-правова форма господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності: інша допоміжна діяльність у галузі транспорту	за КВЕД	52.29		
Середня кількість працівників: 27819				
Адреса, телефон: 03026, м. Київ, Столичне шосе, будинок 103, корпус 1, поверх 9., (0532) 69-62-24				
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).				
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):				
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				
за міжнародними стандартами фінансової звітності				
Окремий баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2022 р.				

V

Форма №1 Код за ДКУД 1801001				
Актив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	16	1000	104 440	76 808
первісна вартість		1001	223 320	222 084
накопичена амортизація		1002	(118 880)	(145 276)
Незавершені капітальні інвестиції	17	1005	1 544 921	1 660 949
Основні засоби	15	1010	6 171 683	6 840 742
первісна вартість		1011	8 426 565	10 178 235
знос		1012	(2 254 882)	(3 337 493)
Інвестиційна нерухомість		1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості		1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості		1017	-	-
Довгострокові біологічні активи		1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів		1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів		1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		1030	-	-
інші фінансові інвестиції	18	1035	314 176	3 564 861
Довгострокова дебіторська заборгованість		1040	-	-
Відстрочені податкові активи	19	1045	142 680	128 083
Гудвіл		1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати		1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах		1065	-	-
Інші необоротні активи	20	1090	27 591	47 748
Усього за розділом I		1095	8 305 491	12 319 191

Продовження додатку В

II. Оборотні активи				
Запаси	21	1100	236 988	422 156
Виробничі запаси		1101	224 395	417 390
Незавершене виробництво		1102	-	-
Готова продукція		1103	-	-
Товари		1104	12 593	4 766
Поточні біологічні активи		1110	-	-
Депозити перестрахування		1115	-	-
Векселі одержані		1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	22	1125	704 235	968 844
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	23	1130	100 979	146 103
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	25	1135	24 360	48 136
у тому числі з податку на прибуток		1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів		1140	809 390	588 549
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків		1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	24	1155	2 473 319	502 922
Поточні фінансові інвестиції	27	1160	-	73 263
Гроші та їх еквіваленти	26	1165	827 839	673 522
Готівка		1166	72	34
Рахунки в банках		1167	666 911	461 620
Витрати майбутніх періодів	23	1170	15 526	11 952
Частка перестраховика у страхових резервах		1180	-	-
у тому числі в:		1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань		1182	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат		1183	-	-
резервах незароблених премій		1184	-	-
інших страхових резервах		1184	-	-
Інші оборотні активи		1190	-	282
Усього за розділом II		1195	5 192 636	3 435 729
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
		1200	-	-
Баланс		1300	13 498 127	15 754 920

Продовження додатку В

Пасив	Примітки	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	28	1400	4 654	4 654
Внески до незареєстрованого статутного капіталу		1401	-	-
Капітал у дооцінках		1405	-	-
Додатковий капітал	29	1410	27 301	27 301
Емісійний дохід		1411	-	-
Накопичені курсові різниці		1412	-	-
Резервний капітал		1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	4 459 269	6 484 117
Неоплачений капітал		1425	-	-
Вилучений капітал		1430	-	-
Інші резерви		1435	-	-
Усього за розділом I		1495	4 491 224	6 516 072
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500	-	-
Пенсійні зобов'язання		1505	-	-
Довгострокові кредити банків	30	1510	1 456 288	1 454 745
Інші довгострокові зобов'язання	30	1515	2 441 012	2 332 885
Довгострокові забезпечення		1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу		1521	-	-
Цільове фінансування		1525	-	-
Благодійна допомога		1526	-	-
Страхові резерви		1530	-	-
у тому числі:				
резерв довгострокових зобов'язань		1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат		1532	-	-
резерв незароблених премій		1533	-	-
інші страхові резерви		1534	-	-
Інвестиційні контракти		1535	-	-
Призовий фонд		1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту		1545	-	-
Усього за розділом II		1595	3 897 300	3 787 630
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	30	1600	-	76 000
Векселі видані		1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	30	1610	2 554 797	2 368 731
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	31	1615	1 037 757	1 259 484
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	32	1620	484 647	570 842
у тому числі з податку на прибуток	32	1621	61 519	92 053
розрахунками зі страхування		1625	77 886	77 644
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці		1630	380 300	419 219
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		1635	46 774	49 736
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	34	1640	10 000	6 500

Продовження додатку В

Пасив	Примітки	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків		1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю		1650	-	-
Поточні забезпечення	33	1660	390 237	435 264
Доходи майбутніх періодів		1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків		1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	35	1690	127 205	187 798
Усього за розділом III		1695	5 109 603	5 451 218
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та и вибуття		1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду		1800	-	-
Баланс		1900	13 498 127	15 754 920

Підписано і затверджено до випуску від імені ТОВ Нова Пошта 20 березня 2023 року.

Бульба Олександр Миколайович
Директор

Шевченко Аліна Іванівна
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною окремої фінансової звітності.

Продовження додатку В

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Підприємство "НОВА ПОШТА"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди		
2023	01	01
31316718		

Окремий звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

За 2022 рік

І. Фінансові результати

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5	2000	23 687 034	20 843 502
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>		2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>		2011	-	-
<i>премії, передані у перестрахування</i>		2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>		2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>		2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6	2050	(19 276 532)	(16 441 004)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>		2070	-	-
Валовий:				
прибуток		2090	4 410 502	4 402 498
збиток		2095	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>		2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>		2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>		2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>		2112	-	-
Інші операційні доходи	7	2120	696 168	202 834
<i>у тому числі:</i>				
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		2121	-	-
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>		2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>		2123	-	-
Адміністративні витрати	8	2130	(1 673 172)	(1 923 703)
Витрати на збут	9	2150	(439 130)	(561 844)
Інші операційні витрати	10	2180	(463 951)	(508 590)
<i>у тому числі:</i>				
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		2181	-	-
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>		2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток		2190	2 530 417	1 611 195

Продовження додатку В

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
збиток		2195	-	-
Дохід від участі в капіталі		2200	-	-
Інші фінансові доходи	11	2220	1 138 698	1 814 806
Інші доходи		2240		
у тому числі:				
дохід від благодійної допомоги		2241	-	-
Фінансові витрати	12	2250	(887 690)	(630 813)
Втрати від участі в капіталі		2255	-	-
Інші витрати	13	2270	(391 073)	(255)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті		2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток		2290	2 390 352	2 794 933
збиток		2295	-	-
(Витрати)/дохід з податку на прибуток	14	2300	(254 392)	(194 613)
Прибуток/(збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		2305	-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток		2350	2 135 960	2 600 320
збиток		2355	-	-

II. Сукупний дохід

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка/(уцінка) необоротних активів		2400	-	-
Дооцінка/(уцінка) фінансових інструментів		2405	-	-
Накопичені курсові різниці		2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		2415	-	-
Інший сукупний дохід		2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	2 135 960	2 600 320

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати		2500	3 790 551	2 133 966
Витрати на оплату праці		2505	5 345 909	5 742 731
Відрахування на соціальні заходи		2510	1 131 262	1 213 180

Додаток Г

Фінансова звітність ТОВ «НОВА ПОШТА», 2023 р.

Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

Дата (рік, місяць, число)		Коди		
		2024	01	01
Підприємство: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "НОВА ПОШТА"	за ЄДРПОУ	31316718		
Територія: Київська	за КОАТУУ	8036100000		
Організаційно-правова форма господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності: інша допоміжна діяльність у галузі транспорту	за КВЕД	52.29		

Середня кількість працівників: 26 327

Адреса, телефон: 03026, м. Київ, Столичне шосе, будинок 103, корпус 1, поверх 9., (0532) 69-62-24

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знаку (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського
обліку

V

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Окремий баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2023 р.

		Форма №1 Код за ДКУД		1801001
Актив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	16	1000	76 808	63 849
первісна вартість		1001	222 084	235 471
накопичена амортизація		1002	(145 276)	(171 622)
Незавершені капітальні інвестиції	17	1005	1 660 949	2 765 733
Основні засоби	15	1010	6 840 742	9 327 238
первісна вартість		1011	10 178 235	13 852 844
знос		1012	(3 337 493)	(4 525 606)
Інвестиційна нерухомість		1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості		1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості		1017	-	-
Довгострокові біологічні активи		1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів		1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів		1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		1030	-	-
інші фінансові інвестиції	18	1035	3 564 861	6 297 444
Довгострокова дебіторська заборгованість		1040	-	-
Відстрочені податкові активи	19	1045	128 083	157 041
Гудвіл		1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати		1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах		1065	-	-
Інші необоротні активи	20	1090	47 748	157 949
Усього за розділом I		1095	12 319 191	18 769 254

Продовження додатку Г

II. Оборотні активи				
Запаси	21	1100	422 156	413 811
Виробничі запаси		1101	417 390	391 015
Незавершене виробництво		1102	-	-
Готова продукція		1103	-	-
Товари		1104	4 766	22 796
Поточні біологічні активи		1110	-	-
Депозити перестраховування		1115	-	-
Векселі одержані		1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	22	1125	968 844	1 138 305
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	23	1130	146 103	160 436
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	25	1135	48 136	53 902
у тому числі з податку на прибуток		1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів		1140	588 549	1 302 772
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків		1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	24	1155	502 922	155 631
Поточні фінансові інвестиції	27	1160	73 263	3 784
Гроші та їх еквіваленти	26	1165	673 522	1 079 267
Готівка		1166	34	-
Рахунки в банках		1167	461 620	714 068
Витрати майбутніх періодів	23	1170	11 952	24 544
Частка перестраховика у страхових резервах		1180	-	-
у тому числі в:		1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань		1182	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат		1183	-	-
резервах незароблених премій		1184	-	-
інших страхових резервах		1190	282	-
Інші оборотні активи		1195	3 435 729	4 332 452
Усього за розділом II		1200	-	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1300	15 754 920	23 101 706
Баланс				

Продовження додатку Г

Пасив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	28	1400	4 654	4 654
Внески до незареєстрованого статутного капіталу		1401	-	-
Капітал у дооцінках		1405	-	-
Додатковий капітал	29	1410	27 301	27 301
Емісійний дохід		1411	-	-
Накопичені курсові різниці		1412	-	-
Резервний капітал		1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	6 484 117	9 476 353
Неоплачений капітал		1425	-	-
Вилучений капітал		1430	-	-
Інші резерви		1435	-	-
Усього за розділом I		1495	6 516 072	9 508 308
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500	-	-
Пенсійні зобов'язання		1505	-	-
Довгострокові кредити банків	30	1510	1 454 745	1 912 643
Інші довгострокові зобов'язання	30	1515	2 332 885	3 424 357
Довгострокові забезпечення		1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу		1521	-	-
Цільове фінансування		1525	-	-
Благодійна допомога		1526	-	-
Страхові резерви		1530	-	-
у тому числі:				
резерв довгострокових зобов'язань		1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат		1532	-	-
резерв незароблених премій		1533	-	-
інші страхові резерви		1534	-	-
Інвестиційні контракти		1535	-	-
Призовий фонд		1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту		1545	-	-
Усього за розділом II		1595	3 787 630	5 337 000
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	30	1600	76 000	-
Векселі видані		1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	30	1610	2 368 731	3 393 971
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	31	1615	1 259 484	1 857 488
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	32	1620	570 842	655 332
у тому числі з податку на прибуток	32	1621	92 053	113 522
розрахунками зі страхування		1625	77 644	85 122
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці		1630	419 219	595 758
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		1635	49 736	64 885
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	34	1640	6 500	883 928

Продовження додатку Г

Пасив	Примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків		1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю		1650	-	-
Поточні забезпечення	33	1660	435 264	695 705
Доходи майбутніх періодів		1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків		1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	35	1690	187 798	24 209
Усього за розділом III		1695	5 451 218	8 256 398
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та и вибуття		1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду		1800	-	-
Баланс		1900	15 754 920	23 101 706

Підписано і затверджено до випуску від імені ТОВ Нова Пошта 22 березня 2024 року.

Ташічук Євген Олександрович
Директор операційний

Шевченко Аліна Іванівна
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною окремої фінансової звітності.

Продовження додатку Г

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ		Коди	
Підприємство "НОВА ПОШТА"	Дата (рік, місяць, число)	2024	01 01
(найменування)	за ЄДРПОУ	31316718	

Окремий звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
За 2023 рік

I. Фінансові результати

Форма N2 Код за ДКУД

1801003

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	5	2000	36 468 879	23 687 034
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>		2010	-	-
<i> премії підписані, валова сума</i>		2011	-	-
<i> премії, передані у перестрахування</i>		2012	-	-
<i> зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>		2013	-	-
<i> зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>		2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6	2050	(28 625 037)	(19 276 532)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>		2070	-	-
Валовий:				
прибуток		2090	7 843 842	4 410 502
збиток		2095	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>		2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>		2110	-	-
<i> зміна інших страхових резервів, валова сума</i>		2111	-	-
<i> зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>		2112	-	-
Інші операційні доходи	7	2120	581 274	826 191
<i>у тому числі:</i>				
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		2121	-	-
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>		2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>		2123	-	-
Адміністративні витрати	8	2130	(2 985 829)	(1 673 172)
Витрати на збут	9	2150	(856 282)	(439 130)
Інші операційні витрати	10	2180	(774 662)	(593 974)
<i>у тому числі:</i>				
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		2181	-	-
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>		2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток		2190	3 808 343	2 530 417

Продовження додатку Г

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
збиток		2195	-	-
Дохід від участі в капіталі		2200	-	-
Інші фінансові доходи	11	2220	2 706 514	1 138 698
Інші доходи	13	2240	29 003	-
у тому числі: дохід від благодійної допомоги		2241	-	-
Фінансові витрати	12	2250	(1 248 217)	(887 690)
Втрати від участі в капіталі		2255	-	-
Інші витрати	13	2270	(857 468)	(391 073)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті		2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток		2290	4 438 175	2 390 352
збиток		2295	-	-
(Витрати)/дохід з податку на прибуток	14	2300	(471 019)	(254 392)
Прибуток/(збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		2305	-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток		2350	3 967 156	2 135 960
збиток		2355	-	-

II. Сукупний дохід

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Дооцінка/(уцінка) необоротних активів		2400	-	-
Дооцінка/(уцінка) фінансових інструментів		2405	-	-
Накопичені курсові різниці		2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		2415	-	-
Інший сукупний дохід		2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	3 967 156	2 135 960