

25
09.06.2025

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «ЖИТОМИРСЬКА ПОЛІТЕХНІКА»**

ФАКУЛЬТЕТ БІЗНЕСУ ТА СФЕРИ ОБСЛУГОВУВАННЯ

**КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ, БІЗНЕСУ ТА МАРКЕТИНГОВИХ
ТЕХНОЛОГІЙ**



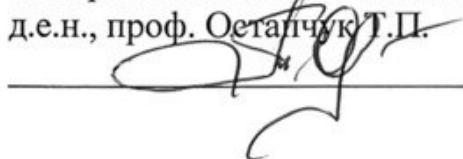
КАМЛЮК Алла Вікторівна
(здобувач вищої освіти групи ПВ-7)

БАКАЛАВРСЬКА КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

**АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ
ПІДПРИЄМСТВА**

(представлена на здобуття освітнього ступеня «бакалавр»
галузі знань 07 «Управління та адміністрування»
спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність»)

Допущено до захисту
зав. кафедри менеджменту, бізнесу
та маркетингових технологій
д.е.н., проф. Остапчук Т.П.



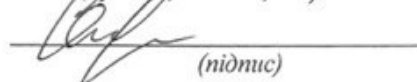
Керівник роботи:
к.е.н., доц. Сотник А. А.

(прізвище та ініціали)


(підпис)

Рецензент
к.е.н., доц. Світличин І. І.

(прізвище та ініціали)


(підпис)

Житомир, 2025

Анотація

Камлук А. В. Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства – Рукопис.

Бакалаврська кваліфікаційна робота представлена на здобуття освітнього ступеня «бакалавр», галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 076 «Підприємництво, торгівля та біржова діяльність». Державний університет «Житомирська політехніка», Житомир, 2025.

У бакалаврській кваліфікаційній роботі розглянуто особливості аналізу фінансових результатів діяльності підприємства та визначено напрями удосконалення відповідного процесу.

Ключові слова: аналіз фінансових результатів, підприємство, дохід, збиток, рентабельність.

Annotation

Kamluk A. V. Analysis of the Financial Performance of an Enterprise – Manuscript.

The bachelor's qualification work is submitted for the Bachelor's degree, field of knowledge 07 «Management and administration» of specialty 076 «Entrepreneurship, trade and stock exchange activity». Zhytomyr Polytechnic State University, Zhytomyr, 2025.

The bachelor's qualification work examines the features of analyzing the financial performance of an enterprise and identifies directions for improving the corresponding process.

Key words: analysis of financial results, enterprise, income, loss, profitability.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	2
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	5
1.1. Поняття та структура фінансових результатів діяльності підприємства....	5
1.2. Система управління фінансовими результатами діяльності підприємства...	11
1.3. Методичні засади оцінки ефективності формування та використання фінансових результатів діяльності підприємства.....	17
1.4. Інформаційне та нормативно-правове забезпечення аналізу фінансових результатів діяльності підприємства	29
Висновки до розділу 1.....	34
РОЗДІЛ 2. АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА СТАНУ ТА НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «НОВА ПОШТА».....	36
2.1. Організаційно-економічна характеристика ТОВ «Нова Пошта».....	36
2.2. Діагностика фінансово-економічного стану ТОВ «Нова Пошта».....	45
2.3. Оцінка системи аналізу фінансових результатів діяльності ТОВ «Нова Пошта».....	52
2.4. Напрями підвищення ефективності аналізу фінансових результатів діяльності ТОВ «Нова Пошта».....	65
Висновки до розділу 2	77
ВИСНОВКИ	80
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	83
ДОДАТКИ.....	91

ВСТУП

Актуальність теми дослідження. В умовах воєнного стану та спаду ділової активності підприємства стикаються з необхідністю адаптації до нових викликів, спрямованих на забезпечення фінансової стійкості та ефективного функціонування. Втрата традиційних ринків збуту, порушення логістичних ланцюгів, зростання витрат на виробництво, коливання валютного курсу та зниження купівельної спроможності споживачів суттєво впливають на фінансовий стан компаній. У таких умовах ключову роль відіграє стратегічне управління фінансами, яке спрямоване зберегти конкурентоспроможність та підвищити ефективність діяльності підприємства.

Особливо важливо здійснювати системний аналіз фінансових показників, що дозволяє оцінити рівень рентабельності, ліквідності та фінансової стійкості. Це необхідно для прийняття ефективних управлінських рішень, оптимізації фінансової політики, запобігання кризовим явищам і банкрутству, залучення інвестицій та виконання нормативних вимог. Обґрунтований аналіз фінансових результатів сприяє підвищенню економічної ефективності, дозволяє визначити проблемні зони та знайти шляхи для їх усунення, що є ключовим фактором успішного розвитку підприємства в довгостроковій перспективі.

Обґрунтованість вище наведених висновків щодо актуальності розрахунку та моніторингу фінансових показників діяльності підприємства підтверджує значна кількість наукових досліджень у визначеній сфері. Зокрема, аналіз фінансових результатів діяльності підприємства присвячено роботи наступних науковців: Бусел В. Т., Мец В. О., Мочерний С. В., Мошенський С. З., Попович П. Я., Проскуріна Н. М., Гнідкова А. В., Шаповал В. М., Загородній А. Г., та ін. Водночас, не зважаючи на вагому кількість досліджень, маємо відзначити, що подальший розвиток теоретико-методичних засад обґрунтування та аналізу підходів до оцінки фінансових результатів діяльності підприємства залишається актуальним завданням. Зазначене

обумовило вибір теми, постановку мети та завдань бакалаврської кваліфікаційної роботи.

Метою бакалаврської кваліфікаційної роботи є аналіз підходів до оцінки фінансових результатів підприємства та розробка рекомендацій щодо їх оптимізації в сучасних економічних умовах., а також аналітична оцінка стану та напрями удосконалення аналізу фінансових результатів діяльності ТОВ «Нова Пошта».

Поставлена мета обумовила вирішення наступних **завдань**:

- визначити поняття та структуру фінансових результатів діяльності підприємства;
- дослідити систему управління фінансовими результатами діяльності підприємства;
- обґрунтувати методичні засади оцінки ефективності формування та використання фінансових результатів діяльності підприємства;
- проаналізувати нормативно-правове та інформаційне забезпечення відносин у сфері аналізу фінансових результатів діяльності підприємства;
- надати організаційно-економічну характеристику підприємства;
- провести діагностику фінансово-економічного стану ТОВ «Нова Пошта»;
- здійснити аналіз фінансових результатів діяльності підприємства;
- визначити основні напрями та заходи, що сприятимуть зростанню фінансових результатів діяльності підприємства.

Об'єктом дослідження у бакалаврській кваліфікаційній роботі виступає процес аналізу фінансових результатів діяльності підприємства, **предметом** – теоретичні, методичні та прикладні засади фінансово-економічних показників, що характеризують прибутковість, рентабельність і ефективність діяльності підприємства.

Методи дослідження. Теоретико-методологічною основою бакалаврської кваліфікаційної роботи є системно-структурний підхід, який розглядає аналіз фінансових результатів діяльності підприємства як єдину

впорядковану систему, що водночас є складовою управління підприємством загалом. Розв'язання поставлених у роботі завдань забезпечувалося застосуванням ключових наукових методів, зокрема методів наукової абстракції, аналізу, синтезу, індукції, дедукції, логічного аналізу та системного підходу. Крім того, для досягнення визначених цілей використовувалися такі методи: монографічний – при вивченні літературних джерел та нормативно-правових актів; теоретичне узагальнення, порівняння та аналогії – для розкриття сутності поняття «фінансові результати діяльності підприємства»; метод класифікації – для систематизації ознак класифікації різновидів фінансових результатів підприємства; балансовий метод та метод аналізу – для дослідження тенденцій розвитку підприємства; метод синтезу – для формулювання висновків щодо рівня фінансових результатів діяльності підприємства.

Інформаційна база дослідження. Інформаційною базою у процесі дослідження були використані наукові фахові, навчальні та методичні видання провідних вітчизняних і зарубіжних учених, актуальне законодавство України, статистичні матеріали, а також фінансова та управлінська звітність досліджуваного підприємства.

Практичне значення одержаних результатів. Практичне значення одержаних результатів полягає в обґрунтуванні оптимізації методів аналізу та оцінки фінансових результатів діяльності підприємства. Визначено економічний ефект від реалізації запропонованого проєкту – фінансовий digital twin.

Структура та обсяг бакалаврської кваліфікаційної роботи. Бакалаврська кваліфікаційна робота включає вступ, два розділи, висновки, список використаних літературних джерел та додатки. Основний зміст подано на 82 сторінках друкованого тексту. У роботі представлено 20 таблицю, 19 формул і 7 рисунків. Список використаних джерел містить 78 найменувань, а також додано 2 додатки.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Поняття та структура фінансових результатів діяльності підприємства

Основною метою створення та функціонування будь-якого суб'єкта господарювання, незалежно від його виду діяльності чи форми власності, є отримання прибутку як кінцевого фінансового результату. Аналіз фінансових показників дозволяє керівництву оцінити сильні та слабкі сторони підприємства, оптимізувати витрати та визначити ключові напрями для інвестицій.

Результати дослідження, підтверджують, що фінансовий результат є предметом вивчення багатьох науковців, які не мають єдиної думки щодо сутності даного поняття (табл. 1.1.).

Таблиця 1.1.

Наукові підходи до визначення поняття «фінансовий результат»

Автор, джерело	Визначення поняття
Бутинець Ф. Ф. [10]	Розкриває фінансовий результат через прибуток або збиток організації (співставлення доходів та витрат підприємства, відображених у звіті)
Загородній А. Г., Вознюк Г. Л. [19]	Це різниця між доходами та витратами підприємства чи його окремого підрозділу за певний час (приріст чи зменшення вартості власного капіталу підприємства внаслідок діяльності у звітному періоді).
Мардус Н. Ю., Брік С. В. [37]	Фінансовий результат доцільно розглядати як об'єкт та інструмент, що базується на принципах відповідності витрат доходам і є основним показником в управлінні господарською діяльністю підприємства.
Нагорна І. В., Бондаренко В. О. [44]	Фінансовий результат діяльності визначає стан підприємства як і на сьогодні так і прогнозує його можливості в перспективі.
Скрипник М. І. [65]	Це прибуток або збиток, який отримує господарюючий суб'єкт унаслідок своєї діяльності. Це поняття тісно пов'язане з поняттями прибутків та збитків; уважається, що прибуток є синонімом фінансового результату. Прибуток є основним джерелом фінансування розвитку підприємства, вдосконалення його техніко-технологічної бази, забезпечення всіх форм інвестування.

Отже, фінансовий результат - це прибуток або збиток який отримує господарюючий суб'єкт внаслідок своєї діяльності [12]. Таким чином, фінансовий результат є одним з найважливіших економічних показників, який узагальнює усі результати господарської діяльності та надає комплексної оцінки ефективності цієї діяльності.

Основні завдання фінансової діяльності такі: вибір оптимальних форм фінансування, структури капіталу підприємства та напрямків його використання з метою забезпечення стабільно високої прибутковості; збалансування за часом надходжень і витрат платіжних засобів; підтримування належної ліквідності та своєчасності розрахунків.

Головний зміст фінансової діяльності підприємства (організації) полягає в належному забезпеченні фінансування [59, с. 446]. Фінансові результати діяльності підприємства характеризуються приростом чистих активів, основним джерелом якого є прибуток від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, а також отриманий у результаті надзвичайних подій. Величина прибутку, рівень рентабельності залежить від виробничої, постачальницької, маркетингової, збутової, інвестиційної та фінансової діяльності підприємства.

Як бачимо, поняття фінансового результату тісно пов'язане з поняттями прибутків і витрат.

За національними стандартами в Україні передбачено формування фінансових результатів (визначення прибутку або збитку) за двома системами залежно від побудови фінансового обліку.

Перша система побудована за англосаксонським принципом і передбачає зіставлення доходів із витратами, класифікованими за їх функціями (як складових собівартості товарної продукції), та вартістю розподілу адміністративних витрат, витрат на збут та інших операційних витрат.

За другою системою фінансовий результат визначають як різницю між доходами підприємства та витратами, які акумулюються у Звіті про фінансові

результати згідно з їх характером (за елементами), а не перерозподіляють серед різноманітних функцій підприємства.

Велика кількість визначень і підходів до дефініції суті фінансових результатів вимагає чіткого законодавчого формулювання та обґрунтування сутності вищезазначених категорій.

Законодавство України, яке регулює господарську діяльність суб'єктів підприємництва і порядок організації бухгалтерського обліку і звітності, з одного боку, і систему оподаткування прибутку – з другого, під «прибутком» визначає два різних економічних явища.

Так, згідно з Податковим кодексом України [58], прибутком вважається сума валових доходів, тобто по суті доходів від усіх видів діяльності, скорегована певним чином для цілей оподаткування, зменшена на суму валових витрат підприємства та вартості зносу (амортизації) основних засобів і нематеріальних активів. Головна його особливість полягає в тому, що він безпосередньо не залежить від собівартості продукції, а становить різницю між виручкою від реалізації і витратами на виробництво цієї продукції. Прибуток як об'єкт оподаткування визначається за даними спеціального податкового обліку, який не збігається з бухгалтерським обліком прибутку. Прибуток — це частина отриманого на вкладений капітал чистого доходу підприємства, що характеризує його винагороду за ризик підприємницької діяльності [58]. Проведений аналіз існуючих підходів вчених до трактування поняття «прибуток» в економічній літературі засвідчив відсутність єдиної точки зору щодо визначення зазначеної категорії (табл. 1.2.).

Таблиця 1.2.

Наукові підходи до визначення поняття «прибуток»

Автор, джерело	Визначення поняття
1	2
Азаренкова Г. М. [1]	Різниця між загальною сумою доходів і витратами на виробництво та реалізацію продукції
Біла О. Г. [3]	Позитивний фінансовий результат господарської діяльності підприємства, характеризує ефективність виробництва і зрештою свідчить про рівень і якість виробленої продукції, рівень собівартості

Продовження табл. 1.2

1	2
Буряковський В. В. [8]	Грошовий вираз основної частини грошових збережень, створених підприємством будь-якої форми власності
Мочерний С. В. [41]	Перетворена, похідна форма додаткової вартості, яка з кількісного аспекту є різницею між ціною продажу і витратами капіталу на її виробництво
Осипова Т. В. [50]	Отримання певного фінансового результату суб'єкта підприємницької діяльності, який здійснює виробничу, комерційну, науково-дослідну та іншу діяльність
Романова Т. В. [63]	Перевищення доходів від продажу товарів та послуг над витратами на виробництво і продаж цих товарів

На основі аналізу наукових джерел і поглядів дослідників можна стверджувати, що поняття «прибуток» має різні трактування, які з часом доповнювалися та змінювалися відповідно до розвитку економічної теорії. Сучасні підходи до визначення цієї категорії здебільшого розглядають прибуток як частину доходу від реалізації продукції, вираження вартості додаткового продукту, що переходить із виробничої сфери у сферу обміну та реалізується там [18]. Прибуток є ключовим фінансовим результатом діяльності підприємства та основною метою його функціонування. Для кожного підприємства важливо контролювати рівень та динаміку прибутку, вживаючи заходів для його зростання [68]. Така важлива роль прибутку зумовлена його функціями:

1. Оціночною: прибуток – критерій і показник ефективності діяльності, сама наявність прибутку свідчить про ефективність діяльності підприємства;
2. Стимулюючою: прибуток – мета, яка визначає поведінку суб'єкта господарювання у напрямі покращення методів роботи, рівня технологій;
3. Фондоутворюючою:
 - 3.1. на макрорівні – прибуток є базою економічного розвитку держави, адже через систему оподаткування мобілізуються необхідні грошові ресурси до державного бюджету;
 - 3.2. на мікрорівні – є джерелом зростання ринкової вартості підприємства, розширення діяльності;
4. Соціальною: на основі розподілу та перерозподілу прибутку

задовольняються різноманітні потреби колективу підприємства, держави та суспільства в цілому [43].

Наведемо узагальнену класифікацію видів прибутку за пропозиціями Мошенського С. З. [43 с. 513]. та Коваленко Л. О., Ремньової Л. М. [25]:

1. За змістом:

1.1. економічний прибуток – частина загального доходу після вирахування економічних витрат (включають зовнішні (бухгалтерські) та внутрішні витрати);

1.2. бухгалтерський (обліковий) – є сума, на яку доходи перевищують пов'язані з ними витрати.

2. За видами діяльності:

2.1. від операційної діяльності;

2.2. від фінансової діяльності;

2.3. від інвестиційної діяльності.

3. За джерелом утворення:

3.1. від реалізації продукції;

3.2. від реалізації активів;

3.3. від позареалізаційних операцій.

4. За періодом який досліджується:

4.1. базовий – прибуток, який приймається за базовий для оцінки динаміки абсолютної величини прибутку, проведення порівняльного аналізу;

4.2. плановий – сума прибутку, яку підприємство планує отримати у звітному періоді;

4.3. фактичний – сума прибутку, отриманого у звітному періоді, з урахуванням усіх видів доходів та витрат понесених на їх отримання.

5. За напрямом використання:

5.1. для перерахування в бюджет;

5.2. для споживання;

5.3. капіталізований нерозподілений.

Збиток є зворотною стороною прибутку. Як зазначено в Великому

Тлумачному словнику, збиток можна охарактеризувати як негативну різницю доходу і витрат, втрати в результаті певного роду діяльності [9].

Мочерний С. В. визначав збитки, як кошти, які безповоротно витрачені суб'єктами господарювання. До них належать, насамперед, збитки в процесі виробництва, виконання робіт, надання послуг, реалізації продукції та інших матеріальних цінностей, наднормативні витрати в операціях з тарою, транспортування товарів, матеріалів, використання холодильного устаткування, витрати, пов'язані з утриманням виробничих потужностей, термін здачі в експлуатацію яких давно минув, а також об'єкти культурно-побутового призначення та інших складових частин соціальної інфраструктури; збитки від стихійного лиха і штрафні санкції за порушення правил екологічної безпеки, витрати на експлуатацію житлово-комунального господарства, збитки від списання коштів, які пов'язані з різними нестачами [41, с. 368].

Шлапак Д. В. [71] вважає, що збитки – це фінансовий результат діяльності підприємств і організацій, який є при перевищенні витрат над доходами.

На нашу думку, збитки – це перевищення витрат, понесених підприємством у процесі господарської діяльності над отриманими доходами, які відображаються в пасиві балансу підприємства і зменшують його власний капітал.

Прибуток та збиток, як економічні та бухгалтерські категорії є найважливішим показником фінансового стану суб'єктів підприємницької діяльності. У загальному вигляді прибуток – це різниця між доходами від певної діяльності й витратами на її здійснення та є визначальним критерієм ефективності діяльності.

1.2. Система управління фінансовими результатами діяльності підприємства

Управління фінансовими результатами – це сукупність принципів і методів, що забезпечують прийняття та впровадження управлінських рішень щодо всіх ключових аспектів формування, розподілу та використання фінансових результатів на підприємстві.

Досягнення максимальних фінансових результатів у довгостроковій перспективі можливе лише за умови системного забезпечення необхідного рівня прибутку. При цьому фінансові показники як у короткостроковому, так і в довгостроковому періодах формуються з урахуванням нагальних потреб підприємства в інвестиційних ресурсах, а також із забезпеченням інтересів власників і суспільства. На сьогодні питання досягнення оптимального рівня прибутку та рентабельності діяльності підприємства набуває особливої важливості. Для забезпечення необхідної ефективності функціонування підприємства в умовах нестабільного ринку слід зосередитися на зростанні доходів і скороченні витрат під час виробництва продукції чи надання послуг [6]. На рисунку 1.1. представлено ключові елементи системи управління прибутком підприємства.

Для підвищення доходів підприємство повинно здійснювати аналіз, оцінку та планування обсягів реалізації продукції, забезпечувати безперервність виробничих процесів, дотримуватися стратегії диверсифікації виробництва та впроваджувати сучасні методи цінової політики відповідно до фінансового стану. Використовуючи ці інструменти, підтримуючи конкурентоспроможність і реалізуючи стратегії підвищення якості продукції, підприємство має можливість збільшити прибуток. Важливим завданням є забезпечення належного рівня рентабельності як для чинних, так і для нових виробничих потужностей. Для оптимізації витрат необхідно систематично аналізувати резерви їхнього скорочення. У межах фінансового менеджменту підприємства запроваджуються показники ефективності

операцій та методи нормування технологічних процесів. Варто пам'ятати, що економія, яка досягається за рахунок порушення виробничих процесів, може призвести до зниження якості продукції, що, своєю чергою, негативно вплине на прибутковість підприємства [14].



Рис. 1.1. Система управління прибутком підприємства [14]

Управління фінансовими результатами лежить в основі розробки економічної стратегії функціонування підприємства. Велика увага при цьому приділяється механізму управління доходами, який передбачає:

- Обґрунтування перспективних видів діяльності;
- Встановлення критеріїв ефективності укладених договорів;
- Формування гнучкої цінової політики;

- Обґрунтоване використання системи цінових знижок, своєчасність їх впровадження;
- Встановлення економічно обґрунтованого розміру торговельних надбавок (знижок).

Механізм управління доходами спрямований на створення економічних умов підприємства, що забезпечує відшкодування постійних і змінних витрат, повної та своєчасної сплати податкових платежів та забезпечення отримання цільового прибутку. Оцінку моделей розвитку доходів підприємства здійснюють за двома основними етапами:

1. Створення моделі розвитку доходів. На даному етапі на основі експертної оцінки відсіюють моделі, які не відповідають вимогам щодо цілей стратегічного управління доходами та розвитку підприємства на перспективу
2. Оцінка альтернативних варіантів моделі розвитку доходів за певними критеріями. На цьому етапі аналізують відповідність моделі щодо внутрішнього потенціалу та можливостей підприємства; необхідний обсяг витрат для реалізації моделі; закладений рівень ризиків та відповідність моделі щодо змін зовнішнього середовища.

Інструментами реалізації обраної моделі є цінова та асортиментна політика, розширення послуг, планування доходів та здійснення контролю. Процес управління доходами та витратами має вагомий вплив на стратегічні цілі підприємства. Тому складовою стратегії є планування витрат.

Управління витратами – це процес цілеспрямованого формування витрат за видами, місцями, носіями, з постійним контролем та стимулюванням їх зниження. Послідовність дій включає: облік поточних витрат; аналіз структури та факторів; розрахунок прогнозу; контроль відповідності факту до плану; управління витратами в плановий період. Оцінка здійснюється за допомогою економіко-математичного моделювання. Мета – раціональне використання ресурсів та максимальна віддача.

Як свідчить практика, розмір прибутку підприємства визначається низкою факторів, що залежать від умов його діяльності. Насамперед, обсяг

продажів формується на основі продуктивності роботи підприємства, зокрема шляхом створення сприятливих умов для збуту продукції. Для цього необхідно проводити ефективні рекламні кампанії, впроваджувати оптимальну цінову політику тощо.

Крім того, рівень виробничих витрат залежить від технологічних особливостей підприємства та його технічної оснащеності. Важливу роль у забезпеченні стабільного прибутку відіграють активна інноваційна та інвестиційна діяльність, а також раціональне використання фінансових і матеріальних ресурсів. Основні елементи механізму управління прибутком представлені на рисунку 1.2.

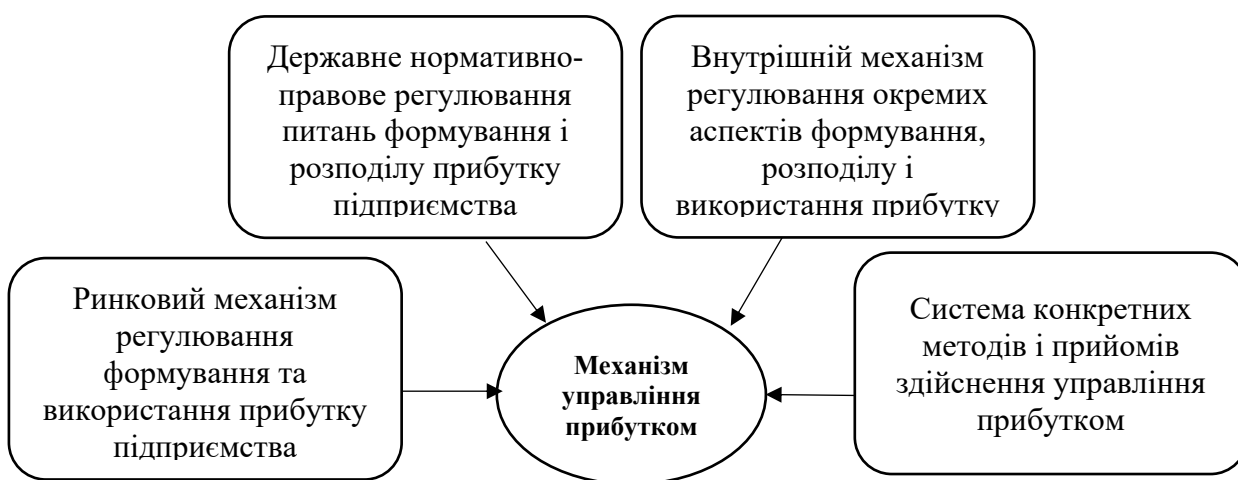


Рис. 1.2. Механізм управління прибутком [31]

Інноваційні процеси на підприємстві є ключовим фактором збільшення прибутку, оскільки сприяють освоєнню продукції та послуг вищої якості, вдосконаленню організаційно-управлінських структур і розширенню ринків збуту. Зростання фінансових результатів від упровадження інновацій залежить від таких аспектів, як корисність нововведень, рівень їхньої актуальності та сучасності, а також технологічні особливості діяльності підприємства.

Практика підприємницької діяльності свідчить, що фінансовий менеджмент використовує різноманітні методи скорочення витрат. До них належать традиційна економія матеріальних і трудових ресурсів, зменшення

амортизаційних відрахувань, а також оптимізація адміністративних і збутових витрат.

Підвищення прибутковості є ключовим чинником успішного ведення бізнесу в умовах ринкової економіки. Низькі фінансові результати та нестача прибутку свідчать про кризовий стан підприємства та можуть вказувати на загрозу банкрутства. Остаточний фінансовий результат діяльності підприємства значною мірою залежить від ефективності його комерційної, виробничої та інвестиційної діяльності. Водночас ці сфери безпосередньо залежать від рівня прибутковості підприємства.

Важливе значення для покращення фінансових показників мають стан фінансового та управлінського обліку, рівень контролю за витратами та собівартістю продукції. Тому при аналізі прибутковості необхідно розглянути такі аспекти:

- Відповідність облікової та звітної документації вимогам чинного законодавства;
- Ефективність контролю за формуванням позитивних фінансових результатів;
- Аналіз рівня та динаміки фінансових показників підприємства;
- Оцінка впливу основних факторів на кінцеві фінансові результати;
- Визначення резервів для підвищення прибутковості та розробка рекомендацій щодо їх реалізації.

Процес управління прибутковістю – один із основних видів господарської діяльності підприємства. Серед принципів системи управління прибутком: безперервність, комплексність, системність, орієнтація на стратегічні цілі та варіантність підходів. Його механізм включає:

- Державне нормативно-правове регулювання;
- Ринковий механізм;
- Внутрішнє регулювання;
- Методи і прийоми управління прибутком.

Система управління прибутком має вагомe значення в діяльності

підприємства, оскільки вирішує наступні завдання (рис. 1.3.)

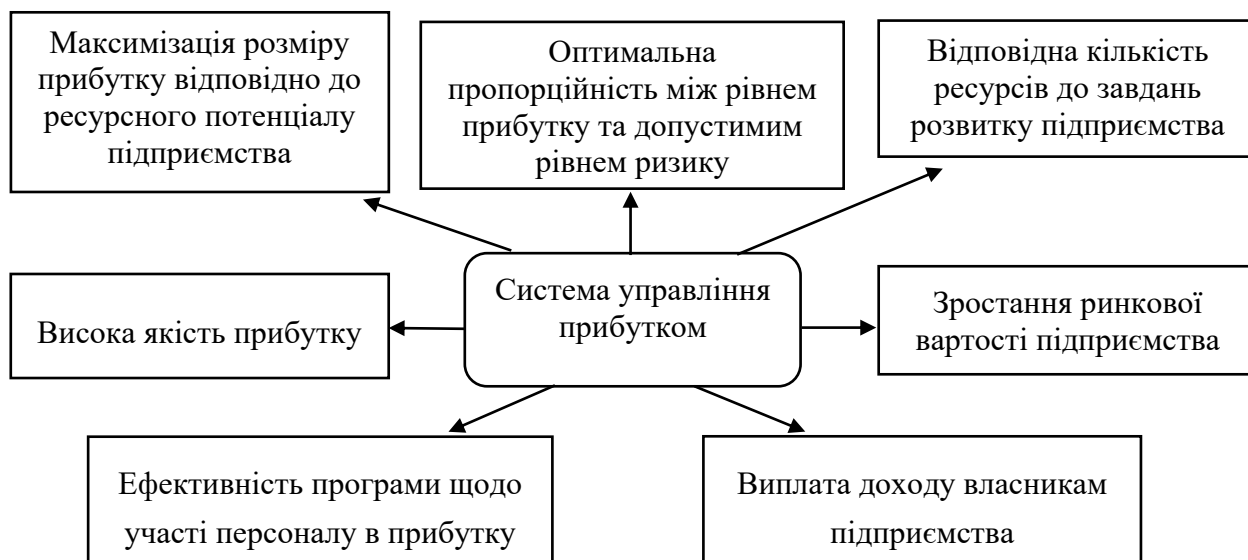


Рис. 1.3. Завдання, які вирішує система управління прибутком

Управління прибутком здійснюється економічними, організаційно-розпорядчими та соціально-психологічними методами. Економічні – це податки, ціни, стимулювання. Організаційні – законодавчі акти. Соціальні – моральні цінності. Важливим показником ефективності є рентабельність, для управління якою потрібно:

1. Аналізувати показники рентабельності;
2. Визначати чинники змін (структура, собівартість, доходи тощо);
3. Виявляти шляхи підвищення (зниження витрат, підвищення продуктивності);
4. Реалізовувати стратегії підвищення ефективності [67].

Для досконалого механізму управління фінансовими результатами рекомендуємо:

1. Забезпечити продуктивний персонал;
2. Підвищити ефективність збуту;
3. Уникати непродуктивних витрат;

4. Підвищити якість продукції;
5. Посилити маркетинг.

Ефективна система управління фінансовими результатами забезпечує стабільність, розвиток, фінансове зростання та інвестиційну привабливість підприємства.

1.3. Методичні засади оцінки ефективності формування та використання фінансових результатів діяльності підприємства

Для кожного підприємства критично важливо контролювати рівень прибутку та його динаміку, а також здійснювати заходи для його максимізації. Високий рівень прибутковості є запорукою фінансової стійкості, можливості розширення бізнесу, залучення інвестицій і забезпечення конкурентоспроможності на ринку. У зв'язку з цим виникає потреба в своєчасному та детальному аналізі фінансових результатів, що дозволяє виявити відхилення від запланованих показників, визначити основні внутрішні та зовнішні чинники, які негативно впливають на прибутковість, а також знайти резерви для її підвищення. Аналіз фінансових показників допомагає виявити слабкі місця у фінансовій діяльності підприємства, розробити ефективну стратегію розвитку та мінімізувати ризики.

Сучасні фінансисти та аналітики повинні володіти методиками аналізу фінансових результатів, оскільки без їхнього застосування неможливо ефективно управляти фінансовими потоками. Методологічні засади аналізу фінансових результатів підприємства передбачають застосування певних правил, прийомів і методів для вивчення та обробки фінансової інформації. Системний підхід до аналізу дозволяє комплексно оцінювати фінансовий стан підприємства та ухвалювати обґрунтовані управлінські рішення. Теоретичні та практичні аспекти фінансового аналізу пропонують широкий спектр методик для його проведення, включаючи горизонтальний і вертикальний аналіз, методи коефіцієнтів, факторний аналіз тощо.

За наявності відповідного програмного забезпечення та фінансових даних можливо прогнозувати рівень прибутковості у майбутньому, використовуючи економіко-математичні моделі. Вони допомагають оцінити тенденції розвитку підприємства, проте не враховують змін у зовнішньому середовищі, що може знижувати точність прогнозів. Крім того, їхнє застосування потребує спеціальних знань, а некоректне використання може призвести до хибних управлінських рішень.

В умовах зростання внутрішніх і зовнішніх загроз для стабільного функціонування українських підприємств особливої ваги набуває моніторинг фінансових результатів. Він слугує засобом своєчасного виявлення фінансових проблем і базою для ухвалення рішень щодо фінансового оздоровлення підприємства.

Комплексний аналіз фінансових результатів має ґрунтуватися на застосуванні різних методів. У сучасній економічній літературі визначено широкий набір інструментів. До основних методів аналізу відносять горизонтальний, вертикальний, трендовий, коефіцієнтний і факторний аналізи. Більшість дослідників у своїх дослідженнях зосереджуються на горизонтальному, вертикальному та коефіцієнтному аналізах, тоді як економіко-математичні та функціонально-вартісні методи застосовуються рідше [51].

Окрім традиційних математичних і статистичних підходів, учені виділяють економічні методи, а також методи економічної кібернетики, оптимального програмування, дослідження операцій та теорії ухвалення рішень. Для глибшої оцінки фінансових результатів та обґрунтування рекомендацій щодо підвищення ефективності підприємства застосовуються CVP-аналіз і концепція фінансового важеля [74].

Аналіз наукової літератури свідчить про відсутність єдиної універсальної методики аналізу фінансових результатів підприємства. Аналітики використовують різні показники, що характеризують фінансову діяльність, і на основі їхнього аналізу формують загальний висновок про

ефективність підприємства. Вибір конкретного показника залежить від мети аналізу, специфіки підприємства та рівня конкуренції на ринку. У таблиці 1.3. наведено систематизований огляд основних підходів до аналізу фінансових результатів підприємств.

Таблиця 1.3.

Основні підходи до аналізу фінансових результатів

№ з/п	Автор/джерело	Виділений напрям аналізу
1	Іванець М. В. [22]	1. Аналіз відносних показників, що характеризують прибутковість підприємства; 2. Визначення впливу окремих факторів на результативний показник; 3. Виявленні загальної тенденції динаміки показників для прогнозування майбутніх результатів; 4. Порівняння фактичної позиції звітності з плановим періодом.
2	Литвин Б. М., Стельмах М. В. [33]	1. Оцінка динаміки й складу фінансових результатів; 2. Факторний аналіз прибутку від операційної діяльності; 3. Аналіз взаємозв'язку витрат, обсягу виробництва та прибутку; 4. Аналіз рентабельності підприємства.
3	Меє О. В. [39]	1. Коефіцієнтний аналіз за всіма видами прибутку; 2. Аналіз витрат та доходів підприємства.; 3. Аналіз рентабельності; 4. Оцінка фінансового стану підприємства.
4	Савицька Г. В. [64]	1. Оцінювання динаміки абсолютних показників фінансових результатів (прибутку і рентабельності); 2. Визначення спрямованості і розміру впливу окремих чинників на суму прибутку та рівень рентабельності; 3. Виявлення й оцінювання можливих резервів зростання прибутку і рентабельності; 4. Аналіз порогу прибутку.
5	Фальченко О. О. [69]	1. Порівняння фінансових показників звітного і минулого періоду; 2. Оцінка динаміки, обсягів, якості та структури фінансових результатів; 3. Встановлення ефективності здійснення господарської діяльності; 4. Дослідження структури та динаміки прибутку підприємства.

На основі даних таблиці можна зробити висновок, що підходи до оцінки фінансових результатів діяльності підприємств серед економістів відрізняються. Загалом аналіз здійснюється за такими напрямками:

1. Оцінка рівня, динаміки та структури фінансових результатів, а також показників, що їх формують, зокрема доходів і витрат;
2. Аналіз фінансового результату від операційної діяльності як основного напрямку функціонування підприємства;
3. Визначення ключових факторів, що впливають на формування фінансових результатів підприємства;
4. Оцінка показників рентабельності [60].

Основними завданнями аналізу фінансових результатів, що сприяють досягненню його головної мети, є:

- Оцінка змін абсолютних показників фінансових результатів, зокрема прибутку та рентабельності;
- Визначення напрямку та ступеня впливу окремих факторів на прибутковість і рентабельність;
- Виявлення потенційних резервів для підвищення прибутку та рентабельності;
- Розробка заходів для використання виявлених резервів.

Загальну модель аналізу фінансових результатів підприємства доцільно представити у вигляді відповідної схеми (рис. 1.4).

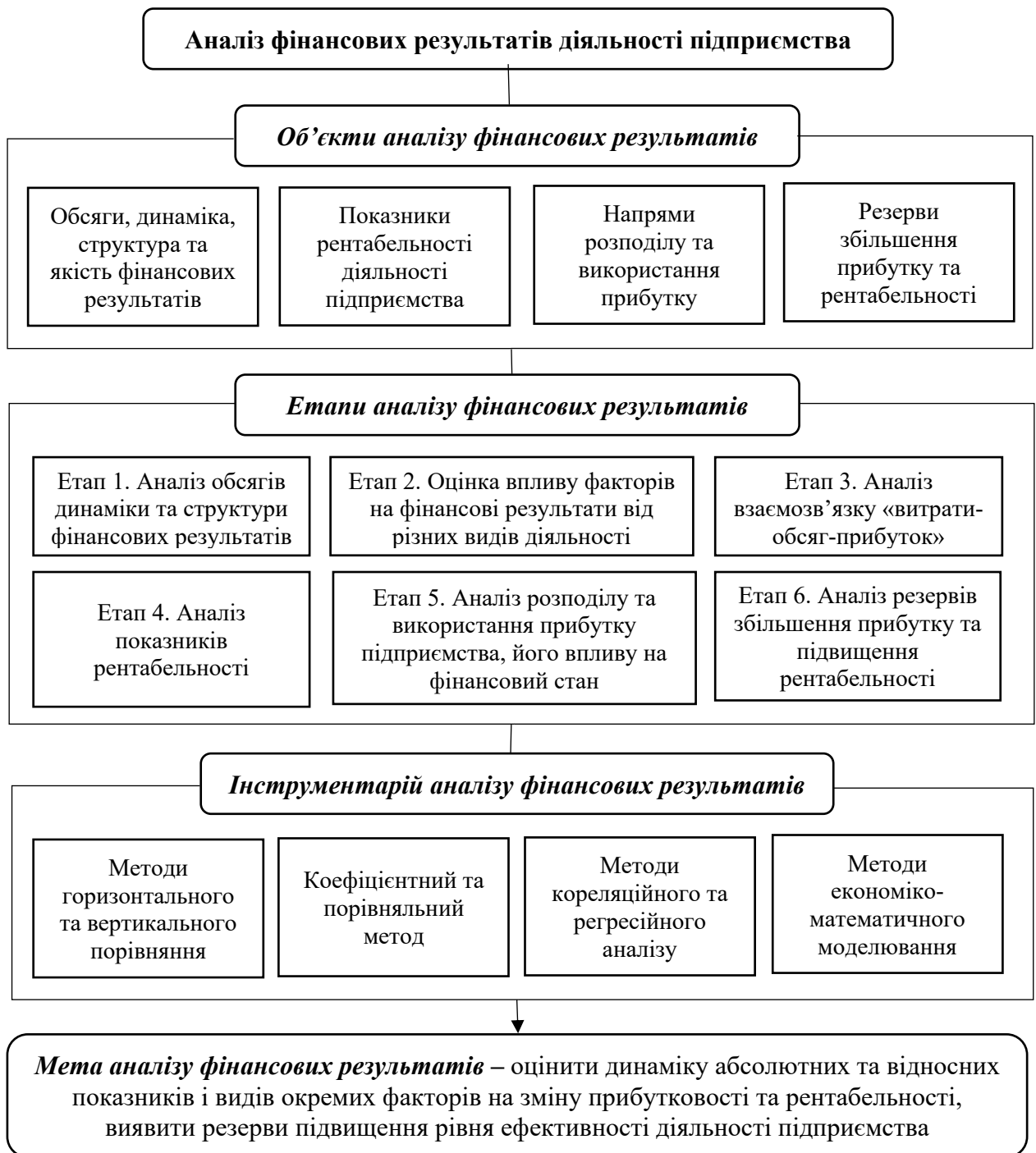


Рис. 1.4. Загальна модель аналізу фінансових результатів діяльності підприємства

Кінцевою метою запропонованого алгоритму аналізу фінансових результатів підприємства є виявлення резервів для підвищення його прибутковості. Для їх реалізації необхідно здійснити такі заходи:

- Ідентифікувати та усунути чинники, що спричиняють надмірні фінансові витрати на матеріальні та інші операційні потреби;

- Запровадити на підприємстві систему управлінського обліку витрат з урахуванням центрів відповідальності та груп товарної продукції;
- Збільшити частку дрібнооптових продажів у загальній структурі реалізації продукції;
- Впровадити ефективну цінову політику, адаптовану до різних категорій споживачів;
- Оптимізувати рекламну діяльність, підвищуючи ефективність маркетингових заходів;
- Забезпечити належний рівень навчання персоналу та підвищення їх кваліфікації;
- Розробити дієву систему матеріального стимулювання працівників, яка буде безпосередньо пов'язана з основними фінансовими результатами підприємства та економією ресурсів;
- Здійснювати постійний контроль за умовами зберігання та транспортування продукції [4].

Реалізація зазначених заходів сприятиме використанню виявлених резервів і підвищенню ефективності фінансово-господарської діяльності підприємства. Запропоновані напрями аналітичних досліджень не є вичерпними, оскільки їх вибір залежить від потреб користувачів аналітичної інформації, сучасних вимог та специфіки діяльності підприємства.

Аналіз фінансових результатів не можна зводити лише до обчислення окремих показників, оскільки кожен із них відображає фінансовий стан підприємства лише з певного ракурсу. Тільки комплексний підхід, що враховує всі показники, дозволить отримати найбільш повне уявлення про поточний стан підприємства та його перспективи розвитку.

Горизонтальний аналіз полягає у порівнянні фінансових показників підприємства за різні періоди. Це дозволяє відстежувати динаміку змін у фінансовому стані компанії, визначати тенденції зростання або спаду. Горизонтальний аналіз використовується для довгострокового планування та прогнозування розвитку підприємства.

Вертикальний аналіз досліджує структуру фінансової звітності, виявляючи співвідношення різних її елементів. Наприклад, він допомагає визначити, яку частку у загальних активах займають власний капітал, зобов'язання та інші складові. Цей метод часто застосовується для порівняння фінансових показників компанії з аналогічними підприємствами в галузі.

Трендовий аналіз є різновидом горизонтального аналізу, який досліджує динаміку показників у вигляді трендів. Завдяки цьому методу можна виявити закономірності у зміні фінансових показників та спрогнозувати майбутній розвиток компанії. Трендовий аналіз є ефективним інструментом для стратегічного планування.

Коефіцієнтний аналіз передбачає розрахунок та інтерпретацію фінансових коефіцієнтів, таких як ліквідність, рентабельність, фінансова стійкість тощо. Цей метод дозволяє оцінити фінансову ефективність підприємства у порівнянні з конкурентами або середньогалузевими показниками.

Факторний аналіз спрямований на виявлення основних чинників, що впливають на фінансові результати підприємства. Він допомагає зрозуміти, які саме зміни у витратах, цінах або обсягах виробництва впливають на прибутковість компанії. Цей метод використовується для управління витратами та підвищення ефективності бізнесу.

CVP-аналіз (аналіз витрати-обсяг-прибуток) визначає взаємозв'язок між витратами, обсягом виробництва та прибутком. Він дозволяє оцінити, який рівень продажів необхідний для досягнення беззбитковості або бажаного рівня прибутку. Цей метод широко застосовується при розробці цінової політики та фінансовому плануванні. Концепція фінансового важеля відображає вплив структури капіталу (співвідношення власних і позикових коштів) на прибутковість підприємства. Завдяки цьому методу можна визначити оптимальний баланс між залученням кредитних ресурсів і власним капіталом для максимізації прибутковості при мінімізації фінансових ризиків.

Фінансові коефіцієнти становлять значну частину фінансового аналізу.

Їх існує багато, тому для регулярного аналізу кожна фірма визначає свій власний набір. Розглянемо, які показники найчастіше зустрічаються.

1. Коефіцієнти рентабельності

1.1. Коефіцієнти рентабельності прибутку (РЧП) найчастіше використовують у фінансовому аналізі. Вони бувають кількох видів, залежно від того, який прибуток (валовий, маржинальний, операційний, чистий) аналізують. Показує частку прибутку в загальному обсязі продажів. Наприклад, якщо рентабельність чистого прибутку 10%, це означає, що 1 гривня продажів приносить 10 копійок чистого прибутку, а 90 копійок йде на витрати бізнесу. Показники для розрахунку беруться зі Звіту про прибутки та збитки.

$$\text{РЧП} = \text{ЧП} / \text{Вч} * 100, \quad (1.1.)$$

де ЧП – чистий прибуток (Звіт про прибутки та збитки), Вч – виручка (Звіт про прибутки та збитки).

Норми рентабельності прибутку у різних галузях різні. Розраховується рентабельність у відсотках, щоб її можна було порівняти з аналогічними компаніями. Рентабельність прибутку обов'язково аналізують у поступовій динаміці (горизонтальний аналіз). Якщо вона сильно змінюється, то проводять докладний аналіз доходів та аналіз витрат.

1.2. Коефіцієнт рентабельності власного капіталу (РВК) також необхідно розраховувати всім. Це найважливіший показник для власника бізнесу. Він показує, який прибуток отримує власник на вкладені кошти. Цей показник власник порівнює з доходом, який міг би отримати, якби вклав капітал в інший бізнес чи банк. Наприклад, РВК бізнесу вийшов 3%, а банк пропонує депозит 7% річних. Зрозуміло, що необхідно терміново вживати заходів щодо підвищення прибутковості бізнесу, інакше власник вирішить забрати свої гроші та бізнес закритися.

$$\text{РВК} = \text{ЧП} / \text{ВК} \times 100, \quad (1.2.)$$

де ЧП – чистий прибуток (Звіт про прибутки та збитки), ВК – власний капітал (Баланс).

2. Коефіцієнти платоспроможності (рівень ліквідності)

2.1. Коефіцієнт автономії показує частку власних коштів у загальному капіталі підприємства. Чим більший показник, тим менше бізнес залежить від кредиторів. Чим менший показник, тим більше кредитів і боргів у підприємства, а значить тим ймовірніше банкрутство. Однак слід пам'ятати, що існування підприємства лише коштом власного капіталу не дозволяє отримувати додатковий прибуток та ефективно розвиватися (це питання вивчає тема «Фінансовий важіль»).

$$k_A = BK / (BK + ПК), \quad (1.3.)$$

де k_A – коефіцієнт автономії, BK – власний капітал, $ПК$ – позиковий капітал (Баланс).

2.2. Коефіцієнти ліквідності свідчать про здатність підприємства погашати свої борги. Для цього порівнюють активи, які легко перетворити на гроші, із зобов'язаннями цієї компанії. Показники для розрахунку беруть із Балансу.

Розглядають різні рівні ліквідності підприємства для різних цілей аналізу. Показник залежить від рівня ліквідності активів, які беруть під час розрахунку коефіцієнта.

$$k_{ПЛ} = OA (Г + Зп + ДЗ) / ПЗ, \quad (1.4.)$$

де $k_{ПЛ}$ – коефіцієнт поточної ліквідності, OA – оборотні активи, $Г$ – гроші, $Зп$ – запаси, $ДЗ$ – дебіторська заборгованість, $ПЗ$ – поточні зобов'язання (Баланс).

Цей показник оцінюють кредитори перед рішенням про видачу кредиту. Середній показник 1-1,5. Якщо менше ніж 1, то підвищується ризик неплатоспроможності. Необхідно зменшувати власні борги (зобов'язання). Якщо понад 1,5 – то бізнес неефективно використовує свої ресурси (можливо, треба знижувати дебіторську заборгованість або запаси, або інвестувати зайві гроші). Проте норма цього показника для кожного бізнесу може бути своя. Необхідно передусім спостерігати за тенденцією змін у періоді.

$$k_{ШЛ} = (Г + КДЗ) / ПЗ, \quad (1.5.)$$

де $k_{ШЛ}$ – коефіцієнт швидкої ліквідності, Γ – гроші, $KДЗ$ – короткострокова дебіторська заборгованість, $ПЗ$ – поточні зобов'язання (Баланс).

Показує, наскільки швидко вдасться покрити свої зобов'язання лише коштом високоліквідних активів.

3. Коефіцієнти операційної ефективності (ділової активності)

Ці показники є обов'язковими для розрахунку торговими та виробничими підприємствами. Вони показують, як добре компанії використовують свої ресурси, здійснюють управління оперативними запасами. Адже саме у процесі обороту ресурсів відбувається формування доходу та прибутку. Тому дуже важливо знати:

- швидкість обороту (коефіцієнт оборотності) – скільки оборотів ресурс робить за аналізований період (виражається у разях);
- період обороту (оборотність у днях) – скільки днів включає один оборот ресурсу. Адже чим коротший термін обороту, тим менше витрат він включає, а значить, більше прибутку приносить.

За показниками ділової активності спостерігають у динаміці, а також порівнюють із галузевими показниками. Необхідно керувати цим процесом: аналізувати чому відбулися зміни на кращий чи гірший бік, і якнайдалі впливати на показник.

Для розрахунку оборотності використовують середню величину аналізованого ресурсу у період. У найпростішому випадку її розраховують так: (кількість ресурсу на початку періоду + на кінець періоду)/2.

3.1. Оборотність запасів показує, як швидко підприємство продає наявні товари і на скільки днів роботи в нього є запаси за наявної ділової активності. Саме ці показники вказують на необхідність керування запасами.

$$k_{OЗ} = \text{СПП} / \text{СерВЗ}, \quad (1.6.)$$

де $k_{OЗ}$ – коефіцієнт оборотності запасів, СПП – собівартість проданої продукції у період, СерВЗ – середня вартість запасів у період (Баланс).

$$t_{OЗ} = \text{кдп} / k_{OЗ}, \quad (1.7.)$$

де $tOЗ$ – оборотність запасів у днях, $кдп$ – кількість днів періоду, $кOЗ$ – коефіцієнт оборотності запасів.

3.2. Оборотність дебіторської та кредиторської заборгованостей показує, який середній термін погашення цих заборгованостей. Ці величини взаємопов'язані під час аналізу. Чим менший період дебіторської заборгованості, але більший період кредиторської заборгованості, тим вигідніше підприємству. Воно отримує у такий спосіб безкоштовний кредит. З цих показників відбувається управління кредиторською та дебіторською заборгованістю.

$$кOДЗ \text{ або } кOKЗ = В / СерДЗ \text{ (або } КЗ), \quad (1.8.)$$

де $кOДЗ$ – коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості, $кOKЗ$ – коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості, $В$ – виручка, $СерДЗ$ (або $КЗ$ – середня сума дебіторської заборгованості(або кредиторської заборгованості) (Баланс).

$$tДЗ \text{ або } tКЗ = кдп / кOДЗ \text{ або } кOKЗ, \quad (1.9.)$$

де $tДЗ$ або $tКЗ$ – період обороту дебіторської або кредиторської заборгованості, $кдп$ – кількість днів періоду, $кOДЗ$ або $кOKЗ$ – коефіцієнт оборотності дебіторської або кредиторської заборгованості.

3.3. Коефіцієнт оборотності активів показує, як використовує підприємство всі наявні ресурси.

$$кOA = В / СерAЗ, \quad (1.10.)$$

де $кOA$ – коефіцієнт оборотності активів, $В$ – виручка за період, $СерAЗ$ – середня вартість активів за період (Баланс).

3.4. Коефіцієнти продажу на одного співробітника використовують частіше у торгових підприємствах чи відділах. Він показує, скільки виторгу припадає на 1 співробітника.

$$кП1С = В / СерСП, \quad (1.11.)$$

де $кП1С$ – коефіцієнт продажів на 1 співробітника, $В$ – виручка, $СерСП$ – середня кількість співробітників (Баланс).

Якщо ці коефіцієнти зменшуються, необхідно розбиратися в причинах і

проводити коригування діяльності. Ці показники порівнюють у поступовій динаміці.

У процесі аналізу використовуються як традиційні методи (горизонтальний, вертикальний, трендовий, коефіцієнтний), так і сучасні аналітичні підходи, що базуються на економіко-математичному моделюванні, зокрема аналіз CVP (витрати–обсяг–прибуток), методика фінансового важеля, точка беззбитковості тощо. Комплексне застосування цих методів дозволяє не лише фіксувати фінансовий стан підприємства, але й прогнозувати його зміни, виявляти чинники впливу та визначати шляхи оптимізації прибутку.

Ми розглянули основні фінансові коефіцієнти, які є найбільш універсальними та широко застосовуються на більшості підприємств незалежно від їх галузевої належності. Проте варто зазначити, що у сфері економіки існує значно ширший спектр фінансово-економічних показників. Це зумовлено тим, що різні галузі господарювання, а також різні етапи життєвого циклу підприємства – від заснування до стадії зрілості чи реструктуризації – вимагають акценту на вирішенні специфічних завдань.

Зокрема, у певних випадках першочергового значення набувають питання ефективного фінансового планування, оптимізації структури доходів і витрат, управління оборотними активами, включно із запасами, або ж регулювання рівня дебіторської та кредиторської заборгованості. У зв'язку з цим кожна компанія, залежно від своєї галузі, стратегії розвитку та внутрішньої структури, формує індивідуальний набір ключових фінансових індикаторів, які найкраще відображають її фінансовий стан і сприяють прийняттю обґрунтованих управлінських рішень.

1.4. Інформаційне та нормативно-правове забезпечення аналізу фінансових результатів діяльності підприємства

В сучасних умовах ринкової економіки аналіз фінансових результатів діяльності підприємства є важливим інструментом оцінки його ефективності та перспектив розвитку. Для проведення такого аналізу необхідне якісне інформаційне та нормативно-правове забезпечення, яке включає фінансову звітність, облікові дані, статистичну інформацію, а також законодавчі та нормативні акти, що регулюють фінансову діяльність підприємств.

Раціональне поєднання цих двох складових дозволяє забезпечити об'єктивність, точність і достовірність фінансового аналізу, що є основою для прийняття ефективних управлінських рішень.

Основними джерелами інформації в аналізі фінансових результатів діяльності підприємства є:

- «Баланс» (Форма 1) – це звіт про фінансовий стан підприємства, який відображає на певну дату його активи, зобов'язання і власний капітал. Має форму таблиці, яка складається з двох частин активу і пасиву. Оскільки актив і пасив балансу відображають ті самі кошти, підсумки їх мають дорівнювати одне одному;

- «Звіт про фінансові результати» (Форма 2) – звіт про доходи, витрати і фінансові результати діяльності підприємства. Звіт про прибутки і збитки - одна з основних форм бухгалтерської звітності, яка характеризує фінансові результати діяльності організації за звітний період і містить дані про доходи, витрати і фінансові результати в сумі наростаючим підсумком з початку року до звітної дати;

- «Звіт про рух грошових коштів» (Форма 3) – звіт, який відображає надходження і видаток грошових коштів у результаті діяльності підприємства. Рух коштів в розрізі трьох видів діяльності підприємства: операційної, інвестиційної та фінансової.

Операційна діяльність – це основна діяльність підприємства, а інші види

діяльності, які не є інвестиційною чи фінансовою діяльністю.

Інвестиційна діяльність – це придбання та реалізація необоротних активів, а також тих фінансових інвестицій, які не є складовою частиною еквівалентів грошових коштів.

Фінансова діяльність – це діяльність, яка призводить до змін розміру і складу власного та позикового капіталу підприємства.

- «Звіт про власний капітал» (Форма 4) – звіт, який відображає зміни у складі власного капіталу підприємства протягом звітного періоду. Звіт складається на підставі балансу, звіту про фінансові результати, а також аналітичних даних до відповідних облікових регістрів;

- «Примітки до звітів» – сукупність показників і пояснень, які забезпечують деталізацію та обґрунтованість статей фінансових звітів та розкривають іншу інформацію про господарсько-фінансову діяльність підприємства.

Інформацію, яка використовується для аналізу фінансового стану підприємства, за доступністю можна поділити на:

- Відкрити – інформація, яка міститься в бухгалтерській звітності та статистичній звітності, виходить за межі підприємства, а отже, є відкритою;
- Закрити – планові та прогнозні показники підприємства, норми, нормативи, ліміти і тарифи, система їх оцінювання та регулювання фінансової діяльності.

За даними фінансової звітності підприємства, яка є джерелом інформації для аналізу фінансових результатів роботи підприємства, можна провести загальний аналіз фінансового стану певного підприємства.

Фінансова звітність є основним джерелом інформації для користувачів, які поділяються на внутрішні та зовнішні. В такій звітності відбиваються узагальненні дані за результатами діяльності господарюючого суб'єкта діяльності. Для забезпечення фінансової стійкості підприємства управлінський персонал аналізує та веде облік фінансових результатів підприємства. Актуальним завданням є формування єдиних і доступних до

розуміння принципів формування звітності, затверджених у нормативних документах та визначення факторів впливу на формування фінансових результатів діяльності підприємства, підтвердження достовірності показників фінансової звітності [57, с. 29].

Бухгалтерський облік є основою інформаційного забезпечення та одним із важливих інструментів збору, узагальнення й обробки інформації про фінансово-господарську діяльність суб'єктів господарювання для прийняття обґрунтованих управлінських рішень. У зв'язку з цим система бухгалтерського обліку та аналізу в сучасних підприємствах не може повноцінно існувати без належного нормативно-правового забезпечення [21, с. 11].

Існує два підходи до правового регулювання бухгалтерського обліку: перший передбачає існування в країні кодексу законів, що стосуються бухгалтерського обліку, другий – використання для регулювання бухгалтерського обліку законодавства загальноправової регламентації. При першому підході за підприємством законодавчо закріплено певні обов'язки щодо ведення бухгалтерського обліку, процедури складання звітності і змісту обліку.

Другий підхід до регулювання бухгалтерського обліку передбачає наявність у законодавстві країни норм, які встановлюють певні обмеження для суб'єктів господарювання щодо ведення бухгалтерського обліку, але в рамках цих обмежень є можливість обирати прийнятні для них способи і прийоми бухгалтерського обліку [21, с. 12].

За місцем та роллю у реформуванні та регулюванні бухгалтерського обліку, і в тому числі обліку доходів, витрат та фінансових результатів, акти нормативно-правового та методичного забезпечення можна згрупувати за такими рівнями:

1. Перший рівень – Закони України, що затверджені Верховною Радою України. Ці законодавчі акти мають вищу юридичну силу, важливіші з них: Господарський кодекс України від 16.01.2003 р. № 436-IV [17];

1.1. Закон України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV [61];

1.2. Податковий кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755-VI [58];

1.3. Цивільний кодекс України: Закон України від 16.01.2003 р. № 435-IV [70].

2. Другий рівень – Укази Президента України. Ці нормативні документи

доповнюють інформацію, що знаходиться у Законах України.

3. Третій рівень – постанови Кабінету Міністрів України, що є актами вищого органу в системі органів виконавчої влади.

4. Четвертий рівень – положення, інструкції, накази, вказівки, методичні

рекомендації Міністерства фінансів України. Основними методичними документами, що регламентують облік і допомагають його організувати є Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку України [49], План рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій [56] та Інструкція про його застосування [23], інші нормативно-правові акти і методичні рекомендації, які розробляються та затверджуються на основі цих методичних документів.

5. П'ятий рівень – положення, інструкції, постанови Національного банку України, галузевих міністерств і відомств.

6. Шостий рівень – рішення, накази, розпорядження щодо організації бухгалтерського обліку і застосування облікової політики, що приймаються підприємством і не суперечать нормативним актам, що приведені в рівнях 1-5 [21, с. 15-16].

Вся законодавча та нормативна інформація надходить з постанов Кабінету Міністрів України, Національного банку України, наказів Міністерства фінансів України, Державного Комітету статистики України, інших міністерств та відомств.

Зокрема, доцільно визначити важливість таких законодавчих та

нормативних документів, що становлять основу бухгалтерського обліку, аналізу та контролю фінансових результатів підприємства, серед яких:

- Закон України Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні № 996- XIV від 16.07.1999 р. (визначає правові засади регулювання, організації, ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні. Поширюється на всіх юридичних осіб, створених відповідно до законодавства України, незалежно від їх організаційно-правових форм і форм власності, на представництва іноземних суб'єктів господарської діяльності, які зобов'язані вести бухгалтерський облік та подавати фінансову звітність) [61];

- НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: затверджене Наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р. № 73 (визначаються мета, склад і принципи складання фінансової звітності та вимоги до визнання і розкриття її елементів. Норми цього Національного положення (стандарту) застосовуються до фінансової звітності і консолідованої фінансової звітності юридичних осіб усіх форм власності (крім банків та бюджетних установ), які зобов'язані подавати фінансову звітність згідно із законодавством) [47];

Велику увагу варто приділяти П(С)БО №15 «Дохід» та П(С)БО № 16 «Витрати», оскільки саме в цих стандартах визначаються поняття доходів та витрат підприємства, визнається їх склад та класифікація, розкриваються окремі поняття так необхідні для правильного ведення їх обліку [48].

Таким чином, визначена правова, нормативна та довідкова інформація використовується для оцінки, контролю і прогнозування відповідності доходів, витрат та фінансових результатів чинному законодавству, директивним документам, стандартам бухгалтерського обліку.

Висновки до розділу 1

У першому розділі бакалаврської кваліфікаційної роботи ми розглянули ключові аспекти аналізу фінансових результатів діяльності підприємства, що включають загальний контекст, основні поняття, методологічні підходи та нормативно-правові аспекти. Зміст цього розділу спрямований на формування науково-методологічної бази для подальшого дослідження.

У пункті 1.1. визначено фінансові результати як інтегральний показник ефективності діяльності підприємства, що відображає прибуток або збиток. Охарактеризували основні завдання фінансових результатів, їх зміст та дві системи формування. Детально розглянуто визначення прибутку, його 4 основні функції (оціночна, стимулююча, фондоутворююча та соціальна) та види. Вивчили збиток як зворотню сторону прибутку. Дослідження підтверджує, що аналіз фінансових результатів є необхідним інструментом для стратегічного управління підприємством.

Другий пункт присвячений аналізу механізмів управління фінансовими результатами. Розглянуто основну систему управління та її механізм. Визначено, що ефективна система управління фінансовими результатами дозволяє підприємству підвищити прибутковість, мінімізувати ризики та забезпечити стійке функціонування. Особливу увагу приділено ролі фінансового аналізу у прийнятті управлінських рішень.

Пункт 1.3. розглядає методичні підходи до оцінки ефективності формування та використання фінансових результатів. Ми проаналізували ключові фінансові показники, такі як рентабельність, ліквідність та ділова активність. Визначено основні методи аналізу, зокрема горизонтальний, вертикальний, коефіцієнтний аналіз та метод порівняння. Доведено, що використання комплексного підходу до оцінки дозволяє підприємству вчасно виявляти проблемні аспекти та коригувати стратегію розвитку.

Останній пункт розділу присвячений інформаційному забезпеченню та нормативно-правовій базі аналізу фінансових результатів. Ми визначили

основні джерела фінансової інформації, серед яких «Баланс», «Звіт про фінансові результати», «Звіт про рух грошових коштів» та «Примітки до звітів». Розглянуто основні законодавчі акти, що регулюють бухгалтерський облік та фінансову звітність, зокрема Закони України, що затверджені Верховною Радою України. Встановили, що якість інформаційного забезпечення безпосередньо впливає на точність і об'єктивність аналізу фінансових результатів.

У підсумку, перший розділ бакалаврської кваліфікаційної роботи формує міцну теоретичну та методологічну основу для подальшого дослідження. Визначено основні поняття, принципи та методи аналізу фінансових результатів, що сприяє поглибленню розуміння теми та практичному застосуванню отриманих результатів.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА СТАНУ ТА НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «НОВА ПОШТА»

2.1. Організаційно-економічна характеристика підприємства

Товариство з обмеженою відповідальністю «Нова пошта» (скорочено – ТОВ «Нова пошта») зареєстроване за адресою: м. Київ, Голосіївський район, Столичне шосе, 103, корпус 1. Дата державної реєстрації підприємства – 19 січня 2001 року. Основна діяльність компанії згідно з КВЕД – 52.29: Інші супровідні послуги при перевезеннях. Інша:

- 46.18 Діяльність посередників, що спеціалізуються в торгівлі іншими товарами;
- 46.19 Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту;
- 78.30 Інша діяльність із забезпечення трудовими ресурсами;
- 82.99 Надання інших допоміжних комерційних послуг, н.в.і.у.;
- 47.19 Інші види роздрібної торгівлі в неспеціалізованих магазинах;
- 47.43 Роздрібна торгівля в спеціалізованих магазинах електронною; апаратурою побутового призначення для приймання, записування, відтворення звуку й зображення;
- 47.54 Роздрібна торгівля побутовими електротоварами в спеціалізованих магазинах;
- 47.62 Роздрібна торгівля газетами та канцелярськими товарами в спеціалізованих магазинах;
- 47.78 Роздрібна торгівля іншими невживаними товарами в спеціалізованих магазинах;
- 47.91 Роздрібна торгівля, що здійснюється фірмами поштового замовлення або через мережу інтернет;

- 49.41 Вантажний автомобільний транспорт;
- 52.10 Складське господарство;
- 53.20 Інша поштова та кур'єрська діяльність;
- 64.19 Інші види грошового посередництва;
- 66.22 Діяльність страхових агентів і брокерів;
- 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування;
- 73.11 Рекламні агентства;
- 86.21 Загальна медична практика;
- 86.90 Інша діяльність у сфері охорони здоров'я;
- 85.60 Допоміжна діяльність у сфері освіти;
- 56.10 Діяльність ресторанів, надання послуг мобільного харчування.

Статутний капітал підприємства становить 4 654 075 гривень.

ТОВ «Нова пошта» – це логістична компанія, яка з 2001 року забезпечує експрес-доставку документів, посилок і вантажів як для приватних осіб, так і для юридичних.

Організаційна структура ТОВ «Нова пошта» базується на класичній ієрархічній моделі управління, що включає три рівні: вищий, середній та нижчий. На вищому рівні управління знаходиться Рада директорів, яка є найвищим органом управління компанії (рис. 2.1.).

Мережа «Нова пошта» налічує понад 13 тисяч відділень і 24 тисяч поштоматів, які здатні обробляти від 40 до 70 тисяч посилок щогодини. Упродовж 2024 року компанія здійснила понад 480 млн. доставок (табл. 2.1.).

Таблиця 2.1.

Обсяг надаваних послуг ТОВ «Нова пошта» за 2022-2024 рр.

Рік	Загальна кількість доставлених посилок	Міжнародні посилки	Зростання порівняно з попереднім роком
2022	315 млн.	5,1 млн. (оцінка)	–
2023	412 млн.	10,2 млн.	+30% загалом, +100% міжнародних
2024	480 млн.	19 млн.	+16% загалом, +86% міжнародних

Джерело: Сформовано автором на основі [54].

«Нова пошта» – це динамічно зростаюча компанія, яка об'єднує людей, скорочуючи відстані між ними. Завдяки активному розвитку бренд асоціюється з постійним рухом та змінами. Від моменту свого створення компанія не лише охопила всю країну, ставши лідером у сфері експрес-доставки, а й формує напрям розвитку галузі, в якій стояла у витоків. Вона стимулює розвиток цілого економічного сектору, виходячи також на міжнародні ринки. Лідерство ТОВ «Нова пошта» підкреслює її прагнення бути прикладом сучасного, відповідального українського бізнесу.

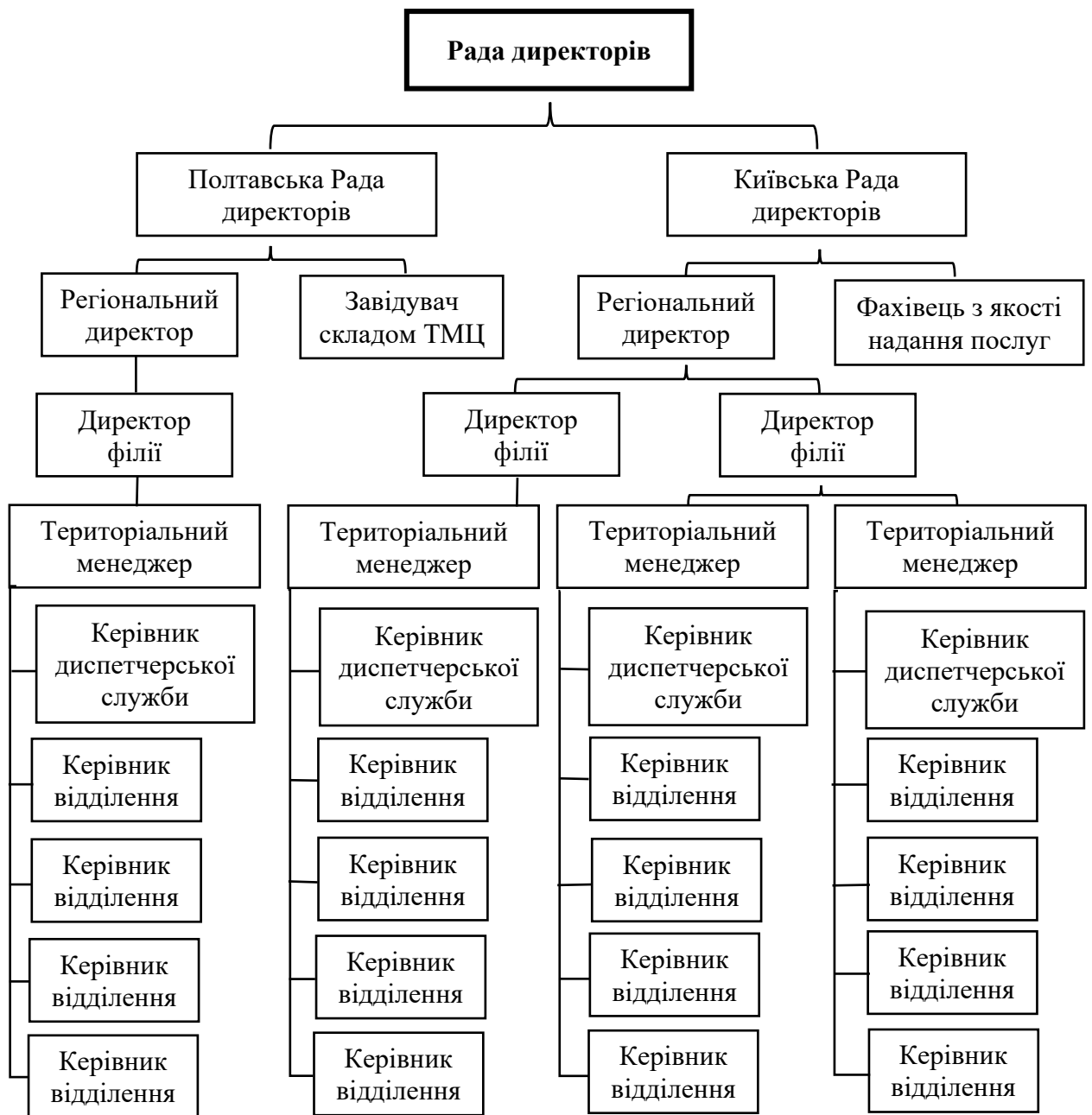


Рис. 2.1. Організаційна структура ТОВ «Нова пошта» [54]

У 2016 році американське видання Inc. включило компанію «Нова пошта» до списку 5000 найдинамічніших європейських компаній. Починаючи з 2012 року, компанія активно трансформує свою структуру. Розширення спектра послуг і продуктів привело до диверсифікації бізнесу.

У компанії сформувалися нові напрямки розвитку, серед яких і міжнародне обслуговування під брендом «Нова пошта Глобал». У 2014 році компанія відкрила свої представництва в Грузії та Молдові, а з 2015 року вийшла на ринок міжнародних доставок. У 2024 році її мережа охопила 16 країн Європи, зокрема Польщу, Литву, Чехію та Італію (рис. 2.2.). Загалом компанія здійснює доставку у понад 200 країн світу.



Рисунок 2.2. Мережа відділень «Нова пошта» у Європі станом на 2024 рік [54].

Сьогодні «Нова пошта» – це не лише поштовий сервіс. Це ціла група компаній, що пропонує комплексні логістичні та супутні рішення. Клієнти можуть не лише надсилати або отримувати відправлення, а й скористатися грошовими переказами через каси ForPost, послугами фулфілменту від «НП Логістик» та іншими сучасними сервісами.

Компанія активно впроваджує новітні IT-рішення для зручності користувачів. Одним із прикладів є мобільний додаток, який на кінець 2024 року завантажили понад 10 мільйонів українців.

Сервіс постійно вдосконалюється: вантажі сортуються на сучасних терміналах, а доставка здійснюється не лише у відділення, а й через поштомати та міні-відділення (parcel shops), що забезпечують зручний доступ до послуг поруч із домом чи офісом.

У межах програми корпоративної соціальної відповідальності «Нова пошта» реалізує ініціативу «Гуманітарна пошта України». З 24 лютого 2022 року компанія щомісяця транспортує близько 1500 тонн гуманітарної допомоги для військових та цивільного населення. Засновники компанії, В'ячеслав Климов і Володимир Поперешнюк, переконані, що український бізнес має підтримувати країну в часи війни.

Компанія активно співпрацює з волонтерами та благодійними організаціями як у форматі постійного партнерства, так і через одноразову допомогу.

Проект «Круто Нова пошта» об'єднує розвиток кар'єри, талантів та освіти. Компанія співпрацює з українськими вишами, допомагаючи студентам опанувати важливі soft skills. Найуспішніші учасники тренінгів проходять стажування з можливістю подальшого працевлаштування.

Крім того, Школа бізнесу від «Нова пошта» дає власникам малого та середнього бізнесу в регіонах доступ до знань, необхідних для розвитку їхньої справи.

Керівництво та команда «Нова пошта» ставлять собі за мету протягом

наступних п'яти років вивести компанію на рівень стабільного зростання. Для досягнення цього планується розширення діяльності на міжнародному рівні, а також розвиток локальної інфраструктури, що дозволить зробити доставку ще швидшою, зручнішою та доступнішою.

Ключові напрями стратегії ТОВ «Нова пошта» включають підвищення ефективності внутрішніх процесів – як логістичних, так і корпоративних, впровадження новітніх технологій, удосконалення наявних сервісів і запуск нових продуктів, зокрема розвиток адресної доставки та мережі власних поштоматів.

Компанія також прагне стати для українців справжньою love mark – улюбленим сервісом доставки, до якого клієнти звертаються із задоволенням та рекомендують іншим. Для цього «Нова пошта» постійно вдосконалює якість обслуговування, щоб кожен дотик клієнта до бренду залишав приємне враження.

На ринку поштових і логістичних послуг України ключову роль відіграють три компанії: «Нова пошта», «Укрпошта» та «Meest». Хоча «Нова пошта» утримує позицію лідера, її конкуренти активно розвиваються та займають важливі ніші.

«Укрпошта» – це національний оператор поштового зв'язку України, що має найбільшу мережу відділень по всій країні, зокрема в сільській місцевості. Її основною перевагою є доступність і низькі тарифи, особливо на доставку легких посилок. Компанія пропонує два основні види доставки: «Укрпошта Стандарт» (дешево, але довго) та «Укрпошта Експрес» (швидше, трохи дорожче). Крім цього, «Укрпошта» має інфраструктуру для міжнародних відправлень та обслуговує державні й соціальні послуги (виплати, пенсії). Останніми роками компанія модернізує логістику, впроваджує цифрові сервіси та автоматизує процеси, однак їй ще складно конкурувати з «Новою поштою» за швидкістю та рівнем сервісу.

«Meest» – це приватна логістична компанія, яка спеціалізується як на внутрішніх, так і на міжнародних доставках. Основними перевагами є

збалансовані тарифи, доставка до дверей, розгалужена мережа поштоматів та зручність для малого бізнесу. Компанія активно інтегрує ІТ-рішення та орієнтується на якісний клієнтський сервіс. «Meest» також має сильні позиції у доставці з інтернет-магазинів, що робить її серйозним конкурентом для «Нової пошти» в секторі e-commerce (табл. 2.2., 2.3.).

«Укрпошта» і «Meest» мають різні конкурентні стратегії:

- «Укрпошта» орієнтується на масову, соціально-доступну логістику;
- «Meest» – на гнучкість, технології та співпрацю з бізнесом.

Попри домінування «Нової пошти», конкуренти зберігають і зміцнюють свої позиції за рахунок спеціалізації, ціни та мережевого покриття. Така конкуренція позитивно впливає на якість поштових послуг в Україні загалом.

Таблиця 2.2.

Порівняння тарифів (відділення — відділення) за 2024 рік

Вага посилки	Нова пошта (по Україні)	Укрпошта Стандарт	Укрпошта Експрес	Meest
до 2 кг	80 грн	45 грн	60 грн	65 грн
до 10 кг	110 грн	75 грн	85 грн	95 грн
до 30 кг	160 грн	115 грн	130 грн	145 грн

Орієнтовні терміни доставки у 2024 році наведено в таблиці 2.3.

Таблиця 2.3.

Орієнтовний термін доставки (відділення — відділення) за 2024 рік

Оператор	Термін доставки по Україні
Нова пошта	1–2 дні
Укрпошта	3–6 днів (Стандарт), 1–3 дні (Експрес)
Meest	2–3 дні

Джерело: Сформовано автором на основі [52], [53], [54].

Організація виробничого процесу в компанії охоплює сукупність дій, що забезпечують оптимальне поєднання трудових і матеріальних ресурсів у часі та просторі. Основна мета цього підходу — максимізація ефективності, досягнення поставлених результатів у найкоротші терміни з раціональним використанням наявних ресурсів.

Високу швидкість доставки забезпечує поєднання розгалуженої мережі відділень по всій Україні з ефективною внутрішньою логістикою.

Сучасні відділення різних форматів (поштові та вантажні), розташовані поблизу місць проживання чи роботи клієнтів, забезпечують зручність відправлення та отримання посилок різної ваги та розмірів. У цих відділеннях працює ввічливий і кваліфікований персонал, який гарантує високий рівень обслуговування.

Використання інноваційних методів роботи забезпечує збереження відправлень та точність їх доставки.

Компанія «Нова пошта» пропонує різні види доставки:

- Відділення – Відділення: прийом і видача вантажу у відділеннях компанії. Наразі мережа налічує понад 37 000 точок сервісу у більш ніж 10 000 населених пунктів України, що дозволяє обрати найближче відділення для відправника чи отримувача.

- Адреса – Адреса: забір вантажу за адресою відправника та його доставка за адресою отримувача;

- Відділення – Адреса: доставка вантажу з відділення компанії за адресою отримувача;

- Адреса – Відділення: забір вантажу за адресою відправника та його доставка до відділення компанії в місті отримувача;

«Нова пошта» обслуговує мільйони українців щодня, забезпечуючи логістику для приватних осіб, бізнесу та міжнародних клієнтів. Щоб краще зрозуміти потреби різних категорій користувачів, важливо сегментувати їх за типом використання, очікуваннями та поведінкою. Нижче представлена таблиця 2.4. демонструє основні споживчі групи, які формують попит на послуги компанії.

Таблиця 2.4.

Сегментація споживачів ТОВ «Нова пошта»

Сегмент ЦА	Характеристика	Потреби	Типова поведінка
Фізичні особи (B2C)	Вік: 18-60 років Географія: вся Україна Активні онлайн-покупці	- Отримання замовлень з інтернет-магазинів - Надсилання посилок - Швидкість, зручність, доступність	- Використовують моб. додаток - Відправляють/отримують часто - Користуються поштоматами
Малий і середній бізнес (SMB)	Онлайн-магазини, handmade-бізнеси, локальні бренди	- Масова доставка - Накладений платіж - Автоматизація - CRM/CMS інтеграція	- Часті відправлення - Використовують API - Шукають знижки/умови для бізнесу
Корпоративні клієнти (B2B)	Великі компанії (банки, ритейл, телеком, фарма, страхові)	- Масова логістика - SLA-послуги - Персональний менеджер - Звіти, аналітика	- Контрактна співпраця - Великий обсяг доставок - Індивідуальні умови
Міжнародні клієнти	Емігранти, українці за кордоном, бізнес із закордону	- Міжнародна доставка - Зв'язок з Україною - Надійність у транскордонних перевезеннях	- Користуються «Нова Пошта Глобал» - Потребують трекінгу - Підтримка у митних питаннях

Джерело: Сформовано автором на основі [54].

«Нова пошта» вступає в етап сталого розвитку. Протягом останнього року компанія не лише досягла нових рекордів у кількості доставок, але й впровадила значні внутрішні зміни. Зокрема, відкриття потужного інноваційного термінала в Києві, найбільшого інфраструктурного проєкту такого типу в Україні, суттєво автоматизувало обробку вантажів та прискорило процес доставки.

Робота з персоналом здійснюється спеціалізованим підрозділом – кадровою службою. Її роль в управлінні компанією постійно зростає, оскільки виникає потреба в обґрунтованому підборі, навчанні, підвищенні кваліфікації та оцінці кадрів. Основна перевага «Нова пошта» полягає не лише у використанні сучасних HR-технологій, але й у наявності ефективної стратегії управління персоналом, що відповідає бізнес-стратегії компанії.

ТОВ «Нова пошта» самостійно формує бачення свого розвитку та стратегічне планування діяльності, орієнтуючись на попит на свої послуги та

необхідність сталого економічного й соціального зростання, а також підвищення прибутковості.

Встановлення цін і тарифів на послуги компанія здійснює автономно або відповідно до досягнутих угод, а в окремих випадках – згідно з державним регулюванням відповідно до чинного законодавства.

Фінансові розрахунки в ТОВ «Нова пошта» можуть здійснюватися як у готівковій, так і в безготівковій формі через банківські установи, відповідно до норм, затверджених Національним банком України.

Для гарантування безпеки працівників і клієнтів, компанія активно співпрацює з охоронними структурами, які можуть оперативно реагувати на загрози. Одним із найвищих пріоритетів керівництва є захист життя та здоров'я персоналу, відвідувачів та підрядників, а також дотримання норм охорони праці, промислової та пожежної безпеки.

Основною метою створення підприємства є досягнення високого прибутку. Водночас будь-яка господарська діяльність супроводжується витратами на виробництво та реалізацію послуг. Результати ефективності діяльності підприємства знаходять своє відображення в економічному аналізі.

2.2. Діагностика фінансово-економічного стану ТОВ «Нова Пошта»

Перед тим як розпочати аналіз фінансових результатів підприємства, необхідно спершу розглянути основні техніко-економічні показники його діяльності, наведені в таблиці 2.5. Це дозволяє краще зрозуміти виробничий потенціал і загальний стан підприємства, що є важливою передумовою для подальшого фінансового аналізу.

Комплексний аналіз фінансового стану включає оцінювання кількох ключових груп показників. Зокрема, до них належать: показники майнового стану (характеризують активи і пасиви), ділової активності (відображають ефективність використання ресурсів), ліквідності (показують здатність

виконувати короткострокові зобов'язання), фінансової стійкості (оцінюють структуру капіталу) та рентабельності (вимірюють прибутковість діяльності).

Такий структурований підхід дозволяє всебічно оцінити як фінансові результати, так і загальну динаміку розвитку підприємства. На основі цих даних можна виявити сильні сторони підприємства та зони ризику, які потребують підвищеної уваги.

Таблиця 2.5.

Основні техніко-економічні показники діяльності ТОВ «Нова Пошта»

№	Показник	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
		2022	2023	2024	+/-	%
1.	Чистий дохід, тис. грн.	23687034	36468879	44779857	21092823	89,05
2.	Валовий прибуток, тис. грн.	4410502	7843842	9495148	5084646	115,28
3.	Чистий прибуток, тис. грн.	2135960	3967156	2500331	364371	17,06
4.	Середньорічна вартість активів, тис. грн.	14626523,5	19428313	27343749,5	12717226	86,95
4.1.	Середньорічна вартість необоротних активів, тис. грн.	10312341	15544222,5	21658765	11346424	110
4.2.	Середньорічна вартість оборотних активів, тис. грн.	4314182,5	3884090,5	5684984,5	1370802	31,77
5.	Середньооблікова чисельність працівників, осіб	27819	26327	27509	-310	-1,11
6.	Фондовіддача	3,64	4,51	3,79	0,15	4,12
7.	Фондомісткість	0,27	0,22	0,26	-0,01	-3,7
8.	Фондоозброєність, тис. грн./ос.	233,88	307,06	428,88	195	83,38
9.	Продуктивність праці, тис. грн./ос.	851,47	1385,23	1627,83	776,36	91,18
10.	Коефіцієнт оборотності оборотних активів	5,49	9,39	7,88	2,39	43,46

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Таким чином, основним видом діяльності ТОВ «Нова Пошта» є експресдоставка документів, вантажів і посилок для фізичних осіб та бізнесу. Як бачимо з таблиці 2.5, чистий дохід ТОВ «Нова Пошта» за період з 2022 по 2024 роки збільшився на 21092823 тис. грн., що становить 89,05 % – це

пов'язано із збільшенням обсягів реалізації продукції. Чистий прибуток в 2024 році, порівняно з 2022 роком збільшився на 364371 тис. грн. (17,06%). Це свідчить, що підприємство за останні роки стало більш прибуткове.

Спостерігається підвищення продуктивності праці в ТОВ «Нова Пошта»: у 2022 році – 851,47 тис. грн./ос., в 2024 році – 1627,83 тис. грн./ос. Зростання фондівіддачі на 4,12% свідчить про більш раціональне використання основних засобів, а підвищення фондоозброєності на 83,38% вказує на збільшення обсягу основних фондів у розрахунку на одного працівника, що позитивно впливає на технологічний рівень роботи підприємства.

Зменшення фондомісткості на 3,7% є позитивною тенденцією, яка вказує на зниження витрат основних засобів на одиницю продукції. Підвищення коефіцієнта оборотності оборотних активів на 43,46% вказує на покращення управління обіговими коштами. Загалом, підприємство демонструє ефективний розвиток та підвищення економічної стабільності.

Для здійснення якісного аналізу фінансових результатів діяльності підприємства необхідно насамперед розглянути структуру його активів та пасивів. Це дозволяє визначити, наскільки ефективно підприємство використовує наявні ресурси та які джерела фінансування домінують у його капіталі. Вихідною точкою для такого аналізу є баланс, на основі якого складено таблицю 2.6.

Таблиця 2.6.

Характеристика майна ТОВ «Нова Пошта» та джерел його формування
за балансом

Показники	На 31.12.2022		На 31.12.2023		На 31.12.2024		Відхилення 2024 р. до 2022 р.		
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	+, -	%	п.с.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
АКТИВИ									
1. Необоротні активи:	12319191	78,19	18769254	81,25	24548276	77,72	12229085	99,27	-0,47
основні засоби	6840742	55,53	9327238	49,69	14269099	58,13	7428357	108,59	2,6
2. Оборотні активи:	3435729	21,81	4332452	18,75	7037517	22,28	3601788	104,83	0,47

Продовження табл. 2.6

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
запаси	422156	12,29	413811	9,55	398124	5,66	-24032	-5,69	-6,63
дебіторська заборгованість	2254554	65,62	2811046	64,88	3575922	50,81	1321368	58,61	-14,81
грошові кошти	1135176	33,04	1793335	41,39	5674324	80,63	4539148	399,86	47,59
ПАСИВИ									
1. Власний капітал	6516072	41,36	9508308	41,16	11588379	36,69	5072307	77,84	-4,67
zareestrovaniy kapital	4654	0,07	4654	0,05	4654	0,04	0	0	-0,03
нерозподілений прибуток	6484117	99,51	9476353	99,66	11556424	99,72	5072307	78,23	0,215
2. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	3787630	24,04	5337000	23,1	9225802	29,21	5438172	143,58	5,17
3. Поточні зобов'язання і забезпечення	5451218	34,6	8256398	35,74	10771612	34,1	5320394	97,6	-0,5
БАЛАНС	15754920	100	23101706	100	31585793	100	15830873	100,48	0

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Аналіз активів і пасивів підприємства за 2022–2024 роки свідчить про суттєве зростання майна: активи зросли на 15,8 млрд. грн. (на 100,48%), переважно за рахунок необоротних активів (+12,2 млрд. грн., або 99,27%). Водночас їх частка у структурі активів дещо знизилась, що може вказувати на зменшення довгострокових інвестицій. Найбільш динамічне зростання показали грошові кошти – у 4 рази, що свідчить про покращення ліквідності. Запаси ж скоротились на 5,69%, а їх питома вага – на 6,63 п.с., що може свідчити про оптимізацію управління запасами.

У структурі пасивів зросли всі складові. Власний капітал збільшився на 77,84%, але його частка зменшилась, що вказує на зростання залученого капіталу. Довгострокові зобов'язання зросли на 143,58% із відповідним збільшенням їх питокої ваги, що може свідчити про активне використання кредитування для інвестицій.

Загалом спостерігається зростання фінансових масштабів, інвестиційної активності та ліквідності, попри зростання боргового навантаження. Аналіз фінансових результатів дає змогу оцінити прибутковість, рентабельність та

виявити чинники, що впливають на кінцевий результат. З цією метою доцільно використовувати таблицю 2.7. для деталізації трансформації виручки в чистий прибуток і визначення впливу доходів і витрат.

Таблиця 2.7.

Механізм формування фінансових результатів діяльності

ТОВ «Нова Пошта»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р. до 2022 р.	
	2022	2023	2024	+,-	%
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	23687034	36468879	44779857	21092823	89,05
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	19276532	28625037	35284709	16008177	83,04
юВаловий: прибуток (збиток)	4410502	7843842	9495148	5084646	115,28
Інші операційні доходи	696168	581274	785654	89486	12,85
Адміністративні витрати	1673172	2985829	4209338	2536166	151,58
Витрати на збут	439130	856282	908227	469097	106,82
Інші операційні витрати	463651	774662	755247	291596	62,89
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток (збиток)	2530417	3808343	4407990	1877573	74,2
Фінансові витрати	887690	1248217	2034444	1146754	129,18
Інші витрати	391073	857468	2489948	2098875	536,7
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток (збиток)	2390352	4438175	2836637	446285	18,67
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	2135960	3967156	2500331	364371	17,06

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Аналіз динаміки фінансових результатів підприємства за 2022–2024 роки свідчить про значне зростання обсягів діяльності. Чистий дохід від реалізації продукції зріс на 89,05%, що є позитивним сигналом про зростання обсягів продажу або підвищення цінової політики. Пропорційно зросла й собівартість реалізованої продукції – на 83,04%, що вказує на збереження загального рівня рентабельності.

Валовий прибуток зріс більш ніж удвічі (+115,28%), що є позитивною тенденцією та свідчить про покращення ефективності виробничої діяльності. Проте витрати підприємства також суттєво зросли: адміністративні витрати – на 151,58%, витрати на збут – на 106,82%, інші операційні витрати – на 62,89%.

Таке зростання витрат частково знижує ефект від збільшення доходів.

У результаті фінансовий результат від операційної діяльності зріс на 74,2%, але вже фінансовий результат до оподаткування зріс лише на 18,67%, що свідчить про істотне зростання фінансових та інших витрат, зокрема інші витрати зросли у понад 6 разів (+536,7%).

У підсумку чистий прибуток за період зріс на 17,06%. Незважаючи на загальне зростання доходів, прибутковість підприємства стримувалася суттєвим зростанням витрат, особливо фінансових і непередбачених.

Оцінка фінансового стану підприємства є невід'ємною частиною фінансового аналізу, що дозволяє виявити рівень платоспроможності, ліквідності, рентабельності та фінансової стійкості підприємства у динаміці. Особливу увагу слід приділити зміні ключових фінансових коефіцієнтів, які відображають як результати діяльності підприємства, так і ефективність управління його ресурсами. Для цілісної картини доцільно використовувати таблицю 2.8., яка дає змогу проаналізувати зміну показників у часовому аспекті та виявити тенденції розвитку підприємства.

Таблиця 2.8.

Динаміка показників оцінки фінансового стану ТОВ «Нова Пошта»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р до 2022 р.
	2022	2023	2024	
				+, -
1	2	3	4	5
1. Коефіцієнт загальної ліквідності	0,63	0,52	0,65	0,02
2. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,21	0,22	0,53	0,32
3. Чистий оборотний капітал	(2015489)	(3923946)	(3734095)	-1718606
4. Коефіцієнт автономії	0,41	0,41	0,37	-0,04
5. Коефіцієнт фінансової стабільності	0,65	0,64	0,66	0,01
6. Коефіцієнт забезпеченості власними засобами	-1,69	-2,14	-1,84	-0,15
7. Коефіцієнт оборотності активів	1,62	1,88	1,64	0,02
8. Коефіцієнт оборотності власного капіталу	4,3	4,55	4,25	-0,05
9. Рентабельність господарської діяльності, %	10,68	10,44	9,84	-0,84

Продовження табл. 2.8

1	2	3	4	5
10. Рентабельність власного капіталу, %	38,81	49,51	23,7	-15,11
11. Рентабельність продукції, %	11,08	13,86	7,09	-3,99

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Аналіз показників фінансового стану підприємства свідчить про неоднозначну динаміку.

Коефіцієнт загальної ліквідності зріс з 0,63 до 0,65, що свідчить про певне покращення здатності підприємства покривати свої поточні зобов'язання обіговими активами, хоча рівень все ще залишається нижчим від нормативного (1,0). Коефіцієнт абсолютної ліквідності суттєво покращився – з 0,21 до 0,53 (+0,32), що вказує на зростання негайної платоспроможності підприємства.

Разом з тим, чистий оборотний капітал продовжує залишатися від'ємним, хоча спостерігається зменшення дефіциту – з -2015489 тис. грн. у 2022 році до -3734095 тис. грн. у 2024 році, що вказує на збереження проблем з фінансуванням поточної діяльності.

Негативною є тенденція до зниження коефіцієнта автономії з 0,41 до 0,37, що свідчить про зменшення частки власного капіталу в структурі фінансування. Однак коефіцієнт фінансової стабільності незначно покращився (+0,01), що демонструє стабільність структури капіталу за рахунок довгострокових зобов'язань.

Коефіцієнт забезпеченості власними засобами залишається на критично низькому рівні (від'ємне значення), що вказує на недостатність власних джерел для покриття обігових активів.

Оборотність активів залишилася майже незмінною (+0,02), тоді як оборотність власного капіталу дещо знизилася (-0,05), що означає меншу ефективність використання власного капіталу у 2024 році.

Негативна динаміка спостерігається за показниками рентабельності. Рентабельність господарської діяльності зменшилася на 0,84 п.п., рентабельність власного капіталу – на 15,11 п.п., а рентабельність продукції –

на 3,99 п.п., що свідчить про зниження прибутковості підприємства.

Загалом, підприємство демонструє покращення платоспроможності, проте має проблеми зі структурою капіталу та прибутковістю, що потребує подальшого аналізу та управлінських рішень.

2.3. Оцінка системи аналізу фінансових результатів діяльності підприємства

Управління фінансовими результатами відіграє важливу роль у забезпеченні успішного функціонування будь-якого підприємства. В умовах жорсткої конкуренції та прагнення до стабільного розвитку, аналіз і оцінка ефективності фінансового управління стають необхідним інструментом для ухвалення обґрунтованих управлінських рішень.

Проведення діагностики фінансових результатів дозволяє визначити як сильні, так і проблемні аспекти фінансової діяльності, вчасно виявити ризики й окреслити напрямки підвищення ефективності. Це сприяє підтриманню стабільності фінансових показників, раціональному використанню наявних ресурсів та адаптації до змін у зовнішньому середовищі.

Отже, системний аналіз ефективності управління фінансовими результатами є невід'ємною складовою забезпечення фінансової стійкості та довгострокового успіху підприємства. Завдяки цьому процесу можна не лише виявити потенційні загрози, а й сформувати дієві підходи до зниження фінансових ризиків та досягнення стратегічних цілей підприємства.

Надалі проаналізуємо динаміку та структуру доходів ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках у таблиці 2.9.

Таблиця 2.9.

Аналіз динаміки та структури доходів ТОВ «Нова Пошта» 2022-2024 рр.

Показники	2022		2023		2024		Відхилення 2024 р. до 2022 р.		
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	+, -	%	п.с.
1. Доходи від операційної діяльності	24383202	95,54	37050153	93,12	45565511	93,91	21182309	86,87	-1,63
1.1. Чистий дохід від реалізації продукції	23687034	97,14	36468879	98,43	44779857	98,28	21092823	89,05	1,14
1.2. Інші операційні доходи	696168	2,86	581274	1,57	785654	1,72	89486	12,85	-1,14
2. Інші фінансові доходи	1138698	4,46	2706514	6,8	2953039	6,09	1814341	159,33	1,63
3. Інші доходи	0	0	29003	0,08	0	0	0	0	0
РАЗОМ	25521900	100	39785670	100	48518550	100	22996650	90,11	0

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Аналіз динаміки та структури доходів ТОВ «Нова пошта» за 2022–2024 роки показує суттєве зростання: з 25521900 тис. грн. у 2022 році до 48518550 тис. грн у 2024 році, що становить приріст на 90,11%. Найбільше зростання відбулося у 2023 році – на 55,89%, ймовірно, внаслідок розширення ринків збуту або зростання попиту на послуги. У 2024 році зростання сповільнилося до 21,95%, однак залишалося стабільним.

Основу доходів складали надходження від операційної діяльності – їх частка залишалася високою: 95,54% у 2022, 93,12% у 2023 та 93,91% у 2024 роках. У грошовому вираженні операційні доходи зросли майже вдвічі, що свідчить про зростання обсягів реалізації чи підвищення тарифів. Особливо динамічно зростав чистий дохід від реалізації продукції – на 89,05% за 3 роки.

Інші операційні доходи у 2023 році скоротилися на 16,5%, але у 2024 зросли на 35,16%, що може свідчити про нерегулярний характер цих надходжень. Інші фінансові доходи різко зросли у 2023 році (+137,68%) через підвищену інвестиційну активність або ефективне управління фінансами,

проте у 2024 темпи знизилися (+9,11%). Інші доходи з'явилися лише у 2023 році, ймовірно, як результат одноразових подій.

Отже, «Нова пошта» демонструє стабільне зростання доходів, однак у структурі спостерігається залежність від непостійних джерел. Для збереження позитивної динаміки важливо продовжити розвиток основного бізнесу, оптимізувати витрати та урізноманітнити джерела доходів.

Далі доцільно розглянути динаміку та структуру витрат (табл. 2.10.)

Таблиця 2.10.

Аналіз динаміки та структури витрат ТОВ «Нова Пошта» 2022-2024 рр.

Показники	2022		2023		2024		Відхилення 2024 р. до 2022 р.		
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	+, -	%	п.с.
1. Собівартість реалізованої продукції	19276532	82,43	28625037	79,92	35284709	76,68	16008177	83,04	-5,75
2. Адміністративні витрати	1673172	7,15	2985829	8,34	4209338	9,15	2536166	151,57	2
3. Витрати на збут	439130	1,88	856282	2,39	908227	1,97	469097	106,82	0,09
4. Інші операційні витрати	463651	1,98	774662	2,16	755247	1,64	291596	62,89	-0,34
5. Фінансові витрати	887690	3,8	1248217	3,48	2034444	4,42	1146754	129,18	0,62
6. Інші витрати	391073	1,67	857468	2,39	2489948	5,41	2098875	536,7	3,74
7. Податок на прибуток	254392	1,09	471019	1,32	336306	0,73	81914	32,12	-0,36
РАЗОМ	23385640	100	35818514	100	46018219	100	22632579	96,78	0

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Аналізуючи динаміку та структуру витрат ТОВ «Нова пошта» за 2022-2024 роки, можна зробити такі висновки:

Упродовж 2022–2024 років витрати підприємства демонструють значне зростання: з 23385640 тис. грн. у 2022 році до 46018219 тис. грн. у 2024-му, тобто на 96,78%. Найбільше зростання відбулося у 2023 році – на 53,16% порівняно з попереднім роком, а у 2024-му ріст уповільнився, але залишився значним – 28,48%, що може вказувати на зростання масштабів діяльності, але також і на посилення витратного навантаження.

Найбільшу частку у структурі витрат займає собівартість реалізованої

продукції – 82,43% у 2022 р., яка зменшується до 76,68% у 2024 р. Хоча в абсолютному вираженні вона зросла на 83,04%, її питома вага зменшилась, що може свідчити про часткове покращення ефективності виробництва або більший ріст інших видів витрат.

Адміністративні витрати зросли більш ніж у 1,5 рази, причому особливо стрімко – у 2023 році (+78,45%). Це може вказувати на розширення управлінського персоналу, модернізацію управлінських процесів або збільшення офісних витрат. Їхня питома вага теж зростає – з 7,15% до 9,15%.

Витрати на збут зросли на 106,82%, що може бути пов'язано зі збільшенням обсягів реалізації, розширенням логістики чи маркетинговими кампаніями. У 2024 році їхня частка дещо зменшилася, що вказує на часткову стабілізацію.

Інші операційні витрати та фінансові витрати також зросли, причому фінансові – на 129,18%, що може бути наслідком збільшення кредитного навантаження або коливань валютних курсів. Особливу увагу привертають інші витрати, які у 2024 році збільшились у понад 6 разів у порівнянні з 2022 роком (+536,7%) – це може свідчити про разові великі втрати, інвестиційні проєкти або надзвичайні витрати.

Податок на прибуток, хоча і виріс на 32,2%, у 2024 році знизився у питомій вазі до 0,73%, що може свідчити про зниження прибутковості або ефективне податкове планування.

Загалом динаміка витрат свідчить про зростання масштабів діяльності підприємства, але також і про потребу контролю витрат, особливо в адміністративному, фінансовому та інших витратних напрямках.

Наступною проаналізуємо формування та розподіл прибутку ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках у таблиці 2.11.

Таблиця 2.11.

Аналіз формування та розподілу прибутку «Нова Пошта» 2022-2024 рр.

Показники	Роки			Відхилення 2024 р до 2022 р.
	2022	2023	2024	
				+, -
1. Чистий дохід від реалізації (товарів, робіт, послуг)	23687034	36468879	44779857	21092823
2. Собівартість реалізованої продукції (тов., робіт, послуг)	19276532	28625037	35284709	16008177
3. Валовий прибуток	4410502	7843842	9495148	5084646
4. Інші операційні доходи	696168	581274	785654	89486
5. Сумарні операційні доходи	24383202	37050153	45565511	21182309
6.Адміністративні витрати	1673172	2985829	4209338	2536166
7.Витрати на збут	439130	856282	908227	469097
8.Інші операційні витрати	463651	774662	755247	291596
9.Сумарні операційні витрати	21852485	33241810	41157521	19305036
10.Прибуток від операційної діяльності	2530417	3808343	4407990	1877573
11.Дохід від інвестиційної і фін. діяльності	1138698	2706514	2953039	1814341
12.Витрати від інвест. і фін. діяльності.	1278763	2105685	4524392	3245629
13.Прибуток від звичайної діяльності до оподаткування	2390352	4438175	2836637	446285
14.Витрати з податку на прибуток	254392	471019	336306	81914
15.Чистий фін. результат: прибуток	2135960	3967156	2500331	364371
16.Сукупний дохід	2135960	3967156	2500331	364371

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Розглянувши формування та розподіл прибутку ТОВ «Нова пошта» за 2022-2024 роки, можна зробити наступні висновки:

Упродовж 2022–2024 років підприємство демонструвало позитивну динаміку основних фінансових показників, проте у 2024 році спостерігається зниження чистого фінансового результату. Чистий дохід від реалізації зріс з 23687034 тис. грн. до 44779857 тис. грн. (+89,05%), що свідчить про активний розвиток комерційної діяльності та, ймовірно, успішну ринкову стратегію.

Собівартість реалізованої продукції також суттєво зросла – на 83,04%, що дозволило зберегти позитивну динаміку валового прибутку, який збільшився більше ніж у 2 рази за період (з 4410502 тис. грн до 9495148 тис.

грн.). Це вказує на стабільну ефективність виробничого процесу.

Однак зростання операційних витрат – особливо адміністративних (+151,58%) та витрат на збут (+106,82%) – значно перевищило темпи приросту валового прибутку. Це призвело до того, що операційний прибуток хоч і зріс (з 2530417 тис. грн. до 4407990 тис. грн.), але в 2024 році його темп зростання суттєво знизився (+599647 тис. грн. проти +1277926 тис. грн. у 2023 році).

Ще більш показовим є розділ інвестиційної та фінансової діяльності: доходи зросли на 1814341 тис. грн з 2022 по 2024 рік, однак витрати – ще більше, на 3245629 тис. грн. Це негативно вплинуло на фінансовий результат: прибуток від звичайної діяльності до оподаткування в 2024 році зменшився на 1601538 тис. грн. порівняно з 2023 роком, і хоча залишився позитивним, продемонстрував серйозне падіння.

В результаті чистий прибуток у 2024 році знизився до 2500331 тис. грн., що на 1466825 тис. грн. менше, ніж у 2023 році, і лише трохи більше, ніж у 2022 (+364371 тис. грн). Сукупний дохід має ту саму динаміку.

Таким чином, попри ріст доходів і виробничого прибутку, підприємство зіштовхується з тиском з боку витратної частини та неефективної інвестиційно-фінансової діяльності, що ставить під загрозу довгострокову прибутковість. Для стабілізації результатів необхідно посилити контроль над витратами та переглянути політику інвестування і фінансування.

Наступним етапом діагностики ефективності управління фінансовими результатами діяльності є аналіз показників рентабельності прибутку (табл. 2.12.).

Таблиця 2.12.

Аналіз показників рентабельності прибутку ТОВ «Нова пошта»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р до 2022 р.
	2022	2023	2024	
				+, -
Рентабельність валового прибутку, %	18,62	21,51	21,2	2,58
Рентабельність операційного прибутку, %	10,68	10,44	9,84	-0,84
Рентабельність чистого прибутку, %	9,02	10,88	5,58	-3,44

Аналізуючи динаміку ресурсних показників рентабельності прибутку компанії «Нова пошта» за 2022–2024 роки, можна зробити кілька ключових висновків.

Рентабельність валового прибутку зросла на 2,58 п.п. (з 18,62% до 21,2%). Це свідчить про покращення ефективності основної діяльності підприємства в частині формування валового прибутку. Зменшення собівартості продукції або зростання обсягів продажу при стабільній ціні могло стати основною причиною цього зростання. Загалом, це позитивна тенденція.

Рентабельність операційного прибутку знизилася на 0,84 п.п. (з 10,68% до 9,84%). Незважаючи на покращення валового прибутку, зниження операційної рентабельності вказує на те, що зросли адміністративні або збутові витрати. Це може бути ознакою неефективного управління витратами на наступних етапах діяльності.

Рентабельність чистого прибутку різко знизилася на 3,44 п.п. (з 9,02% до 5,58%). Такий суттєвий спад означає, що на фінансовий результат вплинули не лише операційні витрати, а й, імовірно, зовнішні чинники: збільшення податкового навантаження, фінансових витрат (наприклад, відсотки за кредитами), курсові коливання або одноразові втрати. Це сигнал про загальне погіршення фінансової стійкості підприємства.

Хоча підприємство демонструє зростання ефективності в частині формування валового прибутку, подальші етапи фінансового процесу показують негативну динаміку. Зниження операційної та особливо чистої рентабельності свідчить про те, що прибуток на кожну гривню доходу зменшується. Це може свідчити про: зростання непродуктивних витрат, неефективне управління витратами поза виробництвом, потребу в перегляді фінансової політики та структури витрат.

Надалі проаналізуємо ресурсні показники рентабельності ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках у таблиці 2.13.

Таблиця 2.13.

Аналіз ресурсних показників рентабельності ТОВ «Нова пошта»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р до 2022 р.
	2022	2023	2024	
				+, -
Рентабельність підприємства (активів, виробництва), %	14,6	20,42	9,14	-5,46
Рентабельність власного капіталу, %	38,81	49,51	23,7	-15,11
Рентабельність залученого капіталу, %	23,12	29,18	12,5	-39,8
Валова рентабельність реалізованої продукції, %	18,62	21,51	21,2	2,58
Рентабельність необоротних активів, %	20,71	25,52	11,54	-9,17
Рентабельність оборотних активів, %	49,51	102,14	43,98	-107,67

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Аналізуючи таблицю 2.13., можна зробити кілька ключових висновків щодо ефективності використання ресурсів, фінансової стійкості та тенденцій у прибутковості. У 2023 році спостерігалось загальне зростання ефективності: рентабельність активів зросла з 14,6% до 20,42%, власного капіталу – з 38,81% до 49,51%, залученого капіталу – з 23,12% до 29,18%, а оборотних активів – з 49,51% до 102,14%. Це свідчить про активне зростання прибутковості та ефективне управління як основними, так і оборотними ресурсами.

У 2024 році майже всі показники зазнали суттєвого падіння: рентабельність підприємства знизилась до 9,14%, власного капіталу – до 23,7%, залученого – до 12,5%, необоротних активів – до 11,54%, а оборотних – до 43,98%. Це може бути результатом зниження прибутку, зростання витрат або неефективного використання ресурсів. Лише валова рентабельність реалізованої продукції залишилась відносно стабільною, зменшившись незначно – з 21,51% до 21,2%.

До факторів, що сприяли погіршенню результатів у 2024 році, належать

загальнооекономічна нестабільність, зниження попиту на послуги доставки, збільшення витрат і труднощі адаптації до нових умов. Таким чином, якщо 2023 рік став піковим за ефективністю, то 2024 продемонстрував суттєве зниження показників рентабельності.

Проілюструємо динаміку ресурсних показників рентабельності ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках на рисунку 2.3. (додаток А).

Надалі проаналізуємо витратні показники рентабельності ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках в таблиці 2.14.

Таблиця 2.14.

Аналіз витратних показників рентабельності ТОВ «Нова пошта»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р до 2022 р.
	2022	2023	2024	
				+, -
Рентабельність продукції (товарів, робіт, послуг), %	11,08	13,86	7,09	-3,99
Рентабельність операційної діяльності, %	10,68	10,44	9,84	-0,84
Рентабельність звичайної діяльності, %	10,09	12,17	6,33	-3,76
Рентабельність господарської діяльності, %	10,68	10,44	9,84	-0,84
Коефіцієнт покриття виробничих витрат	1,23	1,27	1,27	0,04
Коефіцієнт окупності виробничих витрат	0,81	0,79	0,79	-0,02

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Підсумовуючи проведений аналіз у таблиці 2.14. можемо зробити наступні висновки. У період з 2022 по 2024 рік витратні показники рентабельності діяльності підприємства демонструє змішані тенденції, що свідчить про нестабільність фінансових результатів та ймовірний вплив як внутрішніх, так і зовнішніх факторів.

Рентабельність продукції зросла у 2023 році з 11,08% до 13,86%, що вказує на тимчасове підвищення прибутковості реалізованої продукції. Проте у 2024 році вона впала до 7,09%, що є значним зниженням на 6,77% порівняно

з попереднім роком. Це може бути наслідком зростання собівартості продукції, зниження ціни реалізації або падіння обсягів продажів.

Рентабельність операційної діяльності та рентабельність господарської діяльності залишаються на однаковому рівні протягом трьох років, що свідчить про те, що операційна та загальна господарська ефективність підприємства тісно пов'язані. У 2022 році ці показники становили 10,68%, знизилися до 10,44% у 2023 та до 9,84% у 2024 році. Таке плавне зниження може вказувати на поступове зростання операційних витрат без відповідного зростання доходу.

Рентабельність звичайної діяльності зросла у 2023 році до 12,17% (+2,08%) завдяки, ймовірно, іншим операційним або позареалізаційним доходам, однак у 2024 році різко впала до 6,33%, що може бути наслідком зменшення прибутку від іншої діяльності або збільшення загальних витрат (наприклад, адміністративних чи фінансових).

Коефіцієнт покриття виробничих витрат залишався стабільним: 1,23 у 2022, 1,27 у 2023 та зберігся на тому ж рівні в 2024. Це свідчить про те, що обсяг чистого доходу покриває виробничі витрати на 27% більше, ніж сам обсяг витрат — показник достатньо позитивний і стабільний.

Коефіцієнт окупності виробничих витрат, навпаки, показав незначне зниження з 0,81 у 2022 до 0,79 у 2023 і залишився незмінним у 2024. Це вказує на зменшення прибутку на кожну гривню витрат, хоча зміна не є критичною, але потребує уваги.

Найкращі результати підприємство демонструвало у 2023 році — рентабельність зросла за кількома ключовими напрямками, що може бути наслідком успішної комерційної політики або зменшення витрат у той період. У 2024 році спостерігається зниження рентабельності, що може бути пов'язано з загальнооекономічною нестабільністю, інфляцією, здорожчанням ресурсів або зниженням попиту. Позитивним моментом є стабільність коефіцієнтів покриття витрат, що свідчить про контрольованість основних виробничих процесів.

Проілюструємо динаміку витратних показників рентабельності ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках на рисунку 2.4. (додаток А).

Надалі проаналізуємо доходні показники рентабельності ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках в таблиці 2.15.

Таблиця 2.15.

Аналіз доходних показників рентабельності ТОВ «Нова пошта»

Показники	Роки			Відхилення 2024 р до 2022 р.
	2022	2023	2024	
				+, -
Валова рентабельність продажу продукції (товарів, робіт, послуг), %	18,62	21,51	21,2	2,58
Чиста рентабельність продажу продукції (товарів, робіт, послуг), %	9,02	10,88	5,58	-3,44
Рентабельність доходу від операційної діяльності, %	10,68	10,44	9,84	-0,84

Джерело: Сформовано автором на основі [Додаток Б].

Підсумовуючи проведений аналіз у таблиці 2.15. можемо зробити наступні висновки. У період з 2022 по 2024 рік доходні показники рентабельності демонструють змішані тенденції, що свідчить про зміну внутрішніх економічних умов діяльності підприємства або вплив зовнішніх факторів.

Валова рентабельність продажу продукції у 2022 році становила 18,62% і зросла до 21,51% у 2023 році (+2,89%). Це свідчить про покращення контролю над собівартістю продукції або зростання цін реалізації при стабільних витратах. У 2024 році вона залишилась майже незмінною – 21,2%, що демонструє стабільну прибутковість на рівні валового прибутку. Незначне зниження на 0,31% порівняно з 2023 роком, ймовірно, пов'язане з незначним зростанням виробничих витрат або незначним зниженням цін реалізації.

Чиста рентабельність продажу продукції зросла з 9,02% у 2022 році до 10,88% у 2023 році (+1,86%), що вказує на ефективне управління не лише виробничими, але й адміністративними та фінансовими витратами. Проте у 2024 році цей показник різко знизився до 5,58% (–5,3% до 2023 і –3,44% до

2022), що є ознакою істотного зменшення чистого прибутку. Ймовірними причинами такого падіння можуть бути: зростання податкового навантаження, збільшення адміністративних витрат, погіршення фінансових результатів від позареалізаційної діяльності або зниження попиту на продукцію.

Рентабельність доходу від операційної діяльності зазнала поступового зниження протягом трьох років: з 10,68% у 2022 до 10,44% у 2023 (–0,24%), а потім до 9,84% у 2024 (ще –0,6%). Ця тенденція свідчить про зменшення ефективності основної операційної діяльності, що може бути наслідком зростання витрат на сировину, оплату праці, логістику чи інші елементи операційного циклу.

2023 рік став найуспішнішим для підприємства з точки зору рентабельності, особливо чистої та валової. У 2024 році, попри збереження високої валової рентабельності, помітно знизилась чиста рентабельність та рентабельність операційного доходу, що сигналізує про зростання непрямих витрат або проблеми у фінансовому управлінні. Підприємству варто звернути увагу на оптимізацію витрат поза виробничим процесом, аби відновити зростання прибутковості.

Проілюструємо динаміку доходних показників рентабельності ТОВ «Нова пошта» у 2022 - 2024 роках на рисунку 2.5. (додаток А).

Отже, в цілому можна зробити висновок, що управління фінансовими результатами діяльності ТОВ «Нова пошта» в умовах нестабільного зовнішнього середовища доволі ефективно, але були виявлені деякі проблемні моменти, пов'язані зі зниженням рентабельності в 2024 році. Щоб зрозуміти, чому склалася така ситуація на підприємстві, необхідно розглянути основні фактори, що впливають на формування прибутку. З цією метою буде проведено факторний аналіз, який дозволить виявити ключові чинники зміни результативних показників та оцінити ступінь їх впливу (рис. 2.6.).

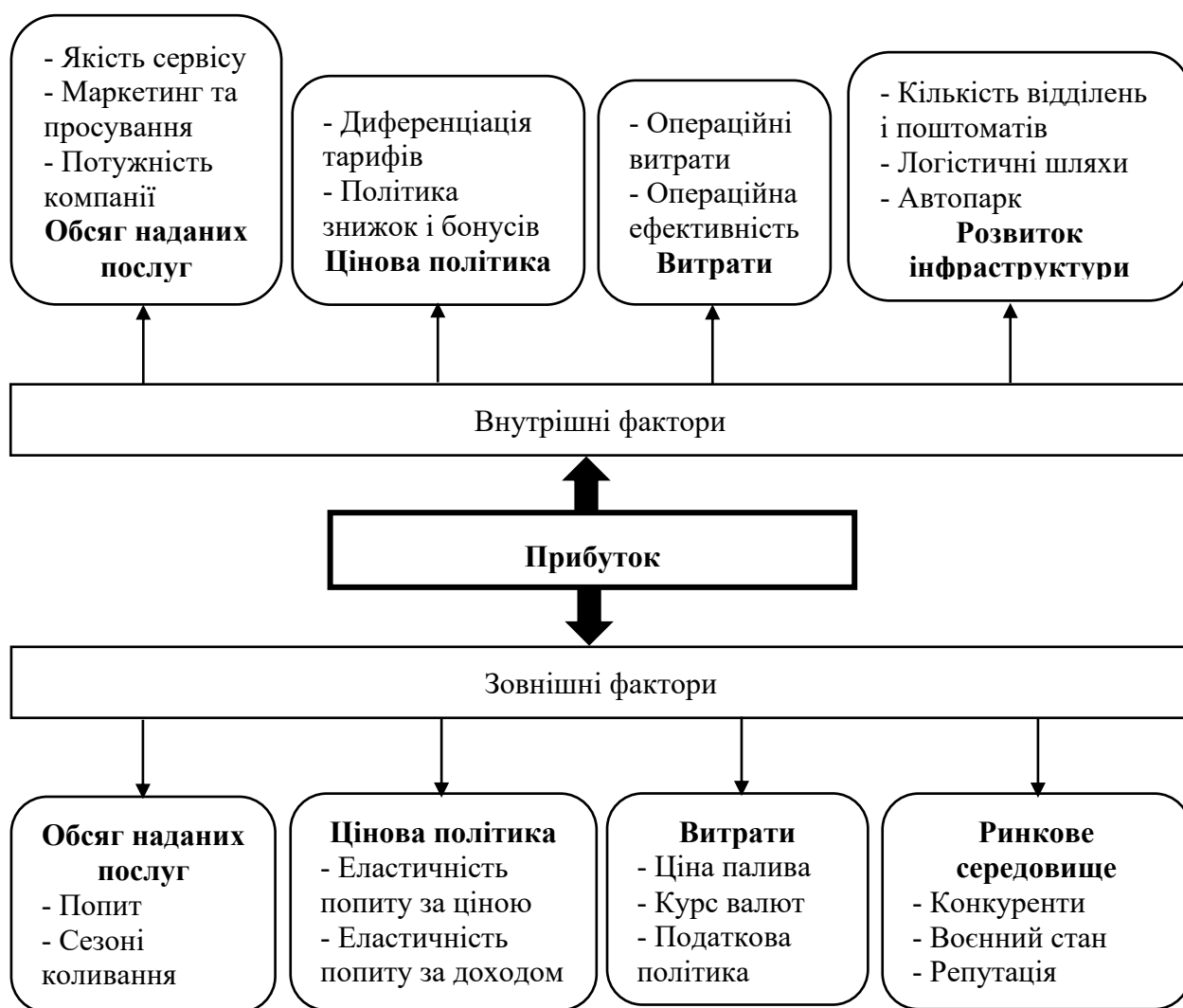


Рис.2.6. Основні фактори впливу на прибуток підприємства «Нова пошта»

Джерело: Сформовано автором

Отже, результати проведеного факторного аналізу засвідчують, що формування прибутку підприємства є наслідком дії широкого спектра як внутрішніх, так і зовнішніх чинників. Урахування впливу зазначених факторів дає змогу більш точно оцінити зміну фінансових результатів та сформувати ефективну політику управління прибутком.

Для подальшого покращення фінансових результатів діяльності ТОВ «Нова пошта» рекомендується звернути увагу на зменшення затрат, покращення управління запасами. Також необхідно продовжувати розвивати бізнес та шукати нові можливості для збільшення обсягів продажу та покращення конкурентоспроможності компанії.

2.4. Напрями підвищення ефективності аналізу фінансових результатів діяльності підприємства

Аналіз фінансових результатів є одним із ключових інструментів управління, що дає змогу оцінити поточний стан підприємства, виявити сильні та слабкі сторони його діяльності, а також обґрунтувати стратегічні та оперативні рішення. Однак із розвитком економіки та ускладненням внутрішнього й зовнішнього середовища традиційні підходи до аналізу потребують вдосконалення. Сучасні вимоги ринку вимагають від підприємств глибшого, комплексного та динамічного підходу до оцінювання фінансових результатів.

У цьому контексті особливої уваги набуває пошук нових напрямів підвищення ефективності фінансового аналізу. Йдеться не лише про розширення набору аналітичних показників, а й про впровадження інноваційних методів оцінювання, автоматизацію обробки фінансових даних, інтеграцію кількісних і якісних чинників у систему аналізу. У межах цього пункту буде розглянуто чотири практичні напрями вдосконалення аналізу фінансових результатів, які сприяють підвищенню його точності, інформативності та значущості для управлінських рішень.

1. Фінансовий digital twin (цифровий двійник компанії). Фінансовий digital twin – це інноваційний підхід, який дозволяє створити повну віртуальну копію фінансової системи підприємства, включно з усіма ключовими процесами, показниками та взаємозв'язками. Така модель дає змогу не просто відстежувати поточний стан фінансів, а й проводити глибокі симуляції різних сценаріїв розвитку подій, що є надзвичайно важливим для компаній з великою динамікою операцій, як «Нова пошта».

Процес побудови цифрового двійника передбачає збір і інтеграцію великого обсягу даних про фінансові потоки, операційні витрати, тарифи, зовнішні ринки та інші релевантні показники. Ці дані лягають в основу віртуальної моделі, що імітує роботу всієї фінансової системи підприємства в

реальному часі. За допомогою такої моделі можна прогнозувати, як зміни тарифів на доставку, коливання цін на пальне або навіть економічні кризи вплинуть на загальний фінансовий результат.

Ключовою складовою digital twin є застосування штучного інтелекту (ШІ), який аналізує взаємозв'язки між різними факторами та автоматично моделює їхній вплив на фінансові показники. ШІ здатен швидко обробляти величезні масиви інформації, виявляти закономірності та прогнозувати можливі ризики чи можливості, які важко помітити традиційними методами. Це дає змогу менеджерам приймати більш обґрунтовані та своєчасні рішення, знижуючи ймовірність фінансових втрат.

Застосування цифрового двійника у фінансовому аналізі приносить компанії низку вагомих переваг. По-перше, він підвищує точність прогнозів і дозволяє тестувати різні стратегії без ризику реальних втрат. По-друге, дає змогу оперативно реагувати на зміни ринку, адаптуючи тарифи чи оптимізуючи витрати. По-третє, підвищує прозорість фінансових процесів, що сприяє більш ефективному управлінню ресурсами та покращенню загальної фінансової стійкості.

Для «Нової пошти» впровадження фінансового digital twin відкриває нові можливості для прогнозування та управління у складних ринкових умовах, що в результаті забезпечує більш стабільний розвиток і конкурентоспроможність на ринку логістичних послуг.

Оцінка економічного ефекту від впровадження фінансового digital twin у компанії «Нова пошта» базується на фінансових показниках за 2024 рік.

Завдяки автоматизації процесів та зменшенню потреби в ручному аналізі, очікується зниження адміністративних витрат на 5%. У світовій практиці впровадження систем автоматизації фінансового аналізу дозволяє скоротити адміністративні витрати від 3% до 10%, залежно від розміру компанії та глибини автоматизації, 5% – це консервативна оцінка, яка враховує часткову автоматизацію процесів без повної цифрової трансформації.

Покращення точності прогнозування та оптимізація фінансових рішень сприяють зростанню чистого прибутку на 2%. Підвищення точності прогнозування, краще управління витратами, уникнення простоїв або не вигідних тарифних рішень – усе це впливає на фінансовий результат. Досвід компаній, які впровадили цифрові моделі управління фінансами, показує від 1,5% до 5% зростання чистого прибутку, особливо в галузях з великою кількістю транзакцій і складною логістикою, 2% у цьому випадку реалістичне припущення, яке не перебільшує ефекту і базується на частковому впровадженні системи.

Одноразові витрати на впровадження цифрового двійника оцінюються в 15 млн. грн. (табл. 2.16.). Подібні проекти в європейських логістичних компаніях, наприклад DPD або DHL, коштують 300-500 тис. доларів, що дорівнює 12-20 млн. грн.

Таблиця 2.16.

Орієнтовна структура витрат на створення цифрового фін. двійника

Елементи витрат	Сума (15 млн. грн.)	Обґрунтування
Розробка програмного забезпечення	6,5	Розробка custom-моделі або адаптація готового рішення під фінанси НП
Інтеграція з існуючими ERP/CRM	2,5	Зв'язок з SAP, внутрішніми системами обліку, білінгом, логістикою
ІТ-інфраструктура (сервери, хмара)	1,5	Хмарні ресурси або оренда серверів, ліцензії на ПЗ, безпека даних
Дані та аналітика (ШІ-модулі)	3	Алгоритми прогнозування, моделювання сценаріїв, підключення ШІ
Навчання персоналу / супровід	0,5	Тренінги, розробка документації, підтримка протягом першого року
Резерв на непередбачені витрати	1	Стандартна практика для інноваційних ІТ-проектів

WACC (Weighted Average Cost of Capital) – середньозважена вартість капіталу:

$$WACC = \left(\frac{E}{V} \times R_e \right) + \left(\frac{D}{V} \times R_d \times (1 - T) \right), \quad (2.1.)$$

де E – вартість власного капіталу (Equity) 65%, D – вартість боргового

капіталу (Debt) 35%, $V=E+D$ – загальна вартість капіталу, R_e – вартість власного капіталу (вимоги інвесторів), R_d – вартість боргу (процентна ставка по кредитах) середня ставка в Україні близько 12% річних, T – ставка податку на прибуток 18%.

Вартість власного капіталу R_e :

$$R_e = R_f + \beta(R_m - R_f) + R_p, \quad (2.2.)$$

де R_f – безризикова ставка (приблизно ставка держоблігацій України), візьмемо 10%, β – коефіцієнт ризику компанії, для логістики припустимо 1,2 (помірний ризик), $R_m - R_f$ – премія за ринок (середня очікувана доходність ринку понад безризикову ставку) – 6%, R_p – додаткова премія за специфічні ризики (політичний, макроекономічний) – 2%.

$$R_e = 10\% + 1,2 \times 6\% + 2\% = 10\% + 7,2\% + 2\% = 19,2\%$$

$$\begin{aligned} WACC &= 0,65 \times 19,2 + 0,35 \times 12 \times (1 - 0,18) = 0,65 \times 19,2 + 0,35 \times 12 \times 0,82 = \\ &= 12,48 + 3,44 = 15,92\% \end{aligned}$$

$WACC = 15,9\%$ є верхньою межею. Для більш консервативного і академічно прийняттого значення обираємо ставку дисконтування 15%

CF (Cash Flow) – грошовий потік:

$$CF_t = EBIT_t \times (1 - T) + A_t - B_{kt} - \Delta O_k, \quad (2.3.)$$

де $EBIT_t$ – прибуток до сплати податків і відсотків (операційний прибуток), T – податкова ставка, A_t – амортизація, B_{kt} – Капітальні витрати, ΔO_k – Δ Оборотного капіталу (зміна в запасах, дебіторці, кредиторці (збільшення – мінус, зменшення – плюс)

$$CF = 4407990000 \times (1 - 0,18) + 3000000 - 8000000 - 0 = 3614551800 - 5000000 = 3,6 \text{ млрд. грн.}$$

Розрахунок NPV (Net Present Value) – чиста приведена вартість

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} - IC, \quad (2.4.)$$

де CF_t – грошовий потік у році t , r – ставка дисконтування, t – номер періоду (рік), IC – інвестиційні витрати (одноразові вкладення в проєкт), n – кількість періодів.

$$Рік 1 - \frac{3,6}{(1+0,15)^1} = 3,13 \text{ млрд. грн.}$$

$$Рік 2 - \frac{3,6}{(1+0,15)^2} = 2,72 \text{ млрд. грн.}$$

$$Рік 3 - \frac{3,6}{(1+0,15)^3} = 2,37 \text{ млрд. грн.}$$

$$Рік 4 - \frac{3,6}{(1+0,15)^4} = 2,06 \text{ млрд. грн.}$$

$$Рік 5 - \frac{3,6}{(1+0,15)^5} = 1,79 \text{ млрд. грн.}$$

Сума дисконтованих потоків – $3,13 + 2,72 + 2,37 + 2,06 + 1,79 = 12,07$ млрд.грн.

$NPV = 12,07 - 0,15 = 11,92$ млрд. грн.

PI (Profitability Index) – індекс прибутковості:

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}}{IC}, \text{ або } \frac{PV}{IC}, \quad (2.5.)$$

де PV – поточна (дисконтована) вартість грошових потоків.

$$PI = 12,07 / 0,15 = 80,47$$

DPP (Discounted Payback Period) – дисконтований період окупності

$$DPP = 0,15 / 3,13 = 0,048 \text{ року} = 18 \text{ днів}$$

Розрахунок економічного ефекту впровадження фінансового цифрового двійника (digital twin) у ТОВ «Нова пошта» демонструє високий рівень доцільності та ефективності цього інноваційного заходу. Очікується щорічне зниження адміністративних витрат на 5% (210 млн. грн.) у поєднанні зі зростанням чистого прибутку на 2% (50 млн. грн.).

З урахуванням ставки дисконтування 15% та горизонту аналізу у 5 років, чиста приведена вартість проєкту (NPV) становить 12,07 млрд. грн., що свідчить про надзвичайно високу фінансову вигідність ініціативи.

Індекс прибутковості (PI) = 80,47 підтверджує, що кожна вкладена гривня генерує понад 80 гривень чистого економічного ефекту. Термін окупності – менше одного місяця (18 днів) – вказує на неймовірно швидке повернення інвестицій, що є винятковим показником для ІТ-проєктів такого масштабу.

Таким чином, впровадження фінансового цифрового двійника є

економічно обґрунтованим і стратегічно доцільним кроком, що забезпечить компанії «Нова пошта» суттєве підвищення ефективності фінансового управління, гнучкість у прийнятті рішень та довгострокову конкурентну перевагу в умовах складного ринкового середовища.

2. Інтеграція ESG-фінансового аналізу. Інтеграція ESG-фінансового аналізу стає все більш актуальним напрямом розвитку сучасних підприємств, зокрема таких компаній, як «Нова пошта». Цей підхід полягає у системному врахуванні екологічних, соціальних та управлінських факторів (Environmental, Social, Governance – ESG) при оцінці фінансових результатів та прийнятті стратегічних рішень. Традиційний фінансовий аналіз орієнтований переважно на показники прибутковості, ліквідності та ефективності, тоді як ESG-аналітика розширює цей спектр, додаючи оцінку впливу діяльності підприємства на довкілля, суспільство та якість корпоративного управління.

Для практичної реалізації інтеграції ESG у фінансову звітність необхідно здійснити кілька ключових кроків. По-перше, потрібно систематично збирати дані про екологічні аспекти діяльності, наприклад рівень викидів вуглекислого газу, споживання енергії, використання відновлюваних джерел. По-друге, слід оцінити соціальні фактори, такі як умови праці, соціальні програми для співробітників, взаємодія з місцевими громадами. Третім важливим напрямом є прозорість і ефективність управління, включно з дотриманням етичних норм, корпоративною культурою та антикорупційними заходами.

Яскравим прикладом є оцінка впливу переходу компанії на використання електромобілів для доставки. З одного боку, це впливає на поточні операційні витрати, адже електротранспорт має інші характеристики експлуатації, вартість обслуговування та інвестиції у зарядну інфраструктуру. Проте, крім фінансових витрат, важливо врахувати і довгострокові переваги, покращення репутації компанії як екологічно відповідального бізнесу, збільшення інвестиційної привабливості для фондів, що інвестують у сталий розвиток, а також можливі податкові пільги й державну підтримку. В

результаті такі рішення здатні підвищити загальну вартість компанії та її конкурентоспроможність.

Одним із інструментів, що сприяють впровадженню ESG-аналітики, є формування ESG-коефіцієнтів рентабельності. Це спеціальні показники, які поєднують фінансові результати з оцінкою ESG-факторів, даючи більш комплексне уявлення про ефективність бізнесу. Наприклад, можна розраховувати рентабельність з урахуванням витрат на зниження екологічного навантаження або інвестицій у соціальні програми. Такий підхід допомагає керівництву приймати зважені рішення, балансуючи між прибутковістю та відповідальністю, а також краще комунікувати з інвесторами та суспільством.

Окрім класичних показників фінансової звітності, інтеграція ESG дозволяє враховувати нефінансові ризики, які можуть мати суттєвий вплив на ринкову капіталізацію компанії. Компанії з високими ESG-рейтингами мають нижчу вартість капіталу через зменшення ризиків, ESG-стандарти дедалі частіше використовуються у банківському скорингу та інвестиційній оцінці.

Ми пропонуємо конкретні цілі для «Нової пошти» у кожному з напрямів ESG. Для покращення екології (environmental) рекомендуємо впровадження вуглецевого обліку з розрахунком Score 1-3 (усі прямі й непрямі викиди), ціллю є зниження вуглецевого сліду на 20% до 2030 року. Проявити свою соціальну відповідальність (social) компанія може за рахунок програми з розвитку персоналу, підтримці жінок у логістиці, впровадження механізмів захисту прав працівників, зокрема сертифікація за ISO 45001. Прозора структура власності, публікація ESG-звітів за стандартами GRI або SASB покращить сектор управління (governance).

Також «Новій пошті» доцільно використовувати такий аналітичний компонент як ESG-індекс фінансової рентабельності. Це модифікований варіант класичного показника ROE (Return on Equity) – рентабельності власного капіталу, який враховує ESG-фактори. Метою показника ESG-ROE є відобразити реальний вплив ESG-ініціатив на прибутковість та коригувати прибуток на витрати та вигоди, пов'язані з ESG:

$$\text{ESG-ROE} = (\text{ЧП} - \text{В} + \text{Дв}) / \text{БК}, \quad (2.6.)$$

де ЧП – чистий прибуток, В – ESG-витрати, Дв – ESG-дивіденди нематеріального впливу, БК – власний капітал.

Цей показник дозволяє не тільки оцінити ефективність компанії в цифрах, але й врахувати вигоди від зростання репутації, лояльності клієнтів, державної підтримки та доступу до капіталу. Якщо рентабельність власного капіталу, яка враховує ESG-фактори (ESG-ROE) більше ніж звичайна рентабельність власного капіталу (ROE), то ESG-діяльність позитивно впливає на прибутковість, якщо ESG-ROE менше ніж ROE, то ESG-ініціативи зменшують прибутковість (або ще не дають очікуваного ефекту), і якщо ESG-ROE дорівнює ROE, то ESG-витрати і вигоди врівноважують одна одну.

Отже, інтеграція ESG-фінансового аналізу в діяльність підприємства дозволяє не лише покращити прозорість та якість управління, але й створити стійкі конкурентні переваги, що позитивно впливає на довгострокову фінансову стабільність і розвиток компанії. Для «Нової пошти» це відкриває нові можливості у залученні інвестицій, зниженні ризиків та формуванні позитивного іміджу на ринку.

3. Глибокий когортний аналіз клієнтів та їх прибутковості. Глибокий когортний аналіз клієнтів та їх прибутковості – це сучасний підхід до вивчення поведінки та цінності різних груп клієнтів компанії на основі детального аналізу їхньої історії взаємодії з послугами. Для компанії, як «Нова пошта», це означає можливість не просто дивитися на загальні показники клієнтської бази, а розділяти її на окремі «когорти» – групи користувачів з подібними характеристиками та поведінкою.

Основою такого аналізу є розрахунок показника «цінності клієнта» (Customer Lifetime Value, CLV), який відображає, скільки прибутку приносить конкретний клієнт чи група клієнтів за весь час співпраці. При цьому враховуються різноманітні фактори, такі як: історія відправлень, географічне розташування, частота повернень, наявність скарг, швидкість оплати та інші показники, які впливають на прибутковість співпраці. Завдяки цьому компанія

може точніше визначити, які клієнти є найбільш цінними і які потребують додаткової уваги.

$$CLV = (\text{Сер.чек} \times kPt \times M) \times Vz_t, \quad (2.7.)$$

де Сер.чек – середній чек, kPt – кількість покупок за період, M – маржа, Vz_t – тривалість взаємодії.

Результатом глибокого когортного аналізу стає можливість персоналізувати пропозиції для різних сегментів клієнтів. Для найбільш прибуткових когорт можна розробляти спеціальні знижки, вигідні умови співпраці або ексклюзивні сервіси, що стимулюватимуть їхню лояльність і збільшать обсяг замовлень. Водночас для клієнтів із низькою прибутковістю або збиткових груп – оптимізувати витрати на обслуговування, наприклад, за рахунок автоматизації процесів або зміни тарифної політики, щоб мінімізувати фінансові втрати.

Важливо аналізувати зміни в поведінці клієнтів з моменту першого контакту, як швидко зростає обсяг замовлень, коли відбувається перша відмова від сервісу, які тригери впливають на повторне замовлення. Це дозволяє будувати прогностичні моделі відтоку і вчасно запускати програми утримання.

Пропонуємо замість базової сегментації впровадити такі когорти:

- поведінкові, наприклад «регулярні бізнес-відправники», «періодичні покупки», «рідкісні користувачі в пікові сезони»;
- фінансові – «клієнти з високим середнім чеком», «стабільною оплатою», «низькими витратами на обслуговування»;
- операційні – «зростаюча кількість скарг», «високі логістичні витрати».

Аналітика повинна бути інтегрована в CRM-систему, щоб в режимі реального часу давати рекомендації менеджерам щодо подальших дій, наприклад при падінні активності ключового клієнта з високим CLV варто запускати тригерну акційну кампанію.

Впровадження такого підходу дозволяє «Новій пошті» більш ефективно

управляти клієнтською базою, підвищувати загальну рентабельність бізнесу і будувати довгострокові відносини з найбільш цінними клієнтами. Це також сприяє підвищенню конкурентоспроможності компанії, оскільки адаптація послуг під конкретні потреби різних груп користувачів покращує якість обслуговування і клієнтський досвід.

4. Аналіз «невиданих витрат» (hidden cost analysis). Аналіз «невиданих витрат» є надзвичайно важливим інструментом для підвищення ефективності фінансової діяльності компанії. Цей аналіз спрямований на виявлення та оцінку витрат, які не завжди помітні у стандартній фінансовій звітності, але суттєво впливають на загальну рентабельність бізнесу.

До таких «невиданих витрат» належать, наприклад неефективне використання складських площ, коли частина складу залишається порожньою або завантаженою нераціонально, що веде до додаткових витрат на утримання. Також це можуть бути випадки неповної загрузки транспортних засобів, коли вони перевозять менше вантажу, ніж мають можливість, що підвищує собівартість доставки. Крім того, недоотриманий прибуток через неякісну маршрутизацію, коли маршрути не оптимізовані, що збільшує час доставки, витрати на паливо і знижує рівень сервісу.

Для ефективного виявлення цих прихованих витрат застосовуються спеціальні методи, такі як процесний аудит – детальний аналіз усіх бізнес-процесів для виявлення вузьких місць і надлишкових операцій. Lean-аналітика допомагає виявити та усунути марнотратні дії, що не додають цінності для клієнта. Value-stream mapping (картування потоків створення вартості) дозволяє візуалізувати всі етапи процесу, виявити зони витрат і розробити шляхи їх усунення.

Для систематизації пропонуємо структурувати приховані витрати за категоріями: операційні, фінансові, часові та втрата трудових ресурсів.

Впровадження аналізу «невиданих витрат» дає змогу «Новій пошті» оптимізувати операційну діяльність, зменшити зайві витрати та підвищити загальну прибутковість. Це також сприяє підвищенню

конкурентоспроможності компанії шляхом більш ефективного використання ресурсів і покращення якості обслуговування клієнтів. Для відстеження динаміки рекомендуємо використовувати коефіцієнт, що показує, скільки операційного прибутку (EBIT) приносить кожна гривня виручки:

$$\text{Рентабельність EBIT} = \text{EBIT} / \text{ЧД} \times 100\%, \quad (2.8.)$$

де EBIT – фін. результат до оподаткування, ЧД – чистий дохід.

Ці рішення вже частково використовуються світовими лідерами у логістиці, такими як DHL, UPS, FedEx, але в українських умовах поки що є високотехнологічною новацією. Їх використання дозволить не лише підвищити точність фінансового аналізу, а й сформувати довгострокову конкурентну перевагу.

Після впровадження цих заходів на підприємстві «Нова пошта» буде зафіксовано суттєве покращення ключових фінансово-економічних показників.

Використання digital twin дозволить компанії оптимізувати тарифи, краще прогнозувати попит, а також автоматизувати рішення щодо розподілу ресурсів у пікові періоди. Як результат – зросте ефективність надання послуг, що сприятиме збільшенню обсягів замовлень і, відповідно, доходу компанії в цілому.

Завдяки покращеній аналітиці та точному фінансовому плануванню, цифровий двійник та аналіз «невиданих витрат» допоможе зменшити частку неефективних витрат, оперативно виявляти відхилення від бюджету та підвищити контроль над витратами. Це сприятиме зростанню операційного прибутку, не збільшуючи при цьому витрати.

Оскільки рентабельність EBIT визначається як відношення операційного прибутку до виручки, одночасне зростання доходу та прибутку призвело до покращення цього показника.

Інтеграція ESG-фінансового аналізу позитивно вплине на собівартість послуг, оскільки сприятиме ефективнішому використанню ресурсів, зменшенню енерговитрат, оптимізації логістики та зниженню екологічних

штрафів і репутаційних ризиків, що загалом веде до зменшення витрат на одиницю послуги.

Глибокий когортний аналіз клієнтів та їх прибутковості допоможе точніше сегментувати клієнтів, прогнозувати їх поведінку та формувати індивідуальні пропозиції. Це дозволить підвищити лояльність, зменшити відтік клієнтів і, як наслідок, збільшити довічну цінність клієнта (CLV).

Завдяки аналізу «невиданих втрат» буде виявлено вузькі місця, надлишкові витрати, повторювані операції та інші джерела неефективності. Це дозволить суттєво знизити втрати, які раніше оцінювались у мільярди гривень на рік.

На основі досвіду закордонних компаній [75], [76], [77], [78] розраховано вплив запропонованих заходів на фінансовий результат ТОВ «Нова Пошта» (табл. 2.17.).

Таблиця 2.17.

Прогноз впливу заходів на фінансові результати компанії «Нова Пошта»

Показники	Роки		Прогноз 2025 р.	Відхилення прогноз 2025 р до 2024 р.	
	2023	2024		+/-	%
1	2	3	4	5	6
Дохід, млрд. грн.	36,4	44,7	48,7	4	8,95
Операційний прибуток, млрд. грн.	3,8	4,4	5,4	1	22,73
Рентабельність ЕВІТ, %	10,44	9,84	11,09	1,25	-
Собівартість послуг, млрд. грн.	28,6	35,2	32,6	-2,6	-7,39
CLV, грн.	338	314	386	72	22,93
Втрати від неефективності, млрд. грн. (оцінка)	0,9	1,2	0,7	-0,5	-41,67

Джерело: розраховано автором

Запропоновані підходи до вдосконалення аналізу фінансових показників у ТОВ «Нова пошта» здатні зміцнити фінансову стійкість підприємства та сприяти зростанню позитивних фінансових результатів. Важливим аспектом є глибокий аналіз наявної інформації та її використання для прийняття виважених управлінських рішень, що в подальшому забезпечить динамічний і стабільний розвиток компанії.

Висновки до розділу 2

У другій частині бакалаврської кваліфікаційної роботи було здійснено ґрунтовний аналіз діяльності ТОВ «Нова пошта». Розглянуто структуру компанії, ключові етапи її розвитку, а також основні корпоративні цінності.. Також проведено аналіз ключових фінансово-господарських показників, що засвідчили стабільне становище компанії на ринку та її поступове зростання.

Особливу увагу приділено аналізу фінансових результатів за період 2022–2024 років на основі офіційної звітності. Оцінено динаміку та структуру доходів, що дозволило зробити висновок про сталий і значний приріст прибутків від операційної діяльності та реалізації продукції у 2024. Поряд зі зростанням доходів також зафіксовано збільшення загальних витрат і собівартості, що свідчить про активне розширення компанії. Проте чистий прибуток, що є однією з основних цілей діяльності підприємства, у 2024 році зменшився у порівнянні з 2023 роком майже на 37%.

У завершальному етапі проаналізовано ефективність управління фінансовими результатами, зокрема:

- показники ділової активності: зафіксовано позитивну динаміку, зокрема покращення оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості, а також запасів. Разом із тим, оборотність активів залишилась практично незмінною;
- показники рентабельності ресурсів: показали негативну тенденцію – у 2024 році значення знизилися порівняно з 2023 та 2022 роками;
- аналіз витратної та дохідної рентабельності: підтвердив, що пік ефективності компанії припав на 2023 рік, тоді як у 2024 році відбулося зниження рівня рентабельності.

Узагальнюючи результати аналізу діяльності підприємства, можна зазначити, що 2023 рік виявився найбільш успішним у порівнянні з попереднім періодом – спостерігалось зростання ключових фінансових показників, що свідчить про ефективність управлінських рішень та стабільний

розвиток компанії. Однак у 2024 році зафіксовано зниження результатів, що може бути пов'язано з впливом зовнішніх факторів або внутрішніми управлінськими труднощами.

Результати проведеного факторного аналізу прибутку засвідчують, що до основних внутрішніх та одночасно зовнішніх чинників належать: обсяг реалізації продукції, рівень цін, структура витрат. Зокрема:

- військові дії та нестабільна безпекова ситуація – продовження бойових дій в Україні у 2024 році могло вплинути на логістику, маршрути доставки та загальну активність бізнесу;
- зменшення купівельної спроможності населення – економічна нестабільність та інфляція могли знизити попит на послуги доставки;
- зостання витрат – подорожчання пального, підвищення тарифів на енергоносії, витрати на безпеку й адаптацію до нових умов ведення бізнесу;
- посилення конкуренції – активізація інших логістичних операторів могла призвести до відтоку частини клієнтів.

Практична частина дозволила отримати чітке уявлення про фінансові показники ТОВ «Нова пошта» і стала підґрунтям для розробки рекомендацій щодо подальшого покращення діяльності підприємства.

Підсумовуючи викладене у пункті 2.4., аналіз фінансових результатів в умовах зростаючої складності бізнес-середовища вимагає переходу від традиційних методів до інноваційних підходів. На прикладі компанії «Нова пошта» можна зробити низку важливих висновків.

Впровадження цифрового двійника дозволяє не лише відстежувати фінансові потоки в реальному часі, а й моделювати різноманітні сценарії розвитку. Це значно підвищує точність фінансового прогнозування, дозволяє швидше реагувати на зовнішні зміни та приймати обґрунтовані управлінські рішення.

Розрахунки показали, що загальний щорічний ефект від впровадження digital twin для «Нової пошти» становить 260 млн. грн. При цьому чиста приведена вартість проєкту (NPV) дорівнює 861,58 млн. грн., а термін

окупності – лише два тижні. Це свідчить про надзвичайну ефективність і доцільність інвестицій у цифрові технології фінансового управління.

Тільки глибока інтеграція сучасних інструментів аналізу (AI, big data, моделювання) дозволяє не просто фіксувати минулі результати, а активно впливати на майбутнє компанії, знижуючи ризики та посилюючи адаптивність бізнесу до змін.

Інтеграція ESG-факторів у фінансовий аналіз розширює межі оцінювання ефективності діяльності підприємства. Компанії, що враховують екологічні, соціальні та управлінські аспекти, формують сильніші довгострокові позиції, підвищують свою інвестиційну привабливість і отримують конкурентні переваги.

Узагальнюючи, сучасний фінансовий аналіз має перетворитися з інструмента обліку на комплексну аналітичну платформу, що забезпечує стратегічне управління, довгострокову стійкість та інноваційний розвиток компанії. Для таких масштабних і динамічних підприємств, як «Нова пошта», це є ключовою умовою збереження лідерських позицій у галузі.

ВИСНОВКИ

Проведення у бакалаврській кваліфікаційній роботі узагальнення теоретичних основ та дослідження особливостей аналізу фінансових результатів діяльності підприємства надало можливість зробити наступні висновки.

1. Фінансовий результат – це показник прибутку або збитку, який отримує суб'єкт господарювання в процесі своєї діяльності. У межах бакалаврського дослідження пропонується розглядати фінансовий результат як один із ключових економічних індикаторів, що відображає сукупний підсумок господарської діяльності підприємства та забезпечує всебічну оцінку її ефективності. Аналіз фінансових показників дає змогу управлінцям визначити переваги та недоліки функціонування підприємства, оптимізувати витрати й сформулювати пріоритетні напрями інвестування.

2. Система управління фінансовими результатами підприємства – це сукупність принципів і методичних підходів, спрямованих на прийняття та реалізацію управлінських рішень щодо всіх ключових аспектів формування, розподілу та використання фінансових результатів. Для зростання доходів підприємству рекомендується проводити аналіз, оцінку та прогнозування обсягів реалізації продукції, забезпечувати стабільність виробничих процесів, дотримуватися стратегії диверсифікації виробництва, а також впроваджувати сучасні підходи до ціноутворення з урахуванням фінансового стану.

3. Для будь-якого підприємства надзвичайно важливо контролювати рівень прибутку та стежити за його змінами, а також вживати заходів для його зростання. Висока прибутковість є основою фінансової стабільності, розширення підприємницької діяльності, залучення інвестицій і підтримання конкурентоспроможності на ринку. У дослідженні розглянуто ключові методи аналізу: горизонтальний, вертикальний, коефіцієнтний і порівняльний. Оцінка фінансових результатів здійснюється з використанням показників рентабельності, ліквідності (платоспроможності) та операційної ефективності

(ділової активності). За умови зниження цих коефіцієнтів необхідно з'ясувати причини змін і внести відповідні корективи у діяльність підприємства. Всі показники аналізуються в контексті їх динамічного розвитку.

4. Нормативно-правове регулювання є важливою складовою зовнішнього середовища, що формує умови функціонування підприємства загалом і здійснення аналізу його фінансових результатів зокрема. Законодавча система України має багаторівневу структуру – від Конституції до підзаконних нормативно-правових документів. Інформаційне забезпечення процесу аналізу фінансових результатів включає як відкриті, так і закриті джерела інформації, що використовуються для прийняття обґрунтованих управлінських рішень у сфері фінансового аналізу.

5. ТОВ «Нова пошта» – це логістичне підприємство, яке з 2001 року здійснює експрес-доставку документів, посилок і вантажів як для фізичних, так і для юридичних осіб. Компанія має значний досвід роботи, відпрацьовану систему діяльності та впевнено займає провідні позиції на українському ринку, відіграючи важливу роль в економіці країни. «Нова пошта» прагне стати справжнім love mark для своїх клієнтів – сервісом, до якого звертаються із задоволенням і радять іншим. З цією метою компанія постійно працює над підвищенням рівня обслуговування, щоб кожен контакт із брендом залишав лише позитивні емоції.

6. ТОВ «Нова пошта» є динамічно зростаючим підприємством, однак у його діяльності спостерігаються окремі негативні тенденції, зокрема зниження чистого прибутку у 2024 році порівняно з 2023 роком. Аналіз показників ліквідності свідчить про задовільний фінансовий стан компанії: коефіцієнт абсолютної ліквідності у 2024 році становив 0,53, що вказує на здатність підприємства покрити 53 % своїх поточних зобов'язань за рахунок грошових коштів. Загалом, ТОВ «Нова пошта» демонструє високий рівень фінансової стабільності.

7. У ході аналізу ефективності управління фінансовими результатами ТОВ «Нова пошта» виявлено позитивні зміни в оборотності дебіторської та

кредиторської заборгованості, а також запасів. Водночас оборотність активів залишилася майже на тому ж рівні. Показники рентабельності використання ресурсів виявили негативну динаміку – у 2024 році вони знизилися порівняно з 2023 та 2022 роками. Дослідження витратної та дохідної рентабельності показало, що найвищий рівень ефективності діяльності припав на 2023 рік, тоді як у 2024 році спостерігалось зниження прибутковості. Загалом, 2023 рік можна вважати найуспішнішим за аналізований період, адже він відзначився зростанням основних фінансових показників, що є свідченням вдалих управлінських рішень та стабільного розвитку компанії. Зниження результатів у 2024 році, ймовірно, зумовлене впливом зовнішніх обставин або внутрішніми організаційними проблемами. Результати проведеного факторного аналізу прибутку засвідчують, що до основних внутрішніх та одночасно зовнішніх чинників належать: обсяг реалізації продукції, рівень цін, структура витрат.

8. В умовах зростаючої складності бізнес-середовища фінансовий аналіз має перейти від традиційних методів до інноваційних підходів. Приклад «Нової пошти» демонструє ефективність цифрових рішень. Впровадження цифрового двійника дозволяє в реальному часі відстежувати фінансові потоки, моделювати сценарії розвитку, покращувати прогнозування та оперативність управлінських рішень. Щорічний ефект від цього для компанії становить 260 млн. грн., NPV – 861,58 млн. грн., а термін окупності – лише два тижні. Тільки глибока інтеграція AI, big data та моделювання дає змогу не лише аналізувати минуле, а й активно формувати майбутнє, знижуючи ризики та підвищуючи гнучкість бізнесу. Додатково, врахування ESG-факторів у фінансовому аналізі зміцнює позиції компанії на ринку й підвищує її інвестиційну привабливість. Отже, сучасний фінансовий аналіз має стати аналітичною платформою для стратегічного управління й забезпечення сталого розвитку. Для динамічних компаній, таких як «Нова пошта», це – ключ до збереження лідерства.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Азаренкова Г. М., Журавель Т. М., Михайленко Р. М. Фінанси підприємств: навч. посібник. для самост. вивчення дисципліни. К.: Знання, 2009. 299 с.
2. Ареф'єва О., Титикало В., Коваленко Н. Економічний механізм забезпечення фінансової безпеки підприємств при нестабільності зовнішнього середовища. Адаптивне управління: теорія і практика, 2023. №16 (32). URL:<https://amtp.org.ua/index.php/journal2/article/view/593/502>
3. Біла О. Г. Фінанси підприємств: навч. посібник. Львів: Магнолія, 2009. 383 с.
4. Білик М. Д., Павловська О. В., Притуляк Н. М., Невмержицька Н. Ю. Фінансовий аналіз: навч. посібник. К.: КНЕУ, 2007. 592 с.
5. Бондарук Т. Г., Заїчко І. В., Заїчко І. Д. Роль фінансових ресурсів в інноваційно-інвестиційному розвитку підприємств. Академічні візії, 2024. № 27. URL:<https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/927/833>
6. Брігхем Є. Ф. Основи фінансового менеджменту: підручник: пер. з англ. К.: Молодь, 1997. 1000 с.
7. Будько О. В., Спекова О. Р. Аналіз фінансових результатів у системі інформаційного забезпечення економічної безпеки підприємства. Приазовський економічний вісник, 2021. № 5(28). 150-155 с. URL:http://rev.kpu.zp.ua/journals/2021/5_28_ukr/26.pdf
8. Буряковський В. В. Фінанси підприємств: навч. посібник. К.: Кондор, 2007. 358 с.
9. Бусел В. Т. Великий тлумачний словник сучасної української мови: підручник. К.: Ірпінь, Перун, 2003.
10. Бутинець Ф. Ф. Економічний аналіз: навч. посіб. Житомир: Рута, 2003. 608 с.
11. Візіренко С. В., Копил Я. М. Удосконалення методики аудиту фінансових результатів діяльності підприємства та його фінансового стану,

- Управління змінами та інновації, 2021. № 1. 18-23 с.
URL:<https://cmi.politehnica.zp.ua/index.php/journal/article/view/3/1>
12. Вікіпелія: Фінансовий результат. URL:<https://surl.li/utevrp>
 13. Волкова Н. І., Довгань Р. С. Особливості аналізу фінансових результатів комерційного банку в умовах воєнного стану. Актуальні проблеми розвитку фінансів в умовах розвитку цифровізації економіки України, 2023. 43-46 с. URL:<https://japfd.donnu.edu.ua/article/view/13828>
 14. Гетьман О. О., Шаповал В. М. Економіка підприємства: навч. посібник К.: Центр учбової літератури, 2010. 313 с.
 15. Главічка С. В. Аналітичний інструментарій управління фінансовими результатами підприємства. Тернопіль: ЗУНУ, 2024. URL:<https://surl.lu/gmnaia>
 16. Гороховська І. В. Методи оцінювання і планування економічних показників діяльності підприємства. Тернопіль: ЗУНУ, 2024. URL:<https://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/51674>
 17. Господарський кодекс України: Закон від 16.01.2003 № 436-IV. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>
 18. Довгаль О. В., Лесік І. М. Основи економічної теорії: курс лекцій / уклад. Миколаїв: МНАУ, 2021. URL: <https://surli.cc/mrmhfd>
 19. Загородній А. Г., Вознюк Г. Л. Фінансово-економічний словник: навч. посібник. К.: Знання, 2007. 1072 с.
 20. Замотєвська К. Г. Облік і аудит фінансових результатів діяльності підприємства. Хмельницький: ХНТУ, 2024.
 21. Зарудна Н. Я., Кундеус О. М., Яковець Т. А. Облік та нормативно-правове забезпечення підприємницької діяльності: навч. посібник. Тернопіль: ТАЙП, 2016. 11-16 с.
 22. Іванець М. В., Бойко І. А. Підходи до аналізу фінансових результатів підприємства. К.: НУХТ, 2014. (ч. 3) 71-72 с.
 23. Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і

організацій: Інструкція; Міністерство фінансів України від 30.11.1999 № 291.
URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0893-99#Text>

24. Килин О. В., Газда О. А., Килин Ю. В. Управління фінансовими результатами діяльності підприємства. Луцьк: Комплексний підхід до модернізації науки: методи та моделі, мультидисциплінарність, 2023. № 1 22-24 с. URL: <https://surl.lt/cnxtup>

25. Коваленко Л. О., Ремньова Л. М. Фінансовий менеджмент: навч. посібник. К.: Знання, 2008. 483 с.

26. Козирева О. В., Грузіна І. А., Бондаренко І. В. Дослідження методичних підходів до оцінювання ефективності діяльності підприємства. Підприємництво та інновації, 2023. № 29. 83-88 с. URL:<http://ejournal.in.ua/index.php/journal/article/view/615/597>

27. Костенко Ю. О., Короленко О. Б., Гузь М. М. Аналіз фінансової стійкості підприємства в умовах воєнного стану. Економіка та суспільство, 2022. № 43. URL: <https://surl.li/kviclh>

28. Крикун А. М., Стасюк Ю. М. Рентабельність діяльності підприємства та напрямки її підвищення. Дніпровський національний університет імені Олеся Гончара, 2024, 26-28 с. URL: <https://surli.cc/rtzuro>

29. Куценко О. Теоретико-методичні засади формування та використання механізму управління забезпеченням фінансово-економічної безпеки промислових підприємств. Herald of Khmelnytskyi National University. Economic Sciences, 2022. № 2. (ч.2) 80-86 с. URL:<https://heraldes.khmnu.edu.ua/index.php/heraldes/article/view/1064/1082>

30. Куцик П. О., Воронко Р. М., Редченко К. І., Воронко О. С. Аналітичне забезпечення управління формуванням фінансових результатів суб'єктів бізнесу. Вісник Львівського торговельно-економічного університету, 2021. Економічні науки. № 62. 4-11 с.

31. Ларіонова К., Кагінос, Г. Механізм управління прибутком підприємства. Modeling the development of the economic systems: Хмельницький, 2022. №1. 120-127 с.

URL:<https://mdes.khmnu.edu.ua/index.php/mdes/article/view/40/30>

32. Леоненко Б. Теоретичні основи контролю фінансових результатів діяльності підприємства сфери послуг. Фінансовий контроль, аналіз та аудит, 2023. 162-168 с.

URL:<https://knute.edu.ua/file/MjkwMjQ=/f36b223463fd0da519ae2102e1d556b6.pdf#page=162>

33. Литвин Б. М., Стельмах М. В. Фінансовий аналіз: навч. посібник. К. : Хай-Тек Прес, 2008. 336 с.

34. Лопатовський В. Г., Красуцький Р. І. Особливості формування та використання інформації про фінансові результати діяльності господарюючого суб'єкта як результативного показника його обліку та звітності. Herald of Khmelnytskyi National University. Економічні науки, 2022. № 302. 142-147 с. URL:<https://journals.khnu.km.ua/vestnik/wp-content/uploads/2022/03/2022-en-1-24.pdf>

35. Лупинко Н. Ю. Інформаційне забезпечення, порядок формування та аналіз фінансової звітності підприємства. Луцьк: ВНУ ім. Лесі Українки, 2024.

36. Мардус Н. Ю., Брік С. В. Теоретичні і методичні підходи до визначення поняття «фінансовий результат» у фінансовому обліку та аудиті. Східна Європа: економіка, бізнес та управління, 2021. № 2 (29). 148-153 с. URL:<https://repository.kpi.kharkov.ua/server/api/core/bitstreams/71889626-8d1f-4ed0-bc6f-5aced12266be/content>

37. Мардус Н. Ю., Чернишова Е. О. Теоретичні підходи до визначення поняття «фінансові результати ». Вісник НТУ «ХПІ», 2021. № 4. 26-29 с. URL:<https://repository.kpi.kharkov.ua/server/api/core/bitstreams/21b66772-444b-4818-9915-f8f84824399e/content>

38. Масюк Ю. В., Боюн В. Ю. Управління фінансовими результатами діяльності сільськогосподарського підприємства. Економіка та держава, 2021. № 10. 93–96 с. URL:http://www.economy.in.ua/pdf/10_2021/18.pdf

39. Мец В. О. Економічний аналіз фінансових результатів та фінансового стану підприємства: навч. посібн. К.: Вища школа, 2003. 280 с.

40. Миколенко І. Г., Дігтяр В. Ю. Механізм формування фінансових результатів діяльності підприємства, Економіка та суспільство, 2021. № 32. URL:<https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/750/721>
41. Мочерний С. В. Економічна теорія: посібник для студентів вищих закладів освіти. К.: Академія, 2005. 640 с.
42. Мочерний С. В., Ларіна Я. С., Устенко О. А., Юрій С. І. Економічний енциклопедичний словник: підручник. Львів: Світ, 2005. (2 т.) 563 с.
43. Мошенський С. З. Економічний аналіз: підручник. Житомир: Рута, 2007. 704 с.
44. Нагорна І. В., Бондаренко В. О. Облік і аналіз фінансового результату в системі управління підприємством. Ефективна економіка, 2021. URL:http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/11_2021/105.pdf
45. Нагрецькіс А. Ю. Управління прибутком підприємства. Ефективна економіка, 2017. № 2. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=5452>
46. Наконечна С. А. Механізм управління фінансовими ресурсами підприємства. Актуальні питання економічних наук, 2025. № 8. URL:<https://a-economics.com.ua/index.php/home/article/view/403/410>
47. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: Наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text>
48. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 15 «Дохід»: Наказ Міністерства фінансів України від 29.11.1999 № 290. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0860-99#Text>
49. Національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку: Міністерство фінансів України. URL:<https://mof.gov.ua/uk/nacionalni-polozhennja1>
50. Осипова Т. В. Теоретичні аспекти трактування прибутковості в сучасних умовах господарювання. Управління розвитком, 2012. № 1. 82-84 с.

51. Остап'юк Н. А. Методика оцінки фінансового стану підприємства в умовах інфляції. Вісник ЖДТУ, 2011. № 1 (55). 127-129 с.
52. Офіційний сайт АТ «Укрпошта». URL:<https://www.ukrposhta.ua/ua>
53. Офіційний сайт ТОВ «Meest». URL:<https://ua.meest.com/>
54. Офіційний сайт ТОВ «Нова Пошта». URL:<https://novaposhta.ua/>
55. Пігуль Н. Г., Бондаренко Є. К., Кириченко А. В. Методичні засади оцінки ефективності управління активами підприємства. Економіка та суспільство, 2021. № 33. URL:<https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/887/850>
56. План рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій: Наказ Міністерства фінансів України від 09.12.2011 № 1591. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1557-11#Text>
57. Побережна Н. М., Савич В. Ф. Фінансові результати та відображення їх у звітності. Регіональна економіка та управління, 2020. № 2 (28). 38-41 с. URL: <https://surl.li/rhabil>
58. Податковий кодекс України : Закон України від 02.12.2010 р. № 2755-І. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
59. Покропивний С. Ф. Економіка підприємства: підручник. К.: КНЕУ, 1999. 545 с.
60. Попович П. Я. Економічний аналіз діяльності суб'єктів господарювання: підручник. К.: Знання, 2008. 630 с.
61. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні : Закон України від 16.07.1999 р. № 996-ХІV. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/go/996-14>
62. Проскуріна Н. М., Гнідкова А. В. Аналіз фінансового стану та фінансових результатів як інструмент оцінки ефективності діяльності підприємства. Економіка та суспільство, 2022. № 43. URL:<https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/1761/1697>
63. Романова Т. В., Даровський Є.О. Чинники, що впливають на збільшення прибутку підприємств України в сучасних умовах. Ефективна

економіка, 2015. № 4.

64. Савицька Г. В. Економічний аналіз діяльності підприємства : навч. посібник. К.: Знання, 2007. 654 с.

65. Скрипник М. І., Шайнюк І. В. Облік фінансових результатів в умовах імплементації стандартів обліку. Міжнародний науковий журнал «Інтернаука», 2020. № 17.

66. Слюсар С. Т., Бурдонос Л. І. Інформаційне забезпечення аналізу і аудиту фінансових результатів діяльності підприємства. Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу, 2022. № 1 (51). 60-64 с.

67. Соколова Е. А., В'юшкова А. І. Проблеми управління прибутком підприємств. Збірник наукових праць Державного економіко-технологічного університету транспорту, 2015. № 32. 310-320 с.

68. Товма В. Ю. Фактори та резерви зростання прибутку підприємства. Полтава, 2023.
URL:<https://reposit.nupp.edu.ua/bitstream/PoltNTU/17748/1/%d0%a2%d0%be%d0%b2%d0%bc%d0%b0%20%d0%92.%d0%ae..pdf>

69. Фальченко О. О., Артеменко О. І. Особливості формування фінансових результатів. Вісник НТУ «ХП»: Технічний прогрес та ефективність виробництва, 2015. № 26. 154-157 с.

70. Цивільний кодекс України: Кодекс України від 18.03.2004 № 435-15. URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text>

71. Шлапак Д. В. Фінансові результати діяльності підприємства: ступінь, порядок, формування та вдосконалення в обліку. Одеса, 2016. 85 с.

72. Юдіна С. В., Ситнік О. О. Чинники, що впливають на обсяг прибутку підприємства. Таврійський науковий вісник, 2022. № 13. 184-190 с.

73. Юрченко О. А., Лазар Д. В. Управлінський аналіз доходів на підприємстві. Sci.conf.com.ua., 2025. 593-596 с. URL:<https://sci-conf.com.ua/wp-content/uploads/2025/01/SCIENTIFIC-RESEARCH-MODERN-CHALLENGES-AND-FUTURE-PROSPECTS-20-22.01.25.pdf>

74. Яріш П. М., Касьянова Ю. В. Методи проведення аналізу

фінансових результатів діяльності організацій. Управління розвитком, 2013. № 4 (144). 159-162 с.

75. Digital Twin Technology What is Its Role in Economy Transition. URL:<https://fastercapital.com/articles/Digital-Twin-Technology--What-is-Its-Role-in-Economy-Transition.html>

76. Market segmentation case studies: Learning from successful segmentation strategies. URL:<https://fastercapital.com/content/Market-segmentation-case-studies--Learning-from-successful-segmentation-strategies.html>

77. Research on the impact of enterprise digital transformation based on digital twin technology on renewable energy investment decisions. URL:<https://link.springer.com/article/10.1186/s42162-024-00447-8>

78. The role of digitalization and ESG on financial performance: An empirical analysis on the Energy and Utilities sectors. URL:<https://pmc.ncbi.nlm.nih.gov/articles/PMC11867393/>

ДОДАТКИ

Додаток А

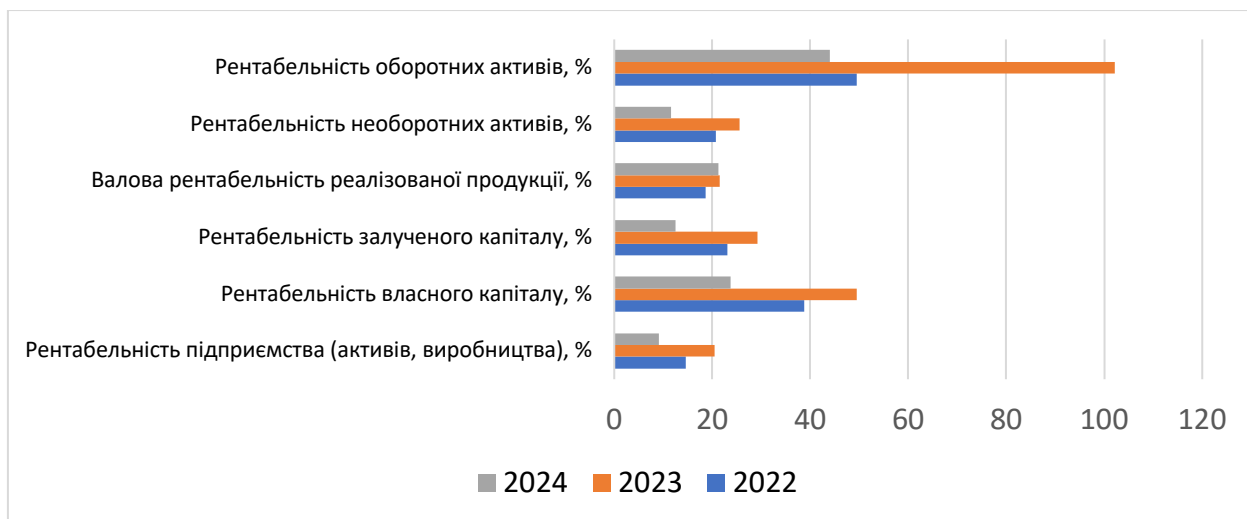


Рисунок 2.3. Динаміка ресурсних показників рентабельності ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках

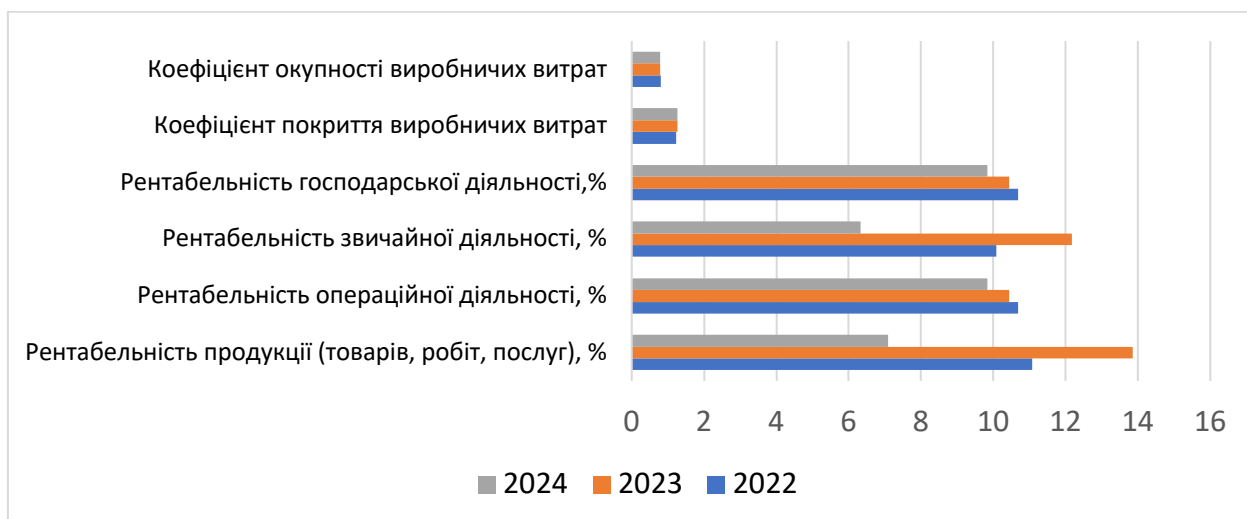


Рисунок 2.4. Динаміка витратних показників рентабельності ТОВ «Нова пошта» у 2022–2024 роках

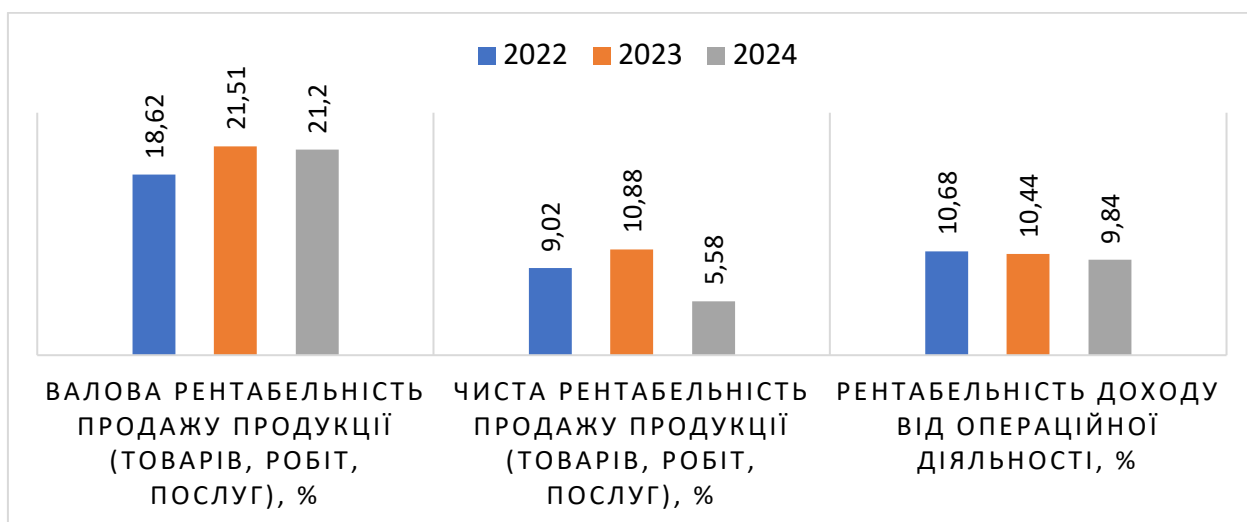


Рисунок 2.5. Динаміка доходних показників рентабельності ТОВ
«Нова пошта» у 2022–2024 роках

Додаток Б



Додаток 1

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

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2023	01	01
за ЄДРПОУ		
31316718		
за КОАТУУ		
8036100000		
за КОПФГ		
240		
за КВЕД		
52.29		

Підприємство: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "НОВА ПОШТА"

Територія: Київська

Організаційно-правова форма господарювання: Товариство
з обмеженою відповідальністюВид економічної діяльності: інша допоміжна діяльність у
галузі транспорту

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

V

Окремий баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 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	104 440	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

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		1190	-	282
Інші оборотні активи		1195	5 192 636	3 435 729
Усього за розділом II		1200	-	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1300	13 498 127	15 754 920
Баланс				

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	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

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	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 вибуття		1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду		1800	-	-
Баланс		1900	13 498 127	15 754 920



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

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	23 687 034	20 843 502
Чисті зароблені страхові премії		2010	-	-
премії підписані, валова сума		2011	-	-
премії, передані у перестрахування		2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума		2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій		2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6	2050	(19 276 532)	(16 441 004)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами		2070	-	-
Валовий:				
прибуток		2090	4 410 502	4 402 498
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	696 168	202 834
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	(1 673 172)	(1 923 703)
Витрати на збут	9	2150	(439 130)	(561 844)
Інші операційні витрати	10	2180	(463 951)	(508 590)
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	2 530 417	1 611 195

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

Стаття	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Амортизація		2515	1 769 538	1 406 127
Інші операційні витрати		2520	9 815 525	8 939 137
Разом		2550	21 852 785	19 435 141

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій		2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій		2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію		2650	-	-



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: 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

за міжнародними стандартами фінансової звітності

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

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди		
2024	01	01
31316718		
8036100000		
240		
52.29		

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	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

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 перестрахування		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		1184	-	-
Інші оборотні активи		1190	282	-
Усього за розділом II		1195	3 435 729	4 332 452
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1200	-	-
Баланс		1300	15 754 920	23 101 706

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:		1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань		1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат		1533	-	-
резерв незароблених премій		1534	-	-
інші страхові резерви		1535	-	-
Інвестиційні контракти		1540	-	-
Призовий фонд		1545	-	-
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

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



ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Підприємство "НОВА ПОШТА"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди		
2024	01	01
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
Чисті зароблені страхові премії		2010	-	-
премії підписані, валова сума		2011	-	-
премії, передані у перестрахування		2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума		2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій		2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6	2050	(28 625 037)	(19 276 532)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами		2070	-	-
Валовий:				
прибуток		2090	7 843 842	4 410 502
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	581 274	826 191
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	(2 985 829)	(1 673 172)
Витрати на збут	9	2150	(856 282)	(439 130)
Інші операційні витрати	10	2180	(774 662)	(593 974)
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	3 808 343	2 530 417

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

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	3 522 561	3 790 551
Витрати на оплату праці		2505	8 491 614	5 345 909
Відрахування на соціальні заходи		2510	1 724 662	1 131 262
Амортизація		2515	2 317 382	1 769 538
Інші операційні витрати		2520	17 185 591	9 945 548
Разом		2550	33 241 810	21 982 808

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій		2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій		2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію		2650	-	-



Додаток 1

до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1

"Загальні вимоги до фінансової звітності"

Дата (рік, місяць, число)	Коди		
	2025	01	01
за ЄДРПОУ	31316718		
за КОАТУУ	8036100000		
за КОПФГ	240		
за КВЕД	52.29		

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: 27 509

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 2024 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	63 849	78 381
первісна вартість		1001	235 471	274 050
накопичена амортизація		1002	(171 622)	(195 669)
Незавершені капітальні інвестиції	17	1005	2 765 733	2 230 261
Основні засоби	15	1010	9 327 238	14 269 099
первісна вартість		1011	13 852 844	20 300 793
знос		1012	(4 525 606)	(6 031 694)
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	6 297 444	7 445 582
Довгострокова дебіторська заборгованість		1040	-	-
Відстрочені податкові активи	19	1045	157 041	224 993
Гудвіл		1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати		1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах		1065	-	-
Інші необоротні активи	20	1090	157 949	299 960
Усього за розділом I		1095	18 769 254	24 548 276

II. Оборотні активи				
Запаси	21	1100	413 811	398 124
Виробничі запаси		1101	391 015	374 606
Незавершене виробництво		1102	-	-
Готова продукція		1103	-	-
Товари		1104	22 796	23 518
Поточні біологічні активи		1110	-	-
Депозити перестрахування		1115	-	-
Векселі одержані		1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	22	1125	1 138 305	1 640 041
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	23	1130	160 436	191 580
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	25	1135	53 902	54 495
у тому числі з податку на прибуток		1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів		1140	1 302 772	1 679 191
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків		1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	24	1155	155 631	10 615
Поточні фінансові інвестиції	27	1160	3 784	90 032
Гроші та їх еквіваленти	26	1165	1 079 267	2 902 009
Готівка		1166	-	-
Рахунки в банках		1167	714 068	2 774 315
Витрати майбутніх періодів	23	1170	24 544	71 430
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	-	-
Усього за розділом II		1195	4 332 452	7 037 517
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1200	-	-
Баланс		1300	23 101 706	31 585 793

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	9 476 353	11 556 424
Неоплачений капітал		1425	-	-
Вилучений капітал		1430	-	-
Інші резерви		1435	-	-
Усього за розділом I		1495	9 508 308	11 588 379
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500	-	-
Пенсійні зобов'язання		1505	-	-
Довгострокові кредити банків	30	1510	1 912 643	5 074 709
Інші довгострокові зобов'язання	30	1515	3 424 357	4 151 093
Довгострокові забезпечення		1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу		1521	-	-
Цільове фінансування		1525	-	-
Благодійна допомога		1526	-	-
Страхові резерви		1530	-	-
у тому числі:		1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань		1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат		1533	-	-
резерв незароблених премій		1534	-	-
інші страхові резерви		1535	-	-
Інвестиційні контракти		1540	-	-
Призовий фонд		1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту		1545	-	-
Усього за розділом II		1595	5 337 000	9 225 802
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	30	1600	-	20 000
Векселі видані		1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	30	1610	3 393 971	5 179 333
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	31	1615	1 857 488	2 019 060
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	32	1620	655 332	1 004 547
у тому числі з податку на прибуток	32	1621	113 522	256 879
розрахунками зі страхування		1625	85 122	121 389
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці		1630	595 758	728 202
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		1635	64 885	111 013
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	34	1640	883 928	896 791

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	695 705	682 720
Доходи майбутніх періодів		1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків		1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	35	1690	24 209	8 557
Усього за розділом III		1695	8 256 398	10 771 612
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	23 101 706	31 585 793



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

Коди		
2025	01	01
31316718		

Окремий звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
За 2024 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	44 779 857	36 468 879
Чисті зароблені страхові премії		2010	-	-
премії підписані, валова сума		2011	-	-
премії, передані у перестрахування		2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума		2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій		2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	6	2050	(35 284 709)	(28 625 037)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами		2070	-	-
Валовий:				
прибуток		2090	9 495 148	7 843 842
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	785 654	581 274
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	(4 209 338)	(2 985 829)
Витрати на збут	9	2150	(908 227)	(856 282)
Інші операційні витрати	10	2180	(755 247)	(774 662)
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	4 407 990	3 808 343

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	2 953 039	2 706 514
Інші доходи		2240	-	29 003
у тому числі:				
дохід від благодійної допомоги		2241	-	-
Фінансові витрати	12	2250	(2 034 444)	(1 248 217)
Втрати від участі в капіталі		2255	-	-
Інші витрати	13	2270	(2 489 948)	(857 468)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті		2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток		2290	2 836 637	4 438 175
збиток		2295	-	-
(Витрати)/дохід з податку на прибуток	14	2300	(336 306)	(471 019)
Прибуток/(збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		2305	-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток		2350	2 500 331	3 967 156
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	2 500 331	3 967 156

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	2 647 314	3 522 561
Витрати на оплату праці		2505	10 085 098	8 491 614
Відрахування на соціальні заходи		2510	2 036 899	1 724 662
Амортизація		2515	2 983 431	2 317 382
Інші операційні витрати		2520	23 404 779	17 185 591
Разом		2550	41 157 521	33 241 810

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій		2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій		2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію		2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію		2650	-	-

Фінансова звітність 2022 рік

URL:<https://static.novaposhta.ua/sitecard/misc/doc/Financial%20statement%20for%202022.pdf>

Фінансова звітність 2023 рік

URL:<https://static.novaposhta.ua/sitecard/misc/doc/%D0%A4%D1%96%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D0%B0%20%D0%B7%D0%B2%D1%96%D1%82%D0%BD%D1%96%D1%81%D1%82%D1%8C%202023.pdf>

Фінансова звітність 2024 рік

URL:<https://static.novaposhta.ua/sitecard/misc/doc/%D0%A4%D1%96%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D0%B0%20%D0%B7%D0%B2%D1%96%D1%82%D0%BD%D1%96%D1%81%D1%82%D1%8C%202023.pdf>