

**ВСП «Харківський торговельно-економічний фаховий коледж
Державного торговельно-економічного університету»**

Циклова комісія економіки, управління та адміністрування

Явтушенко Альона Віталіївна

ПІБ здобувача

КУРСОВА РОБОТА

Фінансова стійкість підприємства та чинники її забезпечення в умовах війни

тема

Навчальна дисципліна	Фінансово-економічна безпека організації назва навчальної дисципліни
Ступінь освіти	Фаховий молодший бакалавр фаховий молодший бакалавр, молодший бакалавр, бакалавр
Галузь знань	07 Управління та адміністрування шифр і назва галузі знань
Спеціальність	072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок код і найменування спеціальності
Освітньо-професійна програма	Фінанси і кредит назва освітньо-професійної програми
Академічна група	Ф-23 назва академічної групи

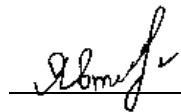
Харків, 2025 рік

Керівник:

Постольна Наталія Олександрівна, викладач циклової комісії економіки, управління та адміністрування, спеціаліст вищої категорії

Робота містить результати власних досліджень. Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на відповідне джерело.

Здобувач



Явтушенко А.В

підпис здобувача

ПІБ здобувача


Підсумкова оцінка: **95** (балів)

Члени комісії з захисту:



(підпис)

Н. О. Постольна



(підпис)

О.М. Тимошенко

**ВСП «Харківський торговельно-економічний фаховий коледж
Державного торговельно-економічного університету»**

Циклова комісія економіки, управління та адміністрування

Явтушенко Альона Віталіївна

ПІБ здобувача

ЗАВДАННЯ НА КУРСОВУ РОБОТУ

Навчальна
дисципліна

Фінансово-економічна безпека організації

назва навчальної дисципліни

Тема роботи

Фінансова стійкість підприємства та чинники її
забезпечення в умовах війни

тема курсової роботи

Термін подання
завершеної роботи

26.05.2025 р.

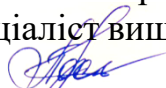
фаховий молодший бакалавр, молодший бакалавр, бакалавр

Графік виконання роботи

Виконання роботи за розділами	Термін виконання
Вибір та затвердження теми	03.03 – 08.03.2025
Добір та аналіз літератури за обраною темою	10.03 – 22.03.2025
Складання плану курсової роботи	24.03 – 29.03.2025
Написання вступу та I розділу	31.03 – 19.04.2025
Написання розрахункової частини (II розділ) курсової роботи	21.04 – 10.05.2025
Написання висновків та пропозицій, оформлення курсової роботи	12.05 – 24.05.2025
Подання курсової роботи керівнику для рецензування (для рекомендації до захисту)	26.05 – 31.05.2025
Захист курсової роботи	02.06 – 07.06.2025

Завдання видав

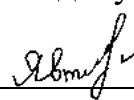
Науковий керівник,
спеціаліст вищої категорії


(підпис)

Наталія ПОСТОЛЬНА

Завдання отримав

Здобувач



Альона ЯВТУШЕНКО

(підпис)

ПІБ здобувача

«06» березня 2025 р.

«06» березня 2025 р.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
РОЗДІЛ 1 Теоретичні аспекти фінансової стійкості підприємства.....	7
1.1 Визначення та аналіз фінансової стійкості.....	7
1.2 Вплив внутрішніх і зовнішніх факторів на фінансову стійкість підприємства	9
РОЗДІЛ 2 Аналіз фінансового стану підприємства.....	14
2.1 Методичні основи оцінки фінансової стійкості підприємства.....	14
2.2 Загальна характеристика ТОВ «Нова Пошта».....	21
2.3 Оцінка підприємства ТОВ «Нова Пошта» та його стан.....	22
Висновки.....	28
Список використаних джерел.....	30
Додатки.....	33

ВСТУП

Фінансова стійкість відіграє ключову роль в управлінні фінансами підприємства і є важливою передумовою його стабільного розвитку. У контексті глобалізації економіки забезпечення фінансової стабільності та ефективне її управління перетворилися на один із головних пріоритетів.

За сучасних умов ринкової економіки аналіз фінансового стану набуває особливого значення, адже він дозволяє оцінити конкурентоспроможність та фінансову стабільність підприємства. У кризові періоди основним завданням для підприємств стає відновлення і посилення фінансової стійкості, яка є визначальною умовою їхнього виживання та поступової адаптації до ринкових викликів.

Питання оцінки фінансової стійкості досліджено у значній кількості робіт як вітчизняних, так і зарубіжних вчених, серед яких варто відзначити Бутка А.Д., Дудка В.П., Мниха Є.В., Шеремета А.Д., Савицьку Г.В., Митрофанова Г.В., М.С. Абрютіна, І.О. Бланка, І.Т. Балабанова, В.В. Костецького, М.Д. Білик, О.І. Барановського, Ф.Ф. Бутинця, М.І. Баканова, В.А. Дубрової, Г.В. Савицької, В.К. Савчука та інших.

На сьогоднішній день українські компанії функціонують у динамічно-економічних умовах, які перебувають у постійному процесі змін. Водночас на ефективність їхньої діяльності позначаються не тільки несприятливі зовнішні фактори, але й недостатній рівень фінансової стійкості самих підприємств.

Управління фінансовою стійкістю підприємства є важливим елементом фінансового менеджменту, який нерозривно пов'язаний з іншими управлінськими системами.

Метою дослідження є визначення та фінансової стійкості підприємства та особливостей аналізу чинників, які впливають на забезпечення підприємств, що працюють в умовах дії воєнного стану.

Для досягнення поставленої мети було сформульовано наступні завдання:

- дослідити та проаналізувати сутність фінансової стійкості підприємства, механізми її забезпечення та основні фактори, які на неї впливають;
- оцінити підхід до забезпечення стабільності фінансових показників підприємства;
- визначити характеристики формування фінансів підприємства в умовах війни;
- провести діагностику фінансової стійкості підприємства;
- розглянути класифікацію інструментів забезпечення фінансової стійкості підприємства в умовах воєнного стану;
- провести аналіз фінансово-господарської діяльності ТОВ «Нова Пошта»;
- сформулювати ключові напрями покращення процесів управління фінансовою стійкістю підприємства.

Об'єктом дослідження курсової роботи є процес забезпечення фінансової стійкості підприємств, зокрема механізми та процеси її підтримки в умовах воєнного стану.

Предметом дослідження є фінансова стійкість діяльності ТОВ «Нова Пошта».

РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Визначення та аналіз фінансової стійкості

У сучасних умовах ринкової економіки підприємства зобов'язані самостійно здійснювати планування, контроль та аналіз власної діяльності. Серед ключових показників їхньої фінансово-економічної діяльності особливе значення надається фінансовій стійкості. Висока фінансова стійкість забезпечує основу для стабільної роботи підприємства та поступового нарощування його економічного потенціалу. Управління цим показником виступає одним із першочергових завдань фінансового менеджменту, що забезпечує основу для довгострокового стабільного розвитку підприємства.

За даними аналізу літературних джерел маємо те, що одні дослідники ототожнюють фінансову стійкість із довготривалою платоспроможністю. Інші підходять до цього терміну через призму належної структури й складу оборотних активів та їх раціонального використання. Ще одна точка зору пов'язує фінансову стійкість із стабільністю діяльності підприємства у довгостроковій перспективі, що залежить від оптимального співвідношення власних і позикових ресурсів та їх ефективного застосування. Це свідчить про відсутність єдиного підходу до трактування цього поняття.

Таким чином, фінансова стійкість підприємства є складним і різнобічним поняттям, яке піддається різним трактуванням і належить до числа питань, що викликають активні дискусії серед людей, в тому числі вчених, що представлено в таблиці 1.1. Слід зазначити, що багато науковців ототожнюють поняття «фінансовий стан» та «фінансова стійкість».

Таблиця 1.1 - Трактування поняття "фінансова стійкість підприємства"

№	Автор	Трактування
1	О.С. Стоянова [19]	Фінансова стійкість характеризується поєднанням чотирьох ключових параметрів, а саме: забезпечення платоспроможності, підтримання ліквідності балансу, здатності до залучення кредитних ресурсів та досягнення високого рівня рентабельності.

2	І.А. Бланк [5]	Фінансова стійкість є показником стабільності фінансового стану підприємства, який досягається завдяки значній частці власного капіталу в загальному обсязі залучених фінансових ресурсів.
3	Н.А. Мамонтова [14]	Економічний стан підприємства, який характеризується стабільними фінансовими показниками, постійним перевищенням доходів над витратами, вільним грошовим потоком, ефективним управлінням фінансовими ресурсами, безперервністю виробничих процесів та реалізації продукції, розширенням та модернізацією виробництва.

Аналіз фінансового стану, зокрема його складової, такої як фінансова стійкість, привертає значну увагу завдяки своєму неоднорідному значенню. З одного боку, фінансовий стан є підсумком діяльності підприємства, а з іншого - відображає певні тенденції у його подальшому розвитку. Це дає змогу здійснювати як підсумковий, так і попередній контроль. Аналіз фінансової стійкості підприємства здійснюється на основі низки показників, які наведені в таблиці 1.2, що забезпечують комплексну оцінку фінансового стану компанії, її прибутковості та здатності виконувати фінансові зобов'язання.

Основним завданням аналізу фінансової стійкості підприємства в умовах воєнного стану є формування та підтримка його фінансової спроможності для забезпечення стабільного розвитку в умовах підвищеної невизначеності.

Таблиця 1.2 - Коефіцієнти, які характеризують фінансову стабільність

№	Назва коефіцієнту	Функція, яку виконує
1	Коефіцієнт автономії	Вказує на частку в загальному обсязі інвестицій у підприємство
2	Коефіцієнт реальної вартості основних засобів	Показує залишкову вартість основних засобів у відсотках від загальної суми активів
3	Коефіцієнт довгострокового залучення позикових коштів	Співвідношення довгострокових зобов'язань до власного капіталу та довгострокових зобов'язань
4	Коефіцієнти ліквідності (платоспроможності)	Описує ту частину короткострокових фінансових зобов'язань компанії, яка може бути покрита високоліквідними оборотними активами

З метою забезпечення умов функціонування підприємства, важливо адаптувати фінансову систему так, щоб вона сприяла підтримці життєздатності

бізнесу. Для цього слід розробити нові підходи до формування політики ліквідності, фінансової незалежності, оборотності та рентабельності.

Отже, фінансова стійкість підприємства виступає важливим чинником, що визначає його стабільність та можливість адаптації до змін у ринковому середовищі. Відповідно, аналіз та управління цим показником є суттєвими складовими ефективного фінансового менеджменту.

1.2 Вплив внутрішніх і зовнішніх факторів на фінансову стійкість підприємства

Класифікація факторів, що впливають на фінансову стійкість, за місцем їх виникнення є найбільш узагальненою і може бути рекомендована для застосування будь-якому підприємству, незалежно від його діяльності. У цьому контексті ми виділили основні категорії факторів, які впливають на фінансову стійкість підприємства (Додаток А).

Справа будь-якого підприємства в умовах глобалізації економіки постійно підлягає впливу різноманітних факторів та невизначених обставин, які виникають внаслідок зростання конкуренції на ринку або політичної нестабільності в країні. Це, в свою чергу, може призводити як до позитивних, так і до негативних змін в організаційній структурі компанії. Забезпечення фінансової стійкості підприємства та зменшення впливу різних чинників є критично важливими для виживання кожної організації. Тому виникає необхідність вивчення факторів, що впливають на фінансову стійкість компанії, а також аналізу причин, які спричиняють негативні тенденції та явища в розвитку підприємств в Україні.

Неконкретність зовнішнього та внутрішнього середовища негативно позначається на функціонуванні підприємств, що призводить до недостатнього рівня фінансової стійкості. Позитивні результати фінансової стійкості становлять фундамент для забезпечення стабільного функціонування підприємств, а також сприяють поступовому зростанню їхнього економічного потенціалу.

Діяльність компанії може бути проаналізована як з зовнішньої, так і з внутрішньої перспективи. Зовнішній аспект фінансової стійкості компанії нерозривно пов'язаний із стабільністю економічного середовища, в якому вона здійснює свою діяльність, та визначається дією відповідних національних макроекономічних регуляторів ринкової економіки. Внутрішні чинники фінансової стійкості характеризують стан ресурсного потенціалу підприємства та динаміку його змін, що сприяють досягненню стабільно високих фінансово-економічних показників діяльності компанії. А саме за місцем виникнення фактори поділяються на зовнішні та внутрішні, які ми й будемо далі характеризувати.

При реалізації аналізу основний акцент робиться на внутрішніх факторах, які залежать від діяльності організації та на які вона здатна впливати, коригувати їх функціонування та в певній мірі управляти ними. Внутрішній аспект фінансової стійкості підприємства визначає рівень забезпеченості ресурсами та перспективи їх розвитку, що дозволяє суб'єкту господарювання досягати високих фінансових показників.

Сукупність внутрішніх чинників формується під впливом внутрішнього середовища суб'єктів господарювання і залежить від їх виробничого, фінансово-господарського та кадрового потенціалу, рівня технологічного забезпечення та досягнутих результатів.

Внутрішні чинники охоплюють фінансові, виробничі, інноваційні та збутові аспекти, які формують і визначають гнучкість управлінської системи, масштаби підприємства, відповідність продукції вимогам споживачів щодо ціни та якості, стан матеріально-технічної бази, інноваційний потенціал наявних технологій та інші елементи.

Зовнішні чинники, що впливають на діяльність підприємства, визначають умови економічного середовища та можливості залучення фінансових ресурсів для реалізації інвестиційних проектів. У періоди економічної кризи це може мати негативний вплив на стан конкретного підприємства. Однак наслідки кризи

можуть варіюватися в залежності від типу підприємства та його внутрішніх характеристик.

На фінансові рішення керівників підприємств впливають різноманітні зовнішні чинники, зокрема стан економіки, фінансова політика держави, чинне законодавство та нормативна база, заходи державного фінансового регулювання, конкуренція на ринку, взаємини з постачальниками, поведінка споживачів, діяльність фінансових посередників і інвесторів. Крім того, значну роль відіграють рівень соціально-культурного розвитку суспільства, а також соціальні, культурні й екологічні фактори.

На сьогоднішній день на фінансову стабільність українських підприємств найбільше впливає Російське вторгнення в Україну. Саме це викликає кризи, банкрутства або навіть ліквідацію підприємств. Варто зауважити, що на сучасному етапі розвитку економіки України фінансова стабільність багатьох підприємств зазнала погіршень.

Загалом існує сотні чинників, що впливають у різних напрямках, спричиняють руйнування організаційного, економічного та виробничого механізму функціонування підприємства. Сам механізм впливу поданих чинників можна візуалізувати на рисунку 1.2. У класичній ринковій економіці, як зазначають закордонні дослідники, приблизно одна третина факторів, що призводять до банкрутства підприємств, є зовнішніми, тоді як дві третини - внутрішніми.

Основними чинниками, що впливають на ситуацію, є глобальна фінансово-економічна криза, підвищення рівня інфляції, а також нестабільність державної податкової та кредитної політики. Невизначеність в економічному середовищі України негативно позначилася на інвестиційній привабливості країни. Зовнішньоекономічна політика, що охоплює як імпорт, так і експорт, також суттєво впливає на фінансову стабільність підприємств. Важливо, щоб така політика була орієнтована на створення вигідних умов для українських виробників на міжнародному ринку.

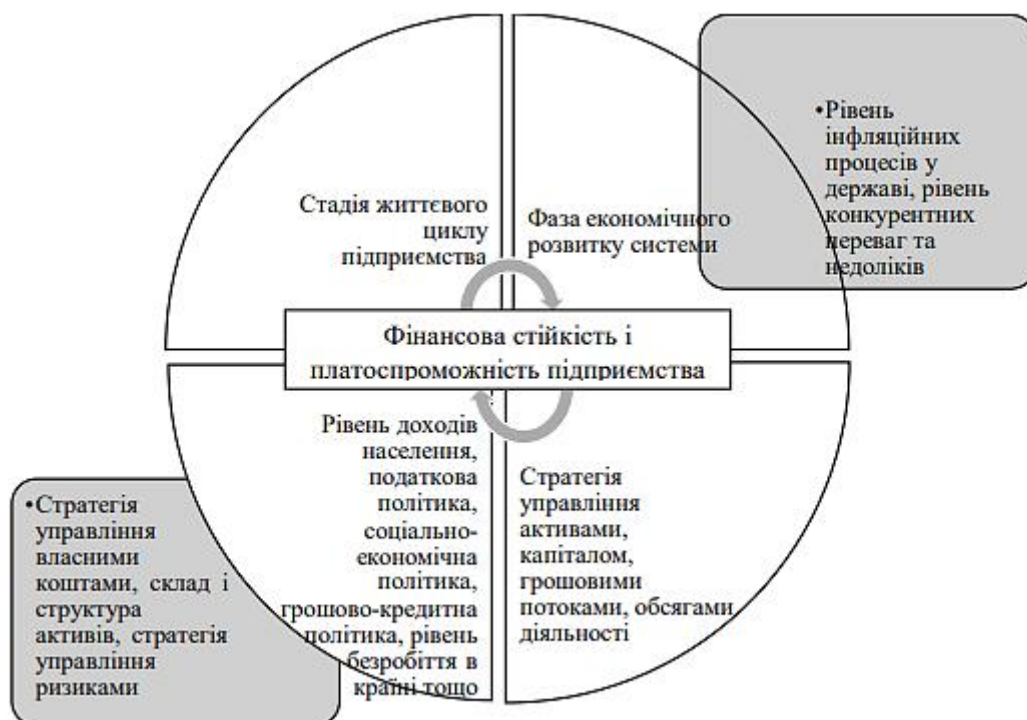


Рисунок 1.2 - Фактори, що визначають фінансову стабільність та платоспроможність підприємств [17,24]

Отже, збереження та зміцнення фінансової стійкості підприємств вимагає системного підходу до управління як внутрішніми, так і зовнішніми чинниками. Це передбачає ефективне використання внутрішніх ресурсів, оптимізацію виробничих і фінансових процесів, а також здатність адаптуватися до змін у зовнішньому середовищі. В умовах сучасної економіки України підприємствам слід приділяти особливу увагу управлінню ризиками, які виникають через зовнішні чинники, такі як коливання в економічній та політичній ситуації. Ефективна стратегія управління повинна охоплювати не лише стабілізацію короткострокової ситуації, але й створення довгострокових перспектив для зростання та стійкості бізнесу.

Для досягнення таких цілей слід активно впроваджувати сучасні інструменти фінансового планування, стимулювати розвиток інноваційних технологій і вдосконалювати взаємодію з клієнтами та партнерами. Важливу роль у цьому процесі відіграє ефективне використання аналітики даних для ухвалення

стратегічних рішень, а також створення корпоративної культури, що спрямована на постійне вдосконалення і адаптацію до мінливих умов зовнішнього середовища.

Додатково, для збереження конкурентних переваг компанія повинна підтримувати високий рівень гнучкості в управлінських процесах, що забезпечить своєчасну реакцію на зміни ринкової ситуації та зовнішні політичні виклики.

РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Методичні основи оцінки фінансової стійкості підприємства

Аналіз фінансової стійкості здійснюється через кілька етапів:

1. оцінка та аналіз абсолютних і відносних показників фінансової стійкості;
2. ранжування факторів за їх значущістю, а також якісна та кількісна оцінка їх впливу на фінансову стійкість підприємства;
3. ухвалення управлінського рішення, спрямованого на підвищення фінансової стійкості організації.

Дослідження фінансової стійкості підприємства дозволяє з'ясувати наскільки організація є фінансово незалежною і чи є фінансовий стан організації стабільним. Фінансова стійкість ґрунтується на оптимальному співвідношенні між різними видами активів підприємства (оборотними та необоротними активами з урахуванням їх внутрішньої структури) та джерелами їх фінансування (власними або залученими коштами). Варто звернути увагу на абсолютні показники фінансової стійкості, які характеризують ступінь забезпеченості запасів і витрат відповідними джерелами їх фінансування.

Проведення детального та ретельного аналізу конкретних показників дозволяє не лише постійно оцінювати актуальний стан і майбутні можливості ліквідності, платоспроможності та кредитоспроможності підприємства, але й точно виявляти напрямки для покращення, які можуть позитивно вплинути на ці показники. Власне, результати такого аналізу повинні включати визначення можливих шляхів підвищення ліквідності компанії, зміцнення її фінансової стабільності та, в кінцевому підсумку, підвищення її конкурентоспроможності на ринку.

У світлі сучасних викликів нестабільного фінансового середовища, з якими стикаються численні компанії, ризик банкрутства набуває значної актуальності.

Тому надзвичайно важливо здійснювати регулярні та систематичні аналізи фінансової стабільності та загальної стійкості підприємств, бажано на щоквартальній основі.

Виконуючи всебічне та комплексне дослідження нюансів фінансової стабільності та стабільності бізнесу, можна детально проаналізувати стан і закономірності змін у фінансовій стабільності будь-якого підприємства, незалежно від його галузевої приналежності чи форми власності.

В Україні були створені та затверджені рекомендовані для ключових показників нормативні значення фінансової стійкості (таблиця 2.1).

Таблиця 2.1 - Розрахунок показників фінансової стійкості

№	Назва показника	Формула	Нормативне значення
1	Коефіцієнт автономії	$\frac{\text{Власні кошти}}{\text{Загальний обсяг коштів}}$	70
2	Коефіцієнт фінансової стійкості	$\frac{\text{Власні кошти}}{\text{Позикові кошти}}$	235
3	Коефіцієнт загальної заборгованості	$\frac{\text{Зобов'язання}}{\text{Загальний обсяг}}$	30
4	Коефіцієнт маневрування	$\frac{\text{Обігові кошти власника}}{\text{Власні кошти}}$	40
5	Коефіцієнт співвідношення позикового і власного капіталу	$\frac{\text{Позикові кошти}}{\text{Власні кошти}}$	40
6	Коефіцієнт реальної вартості основних засобів	$\frac{\text{Залишкова вартість основних засобів}}{\text{Заг. обсяг коштів}}$	50
7	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\frac{\text{Грошові кошти} + \text{поточні інвестиції}}{\text{Позикові кошти} + \text{кредиторська заборгованість}}$	20
8	Коефіцієнт швидкої ліквідності	$\frac{\text{Грошові кошти} - \text{поточні інвестиції} - \text{деб. заборг.}}{\text{Позикові кошти} - \text{кредиторська заборгованість}}$	70
9	Коефіцієнт поточної ліквідності	$\frac{\text{Обігові кошти}}{\text{Позикові кошти} + \text{кредиторська заборгованість}}$	200

Аналіз фінансової стійкості підприємства можна поділити на два основні етапи:

1. Оцінка фінансової стійкості, що включає розрахунок як відносних, так і абсолютних показників.

2. Оцінка запасу фінансової стійкості, яка передбачає аналіз критичного обсягу реалізації, зони безпеки, а також розрахунок операційного та фінансового леввериджу.

Абсолютні показники фінансової стійкості відображають рівень забезпеченості запасів джерелами їх фінансування. Співвідношення між окремими запасами та джерелами їх фінансування дозволяє здійснити детальний аналіз.

Для оцінки фінансового стану підприємства виділяють чотири категорії фінансової стійкості, наведені в таблиці 2.2.

Перша категорія - абсолютна фінансова стійкість, що характеризується тим, що власні кошти повністю покривають запаси та витрати підприємства. Цей тип фінансової стійкості свідчить про те, що власні джерела формування оборотних активів здатні забезпечити покриття запасів і витрат, що вказує на незалежність підприємства від кредиторів, хоча такі випадки є досить рідкісними. Визначення наявності власних джерел формування оборотних активів здійснюється на основі балансу підприємства, як різниця між сумою власних та прирівняних до них коштів і вартістю основних фондів та інших необоротних активів.

Друга категорія характеризується нормальною фінансовою стійкістю, яка спостерігається у випадках, коли запаси та витрати повністю покриваються власними джерелами формування оборотних активів, а також довгостроковими позиковими ресурсами.

Третя категорія характеризується передкризовим рівнем, при якому запаси та витрати забезпечуються за рахунок власних джерел формування оборотних активів, довгострокових позик, а також короткострокових кредитів. У такій ситуації спостерігається порушення платоспроможності, проте залишається

можливість відновлення фінансової рівноваги через збільшення власних коштів, зменшення дебіторської заборгованості та прискорення обігу запасів.

Четверта категорія є кризовою, коли запаси та витрати не покриваються всіма можливими джерелами фінансування, що ставить підприємство на межу банкрутства. У такій ситуації підприємство опиняється в критичному становищі, оскільки наявні грошові кошти, короткострокові цінні папери та дебіторська заборгованість не здатні покрити навіть кредиторську заборгованість та прострочені позики.

Таблиця 2.2 - Показники за категоріями фінансової стійкості

Показник	Категорія фінансової стійкості			
	абсолютна	нормальна	нестійка	кризова
$\Phi_{\text{В}} = \text{Кв.} - \text{З}$	$\Phi_{\text{В}} \geq 0$	$\Phi_{\text{В}} < 0$	$\Phi_{\text{В}} < 0$	$\Phi_{\text{В}} < 0$
$\Phi_{\text{Т}} = \text{Кв.пз} - \text{З}$	$\Phi_{\text{Т}} \geq 0$	$\Phi_{\text{Т}} < 0$	$\Phi_{\text{Т}} < 0$	$\Phi_{\text{Т}} < 0$
$\Phi_{\text{О}} = \text{Ко} - \text{З}$	$\Phi_{\text{О}} \geq 0$	$\Phi_{\text{О}} \geq 0$	$\Phi_{\text{О}} \geq 0$	$\Phi_{\text{О}} < 0$

Трьом категоріям, що відображають наявність джерел для формування запасів, відповідають три показники, які характеризують забезпечення запасів цими джерелами

1. Надлишок (+) або нестача (-) власних оборотних коштів: $+ \Phi_{\text{В}} = \text{Кв.} - \text{З}$.

2. Надлишок (+) або нестача (-) власних оборотних коштів та довгострокових джерел формування запасів: $+ \Phi_{\text{Т}} = \text{Кв.пз} - \text{З}$.

3. Надлишок (+) або нестача (-) загальної величини основних джерел формування запасів: $+ \Phi_{\text{О}} = \text{Ко} - \text{З}$.

Дані показники визначають трикомпонентну категорію фінансової стійкості:

$$S(\Phi) = \begin{cases} 1, \text{ якщо } \Phi > 0 \\ 0, \text{ якщо } \Phi < 0. \end{cases}$$

Після проведення розрахунків зазначених показників підприємство може бути класифіковане в одну із чотирьох категорій фінансової стійкості.

Методика рейтингової оцінки фінансової стійкості включає в себе певну послідовність етапів діагностики (рисунок 2.1)

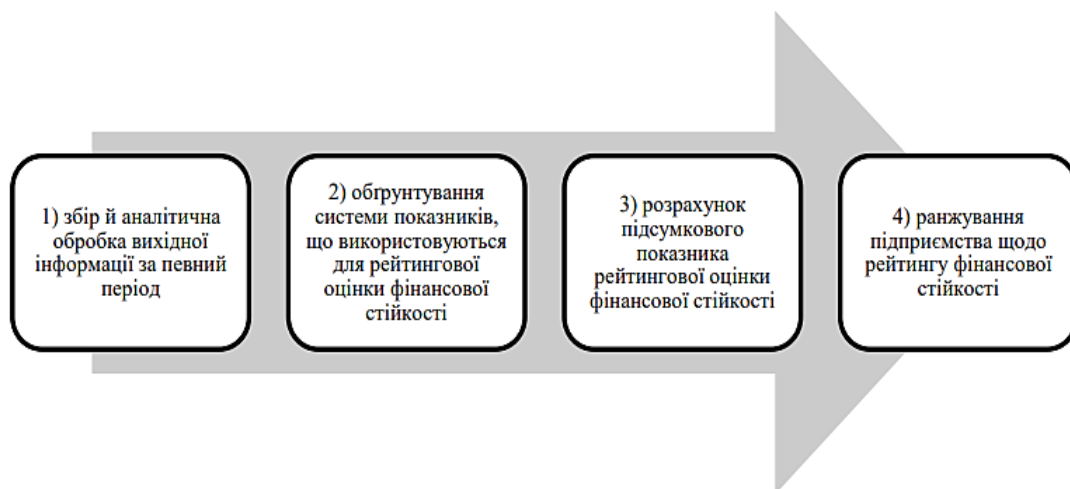


Рисунок 2.1 - Методика рейтингової оцінки фінансової стійкості підприємства

Джерело: складено на основі [26]

В умовах самофінансування ключовою економічною проблемою є оцінка запасу фінансової стійкості підприємства. Цей запас відображає рівень захищеності основної діяльності, який підприємство має на даний момент і який може бути використаний у випадку непередбачених обставин. Крім того, запас фінансової стійкості визначає рівень захисту кредиторів та постачальників від ризику невиконання фінансових зобов'язань.

Алгоритм обчислення запасу фінансової стійкості має наступні етапи:

1. Розраховуємо валову маржу (ВМ) за допомогою формули:

$$ВМ = РП - ЗВ, \quad (1)$$

де ВМ - валова маржа;

РП - обсяги реалізованої продукції;

ЗВ - змінні витрати.

2. Визначаємо коефіцієнт валової маржі (%КВМ) за формулою:

$$\%КВМ = (ВМ / РП) * 100, \quad (2)$$

де %КВМ - це коефіцієнт валової маржі;

ВМ - валова маржа;

РП - обсяги реалізованої продукції.

3. Обчислюємо поріг рентабельності, що відповідає такому обсягу реалізації продукції, при якому всі витрати покриваються, не виникає збитків, але й прибутків також не спостерігається:

$$ПР = \frac{ПВ}{\%КВМ} * 100, \quad (3)$$

де ПР – поріг рентабельності;

ПВ – постійні витрати.

4. Розраховуємо запас фінансової міцності, який полягає у визначенні суми, на яку підприємство здатне зменшити обсяги реалізації до моменту виникнення збитків:

$$ЗФМ = РП - ПР, \quad (4)$$

де ЗФМ - запас фінансової міцності;

РП - обсяг реалізованої продукції;

ПР - поріг рентабельності.

Цей вид аналізу відомий як маржинальний аналіз. Методологія даного аналізу ґрунтується на дослідженні взаємозв'язку між трьома основними економічними показниками: «втрати - обсяг виробництва продукції - прибуток».

Головною метою аналізу фінансової стійкості підприємства в умовах війни є забезпечення фінансової спроможності його розвитку в умовах непередбачуваних ситуацій, для цього дослідимо особливості показників фінансової стійкості під час дії воєнного стану, наведені у таблиці 2.3.

Таблиця 2.3 - Особливості показників фінансової стійкості під час дії воєнного стану

Показник	Рекомендоване значення	Рекомендоване значення під час дії воєнного стану
Коефіцієнт покриття	> 1	> 1
Коефіцієнт швидкої ліквідності	> 0,7	> 1
Коефіцієнт автономії	> 0,5	> 0,8
Оборотність активів	Відсутнє, в динаміці	Відсутність суттєвих змін у

	спостерігається позитивне зростання показника	показнику оборотності можна вважати позитивною тенденцією
Оборотність запасів	Відсутнє, але показник демонструє позитивну динаміку зростання.	Відсутність виступає як негативний чинник, проте слід підкреслити суттєве зростання показника у порівнянні з довоєнним періодом
Рентабельність продукції	Відсутність показника означає, що вищі значення є більш бажаними	Допускається функціонування на межі нульового прибутку

На сьогоднішній день держава формує нові умови для розвитку підприємництва та бізнесу різних масштабів. В умовах війни уряд реалізував ряд ініціатив, що сприяють виживанню та зростанню підприємств. Станом на 1 серпня 2022 року компанії мали можливість отримати фінансову підтримку від іноземних держав та міжнародних організацій у розмірі 34 мільярдів доларів США. Ця фінансова допомога надається у вигляді кредитів, кредитних гарантій та грантів. Найбільшу фінансову підтримку Україна отримала від Європейського Союзу та Сполучених Штатів. Підприємства також отримали нові можливості для торгівлі з Європейським Союзом, Канадою та Великобританією, які скасували мита та квоти на українські товари. Урядова політика створила сприятливі умови для експорту, зокрема було відкрито два нові маршрути через Румунію та Польщу, що дозволяють експортувати зерно.

Таким чином, фінансова стійкість підприємства залежить від численних факторів, що виникають під час дії воєнного стану. Найважливішим з них є нестабільність зовнішнього середовища, що потребує ефективного фінансового управління та оперативних відповідей на різноманітні виклики.

2.2 Загальна характеристика ТОВ «Нова Пошта»

ТОВ "Нова Пошта" - кур'єрська компанія України, яка була заснована у 2001 році. Її головна мета - це забезпечення зручної доставки для клієнтів, незалежно від обраного способу: поштове відділення, поштонат чи пряма адресна доставка. Компанія пропонує широкий спектр логістичних і дистриб'юторських послуг, займаючись перевезенням документів, дрібних посилок і великогабаритних вантажів. Завдяки функціонуванню "Нової Пошти" сотні підприємців отримують можливість не лише розширювати свій бізнес на території України, але й активно виходити на міжнародні ринки.

ТОВ «Нова Пошта» пропонує одну з найшвидших послуг доставки в Україні, забезпечуючи доставку 1,7 мільйона посилок і вантажів щодня. Для зручності клієнтів компанія створила широку мережу, яка налічує понад 12,4 тисячі відділень та 15,6 тисяч поштонатів.

Протягом 2022 року, незважаючи на повномасштабну війну, що розпочалася внаслідок військового вторгнення РФ на суверенну територію України 24 лютого 2022 року, загальний обсяг відправлень склав 315 мільйонів посилок і вантажів. Водночас, за одну добу 30 грудня 2022 року компанія «Нова Пошта» здійснила відправлення 1,9 мільйонів посилок, що стало рекордним показником серед усіх поштових підприємств України.

У 2023 році ТОВ «Нова пошта» здійснила доставку 412 мільйонів відправлень, що на 30% більше, ніж у 2022 році. Крім того, компанія є одним із найбільших роботодавців в Україні, забезпечивши роботою 26327 працівників протягом року.

Декілька разів термінали Нової Пошти зазнавали страждань з боку РФ. Яскравим прикладом є, коли 21 жовтня 2023 року російські війська завдали ракетного удару по терміналу «Нової Пошти» у селищі Коротич на Харківщині. Наслідками цього були великі втрати серед співробітників компанії, а також матеріальні втрати, які в подальшому призвели до припинення роботи пошкодженого терміналу.

Але незважаючи на такі обставини, «Нова Пошта» активно займається ремонтом пошкоджених терміналів і вдосконаленням заходів безпеки на інших своїх об'єктах. Попри значні труднощі та руйнування, компанія продовжує забезпечувати клієнтів своїми послугами, демонструючи стійкість та підтримуючи роботу працівників в непростих умовах.

Станом на 2023 рік ТОВ «Нова Пошта» виступає як конкурентний суб'єкт господарювання на ринку завдяки наявності низки вагомих переваг, серед яких:

1. Розгалужений спектр послуг, що охоплює кур'єрську доставку, вантажні перевезення, логістичні рішення та багато іншого.

2. Надійність та оперативність у наданні послуг.

3. Зручні служби відстеження вантажів, а також професійні консультації та якісна підтримка.

4. Благодійні ініціативи. До повномасштабного вторгнення було доставлено близько 20000 т гуманітарної допомоги. У 2022 році компанія профінансувала перевезення вантажів обсягом 22073 т.

2.3 Оцінка підприємства ТОВ «Нова Пошта» та його стан

Для «Нової Пошти» ключовим показником успіху є прибуток, який використовується керівництвом як основа для прийняття стратегічних рішень. Основними джерелами доходів компанії є виручка від реалізації товарів і послуг, кредити, отримані від фінансових установ і інших кредиторів, благодійні внески, законно придбане майно, зростання вартості запасів, доходи від виконання довгострокових контрактів та інші джерела.

Аналіз основних економічних показників ТОВ "Нова Пошта" за період 2021-2023 роки дозволить нам отримати об'єктивну оцінку фінансового стану компанії, а також визначити її перспективи для майбутнього зростання (таблиця 2.4).

Таблиця 2.4 - Показники фінансової діяльності підприємства ТОВ «Нова Пошта» за 2021-2023 роки

Економічні показники	Роки			Відхилення			
	2021	2022	2023	Абсолютне, тис. грн		Відносне, %	
Чистий дохід від продажу продукції	20843502	23687034	36468879	2843532	12781845	13,6	53,9
Собівартість проданої продукції	16441004	19276532	28625037	2835528	9348505	17,2	48,5
Валовий прибуток	4402498	4410502	7843842	8004	3433340	0,2	77,8
Фінансовий результат	1611195	2530417	3808343	919222	1277926	57,1	50,5
Чистий прибуток	2600320	2135960	3967156	-464360	1831196	-17,9	85,7

Згідно з проведеним аналізом економічних показників, спостерігається значне зростання компанії у всіх її ключових напрямках. Чистий дохід від продажу продукції демонструє стабільний ріст: у 2022 році він збільшився на 13,6% порівняно з 2021 роком, а у 2023 році на 53,9% порівняно з 2022 роком. Водночас собівартість реалізованої продукції суттєво зросла, що спричинило підвищення валового прибутку на 77,9%. Однак чистий прибуток скоротився на 17,9% у 2022 році порівняно з 2021 роком, хоча згодом ситуація покращилася. Загалом результати зазначені в таблиці свідчать про позитивну динаміку фінансових показників підприємства у 2023 році після певного спаду у попередній період. Висхідна тенденція, зокрема в таких ключових аспектах, як чистий дохід і валовий прибуток, свідчать про ефективність удосконалень операційної та виробничої діяльності.

Фінансовий результат діяльності ТОВ «Нова пошта» відображається у вигляді чистого прибутку, зміни якого проілюстровано на рисунку 2.2.

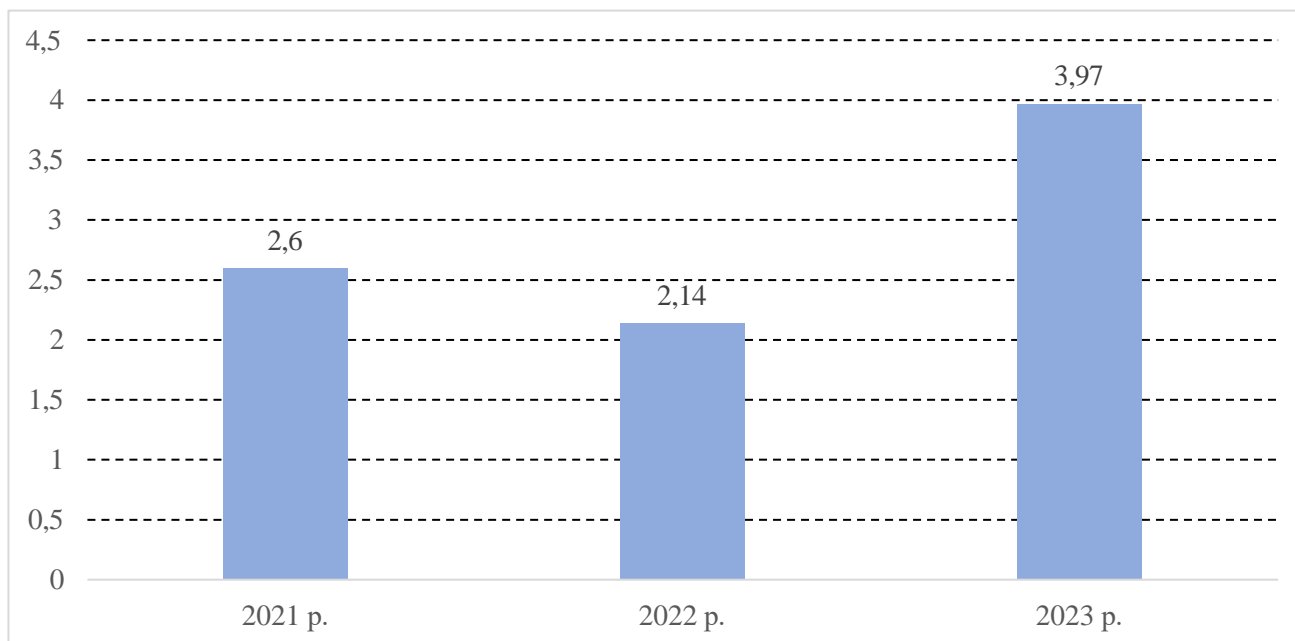


Рисунок 2.2 - Динаміка чистого прибутку ТОВ «Нова Пошта» за 2021–2023 роки, млрд грн.

На основі даних, представлених на рис. 2.2, можна стверджувати, що фінансовий результат діяльності ТОВ «Нова Пошта» характеризується зростанням чистого прибутку компанії. Така динаміка свідчить про ефективність фінансового менеджменту підприємства та його спроможність не лише утримувати стабільний рівень доходів, але й забезпечувати систематичне нарощування прибутковості, незважаючи на наявність викликів і зовнішніх факторів впливу.

У 2021–2023 роках ТОВ «Нова пошта» відзначилося помітним зростанням власного капіталу та активів, що свідчить про стійке підвищення довіри до компанії з боку зацікавлених сторін і зростання її інвестиційної привабливості (таблиця 2.5). Водночас фінансові показники чистого прибутку від реалізації продукції та загальної рентабельності виявилися неоднозначними. Зокрема, рентабельність продукції зросла у 2022 році, проте в 2023 році зазнала спаду, що може бути свідченням втрати конкурентних переваг або наслідком змін у внутрішніх операційних процесах компанії.

Таблиця 2.5 - Аналіз показників рентабельності ТОВ «Нова Пошта» за 2021–2023 роки [Додаток Б]

Показники	2021	2022	2023	Відхилення			
				Абсолютне, тис. грн		Відносне, %	
				2022/2021	2023/2022	2022/2021	2023/2022
Вихідні дані							
Поточні зобов'язання	5109603	5451218	8256398	341615	2805180	6,7	51,5
Грошові кошти	827839	673522	1079267	-154317	405745	-18,6	60,2
Дебіторська заборгованість	4112283	2254554	2811046	-1857729	556492	-45,2	24,7
Оборотні активи	5192636	3435729	4332452	-1756907	896723	-33,8	26,1
Необоротні активи	8305491	12319191	18769254	4013700	6450063	48,3	52,4
Активи	13498127	15754920	23101706	2256793	7346786	16,7	46,6
Коефіцієнти							
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	1,02	0,6	0,5	-0,42	-0,1	-41,2	-16,7
Коефіцієнт термінової ліквідності	0,2	0,2	0,2	-	-	-	-
Коефіцієнт загальної ліквідності	0,2	0,1	0,1	-0,1	-	-50	-
Коефіцієнт співвідношення активів	0,6	0,3	0,2	-0,3	-0,1	-50	-33,3

Рентабельність власного капіталу демонструвала певні коливання, проте загальна тенденція до її зростання забезпечувала сприятливі умови для формування позитивного іміджу компанії серед інвесторів та акціонерів. Однак відносно рентабельності витрат і активів спостерігалось зниження в 2022 році, яке, втім, було частково компенсовано у 2023 році, коли ці показники демонстрували ознаки стабілізації.

У рамках дослідження фінансової стійкості компанії ТОВ «Нова Пошта» наступним кроком буде аналіз трьох основних показників забезпеченості запасів. Відповідно до результатів, наведених у таблиці 2.6, всі ці показники фінансової стійкості мають від'ємні значення, що свідчить про перебування підприємства на межі банкрутства, що було характерним навіть для відносно стабільного докризового періоду у 2021 році.

Таблиця 2.6 – Показники фінансової стійкості ТОВ «Нова пошта» за 2021-2023 роки

Показники	2021	2022	2023
Власні кошти	-3 814 267,00	-3 557 471	-6 190 722
Загальні кошти	83 033,00	-381 276	-1 818 841
Φ^B =Власні кошти - Запаси	-4 051 255,00	-4 144 920	-6 746 635
$\Phi^{ВД} = \Phi^{B=+}$ Довгострокові позикові кошти	-153 955,00	-1 044 725	-2 409 754
$\Phi^{ЗК} =$ Загальні кошти - Запаси	-153 955,00	-968 725	-2 374 754

Щодо аналізу ліквідності ТОВ «Нова Пошта» за 2021-2023 роки (таблиця 2.7).

Таблиця 2.7 – Показники ліквідності ТОВ «Нова Пошта» за 2021-2023 роки

Показники	Роки			Відхилення 2023 р. від 2021 р., (+,-)
	2021	2022	2023	
Коефіцієнт покриття балансу	1,02	0,63	0,52	-0,50
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,97	0,55	0,47	-0,50
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,16	0,12	0,14	-0,02

Аналіз даних, представлених у таблиці 2.7, свідчить про загальну тенденцію до зменшення значень усіх ключових фінансових показників. Зокрема, коефіцієнт покриття знизився на 0,5 пункту і досяг рівня 0,52 у 2023 році. У межах нормативного значення цей показник перебував лише у 2021 році, коли підприємство мало більший обсяг оборотних активів порівняно з короткостроковими зобов'язаннями. Це свідчило про здатність компанії повністю покривати свої поточні зобов'язання.

Результати аналізу вказують, що ТОВ «Нова Пошта» володіла достатнім обсягом оборотних активів для покриття своїх зобов'язань лише у 2021 році. У подальші звітні періоди спостерігалось погіршення ситуації: компанія була спроможна покривати лише частину своїх поточних зобов'язань за рахунок оборотних активів.

Коефіцієнт швидкої ліквідності демонструє частку поточних зобов'язань, яка може бути погашена швидко ліквідними активами. Зниження цього коефіцієнта свідчить про недостатність ліквідних ресурсів у компанії. У 2021 році

його значення становило 0,97, тобто на кожную гривню поточних зобов'язань припадало майже 1 гривня швидко ліквідних активів. Проте вже у 2023 році це значення зменшилося до 0,47, що вдвічі менше ніж раніше, тобто лише 47 копійок на гривню зобов'язань. Таке скорочення пояснюється збільшенням обсягів оборотних активів (за рахунок запасів) та зростанням поточних зобов'язань.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності відображає частку поточних зобов'язань, які підприємство здатне погасити виключно за допомогою грошових коштів або їхніх еквівалентів.

Виходячи з проведеного дослідження, можемо побачити поступове зниження ліквідності компанії ТОВ «Нова Пошта». Таке падіння, особливо значне скорочення коефіцієнтів покриття та швидкої ліквідності, є тривожним сигналом щодо фінансової стійкості підприємства й може свідчити про проблеми в управлінні його активами та зобов'язаннями.

Отже, останні роки компанія демонструє стабільне зростання обсягів перевезень і фінансових показників, незважаючи на непрості зовнішні умови, включаючи повномасштабну війну, що розпочалася у 2022 році.

У 2023 році ТОВ «Нова Пошта» досягло вражаючого зростання обсягів перевезень на 30% порівняно з попереднім роком, попри глобальні виклики. Такий результат став можливим завдяки постійному вдосконаленню послуг доставки, розширенню мережі відділень і поштоматів, а також ефективному управлінню ресурсами.

Фінансовий аналіз діяльності ТОВ «Нова Пошта» за період 2021–2023 років підтверджує стрімке підвищення доходів і прибутку, навіть за умов посилення конкуренції та економічної нестабільності. Чистий дохід компанії зростав із року в рік: на 13,6% у 2022 році порівняно з 2021, і аж на 53,9% у 2023 році порівняно з 2022. Також помітне значне збільшення валового прибутку, що є свідченням високої ефективності операційної діяльності.

ВИСНОВКИ

Визначено, що фінансова стійкість підприємства виступає надзвичайно важливим елементом, що гарантує стабільність та тривале функціонування організації в умовах нестабільного ринкового середовища. Її рівень обумовлюється широким спектром як зовнішніх, так і внутрішніх чинників. Взаємодія цих чинників формує потенціал підприємства до адаптації в умовах змін, водночас забезпечуючи його платоспроможність і прибутковість.

Комплексна оцінка фінансової стійкості підприємства охоплює глибокий аналіз та врахування всіх ключових чинників, які можуть впливати на його здатність зберігати стабільність фінансового стану за різних обставин.

Основна мета управління фінансовою стійкістю підприємства полягає у забезпеченні його фінансової безпеки, стабільності функціонування та розвитку в довгостроковому періоді, враховуючи прийнятний рівень ризику.

Визначено, що ТОВ «Нова Пошта» вважається однією з провідних компаній у сфері логістики та доставки на території України. Вона демонструє стабільний фінансовий стан і динамічний розвиток. Результати аналізу фінансової звітності свідчать про позитивну динаміку зростання прибутковості та збільшення загальних обсягів реалізації.

На сьогоднішній день у ТОВ «Нова Пошта» зросли витрати, щодо захисту співробітників. Компанія займається створенням так званих «капсул життя», які необхідні для випадків, коли не вистачає часу добігти до найближчого укриття. Поява капсул вже спостерігається у деяких відділеннях Харкова та Миколаєва, тобто в тих регіонах, які знаходяться близько до фронту. Наприклад, в одному з відділень Харкова розташована залізобетонна капсула, що забезпечує надійний захист як для працівників установи, так і для її клієнтів.

Зокрема, в умовах війни та змін на ринку, спричинених зростанням попиту на кур'єрські послуги, компанія «Нова Пошта» не зупиняє свій розвиток і шукає нових працівників для посилення команди.

Обґрунтовано, що результати аналізу фінансової стійкості свідчать про наявність у підприємства міцної фінансової бази, яка дозволяє і далі успішно протистояти негативним зовнішнім факторам і забезпечувати стабільність у фінансових процесах. Така тенденція є ознакою ефективного управління ресурсами та здатності компанії оперативно реагувати на зміни в зовнішньому середовищі.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Абрамова І.М. Методи та фактори управління фінансової стійкістю підприємств. Актуальні проблеми економіки : науковий економічний журнал ВНЗ "Нац. акад. управління". Київ : 2021. № 12 (174). С. 146-150.
2. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика : підручник. Київ : Центр учбової літератури, 2012. 328 с.
3. Бедринець М.Д., Довгань Л.П. Фінанси підприємств / М.Д. Бедринець, Л.П. Довгань. Київ : Центр учбової літератури, 2018. 292 с.
4. Білик, М.Д. Фінансовий аналіз: навч. пос. / М.Д. Білик. Київ : КНЕУ, 2005. 588 с.
5. Бланк І.А. Фінансовий менеджмент: навчальний курс / І.А. Бланк. Київ : Ніка-Центр, 2014. 656 с.
6. Болтянська Л. О. Економіка підприємства: навч. посіб. / О.І. Лисак, Л.О. Андреева, Л.О.Болтянська . Мелітополь : Люкс, 2020. 272 с.
7. Гадзевич О. І. Основи економічного аналізу і діагностики фінансово – господарської діяльності підприємств. Київ : Кондор, 2004. 180с.
8. Городня Т. А., Кузик Т.А. Забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності підприємства. Науковий вісник НЛТУ України. 2019. С. 191-196.
9. Гурочкіна В.В., Йосифчук Я.М. Драйвери успіху ТОВ «Нова Пошта» на ринку поштових послуг України. Підприємництво та інновації, 2023. Вип.26. С. 38-46. URL: <http://ejournal.in.ua/index.php/journal/article/view/565/549>.
10. Коробов ,М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств / М.Я. Коробов. Київ : Знання, 2000. 378 с.
11. Кривицька О.Р. Планування прибутку підприємства при визначенні стратегії його розвитку / О.Р. Кривицька // Фінанси України, 2005, № 3. С. 138–146.
12. Лелеко Т. Ю. Ризик втрати фінансової стійкості та його місце в класифікації ризиків / Т. Ю. Лелеко. // Ефективна економіка, 2020. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2020_12_90/.

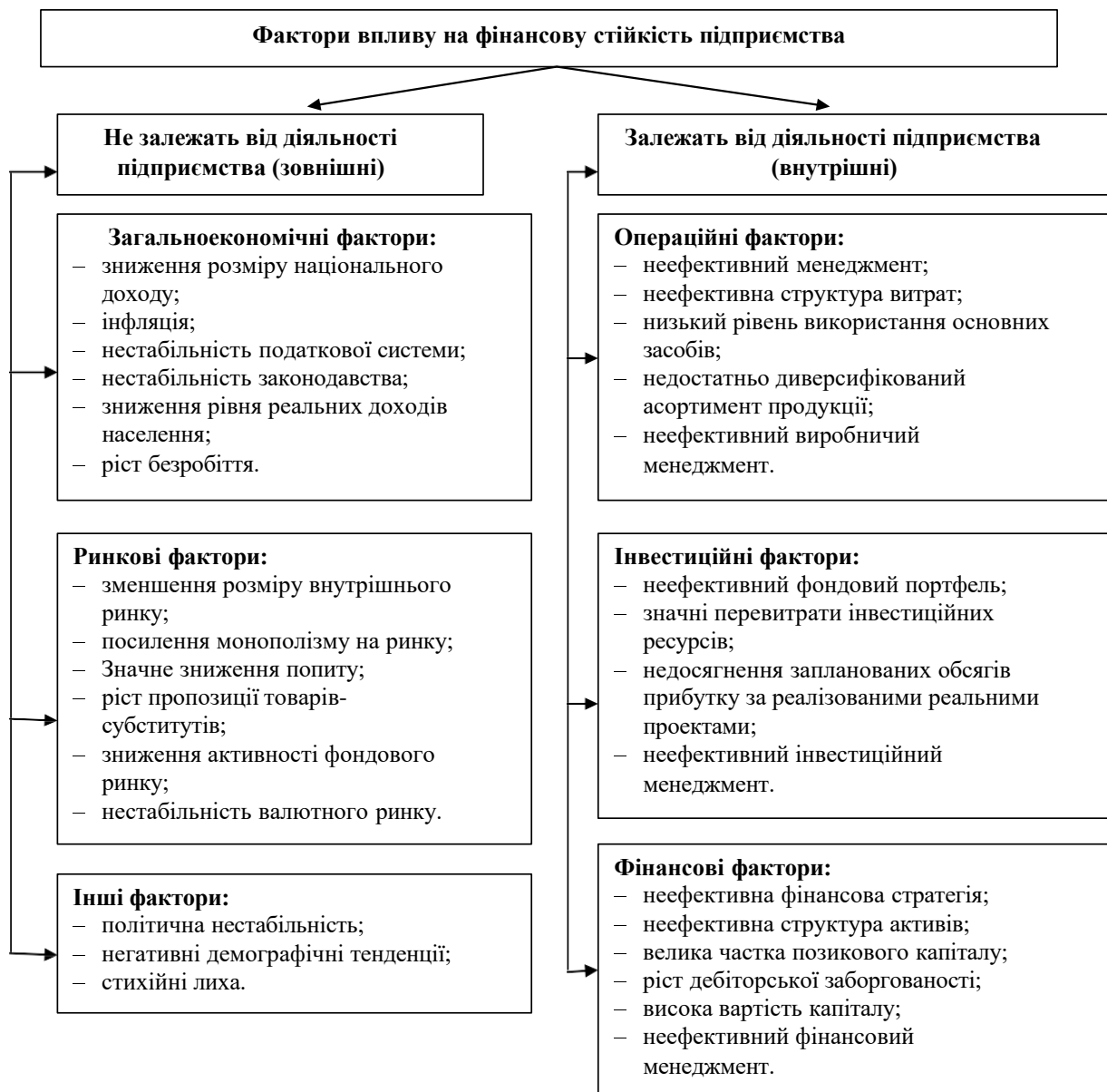
13. Макаrchук І. М. Теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємств. URL:http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/Evu/2012_17_2/Makarchuk.pdf
14. Мамонтова Н. А. Фінансова стійкість акціонерних підприємств і методи її забезпечення : "Фінанси, грошовий обіг і кредит" / Н. А. Мамонтова ; Ін-т екон. прогнозування НАН України. Київ : 2010. 17 с.
15. Мосьондз О.Б. Аналіз фінансового стану підприємства: сутність і необхідність. Ефективна економіка. 2012. № 3. С. 15–19.
16. Офіційний сайт ТОВ «Нова Пошта». URL:https://novaposhta.ua/istoriya_kompanii.
17. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства : підручник ; 2-е вид., випр. і доп. Київ : Знання, 2005. 662 с.
18. Стан та потреби бізнесу в умовах війни: результати опитування в січні 2023 року. URL: <https://cid.center/the-state-and-needs-of-business-at-warresults-of-the-january-2023-survey/>.
19. Стоянова О. Фінансовий менеджмент в умовах інфляції / О. Стоянова. – М. : Перспектива, 2009. 656 с.
20. Товариство з обмеженою відповідальністю "Нова Пошта". Clarity Project. URL: <https://clarity-project.info/edr/31316718>.
21. ТОВ "Нова пошта" планує облаштувати так звані "капсули життя" в терміналах компанії. Центр транспортних стратегій. URL: https://cfts.org.ua/news/2023/10/24/nova_poshta_planue_oblashtuvati_tak_zvani_kapsuli_zhittya_v_terminalakh_kompanii_76926.
22. Фінанси для фінансистів: підручник. / за заг. ред. Т. А. Говорушко. Київ : «Центр учбової літератури», 2019. 612 с.
23. Хуторна К. «Нова пошта» і війна: як змінилася робота найбільшої в Україні служби доставки. Електронний портал «Mind». URL:<https://mind.ua/video/20241311-nova-poshta-i-vijna-yak-zminilasya-robota-najbilshoyi-v-ukrayini-sluzhbi-dostavki>.
24. Шаблиста Л. Фінансова стійкість підприємства: сутність і методи оцінки // Економіка і прогнозування, 2006. С. 46–57.

25. Шірінян Л. В. Визначення фінансової стійкості страхових компаній і підприємств // Фінанси України. 2011, № 9. С. 70–81.
26. Яцух О.О., Захарова Н.Ю. Фінансовий стан підприємства та методика його оцінки. Вчені записки Таврійського національного університету імені В.І. Вернадського. Економіка і управління. 2018. С. 173-180.

ДОДАТКИ

Додаток А

Фактори впливу на фінансову стійкість підприємства [13]



ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ТОВ «НОВА ПОШТА»

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

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	108 324	104 440
первісна вартість	1001	199 978	223 320
накопичена амортизація	1002	91 654	-118 880
Незавершені капітальні інвестиції	1005	701 136	1 544 921
Основні засоби	1010	3351500	6 171 683
первісна вартість	1011	5 182 319	8 426 565
знос	1012	-1 830 819	-2 254 882
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	100 639	314 176
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	131 634	142 680
Інші необоротні активи	1090	190 460.00	27 591
Усього за розділом I	1095	4 583 693	8 305 491
II. Оборотні активи		188 871	236 988
Запаси	1100		
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	678 593	704 235
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	53 432	100 979
з бюджетом	1135	10 741	24 360
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	848 238	2 473 319
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	917 065	827 839
Витрати майбутніх періодів	1170	14 028	15 526
Інші оборотні активи	1190	0.00	
Усього за розділом II	1195	2 716 690	5 192 636
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	7 300 383	13 498 127

Закінчення таблиці

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
I. Власний капітал		4 654	4 654
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400		
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	27 301	27 301
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2 154 949	4 459 269
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Усього за розділом I	1495	2 186 904	4 491 224
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення		0.00	
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	397 182	1 456 288
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1 241 240	2 441 012
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Усього за розділом II	1595	1 638 422	3 897 300
III. Поточні зобов'язання і забезпечення		0.00	
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	1 447 572	2 554 797
товари, роботи, послуги	1615	802 700	1 037 757
розрахунками з бюджетом	1620	408 141	
у тому числі з податку на прибуток	1621	62 466	61 519
розрахунками зі страхування	1625	57 009	77 886
розрахунками з оплати праці	1630	336 162	380 300
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	39 173	46 774
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	43 500	10 000
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
Поточні забезпечення	1660	333 356	390 237
Доходи майбутніх періодів	1665	1 193	
Інші поточні зобов'язання	1690	6 251	127 205
Усього за розділом III	1695	3 475 057	5 109 603
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
Баланс	1900	7 300 383	13 498 127

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2022 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи	1000	104440	76808
Нематеріальні активи			
первісна вартість	1001	223 320	222 084
накопичена амортизація	1002	-118880	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1 544921	1 660 949
Основні засоби	1010	6 171683	6 840742
первісна вартість	1011	8 426565	10 178 235
знос	1012	-2254882	-3 337 493
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	314 176	3 564861
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	142 680	128 083
Інші необоротні активи	1090	27 591	47 748
Усього за розділом I	1095	8305491	12 319 191
II. Оборотні активи		236 988	422 156
Запаси	1100		
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	704 235	968 844
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1009790	146 103
з бюджетом	1135	24 360	48 136
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 473 319	502 922
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	73 263
Гроші та їх еквіваленти	1165	827839	673 522
Витрати майбутніх періодів	1170	15 526	11 952
Інші оборотні активи	1190	0.00	282
Усього за розділом II	1195	5 192 636	3 435 729
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	13 498 127	15 754 920

Закінчення таблиці

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4654	4654
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	27 301	27 301
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	4 459 269	6 484 117
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Усього за розділом I	1495	4 491 224	6 516 072
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення		0.00	
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	1 456 288	1 454 745
Інші довгострокові зобов'язання	1515	2 441 012	2 332 885
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Усього за розділом II	1595	3 897 300	3 787 630
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0.00	76 000
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	2 554 797	2 368 731
товари, роботи, послуги	1615	103 775	1 259 484
розрахунками з бюджетом	1620	484 647.00	570 842.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	61 519	92 053
розрахунками зі страхування	1625	77 886	77 644
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	1640	10 000	6 500
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
Поточні забезпечення	1660	390 237	435 264
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Інші поточні зобов'язання	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 групами вибуття	1700	0.00	
Баланс	1900	13 498 127	15 754 920

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

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	76 808	63 849
первісна вартість	1001	222 084	235 471
накопичена амортизація	1002	-145 276	-171 622
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1 660 949	2 765 733
Основні засоби	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	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	3 564 861	6 297 444
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	128 083	157 041
Інші необоротні активи	1090	47 748	157 949
Усього за розділом I	1095	12 319 191	18 769 254
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	422 156	413 811
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	968 844	1 138 305
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	146 103	160 436
з бюджетом	1135	48 136	53 902
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	502 922	155 631
Поточні фінансові інвестиції	1160	73 263	3 784
Гроші та їх еквіваленти	1165	673522	1 079 267
Витрати майбутніх періодів	1170	11 952	24 544
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			
Баланс	1300	15 754 920	23 101 706

Закінчення таблиці

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 654	4 654
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	27 301	27 301
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	6 484 117	9 476 353
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Усього за розділом I	1495	6 516 072	9 508 308
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення		0.00	
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510	1 454 745	1 912 643
Інші довгострокові зобов'язання	1515	2 332 885	3 424 357
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Усього за розділом II	1595	3 787 630	5 337 000
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	76 000	
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	2 368 731	3 393 971
товари, роботи, послуги	1615	1 259 484	1 857 488
розрахунками з бюджетом	1620	570 842	655 332
у тому числі з податку на прибуток	1621	92 053	113 522
розрахунками зі страхування	1625	77 644	85 122
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	1640	6 500	883 928
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
Поточні забезпечення	1660	435 264	695 705
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Інші поточні зобов'язання	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 групами вибуття	1700	0.00	
Баланс	1900	15 754 920	23 101 706