

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

Циклова комісія економіки, управління та адміністрування

Бессонова Оксана Станіславівна

ПІБ здобувача

КУРСОВА РОБОТА

Вплив податкової політики держави на фінансову безпеку підприємства

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-24

назва академічної групи

Харків, 2026 рік

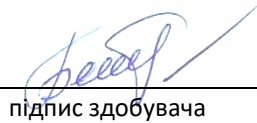
ДОПУЩЕНО ДО ЗАХИСТУ

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.

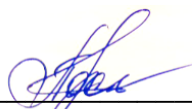
Здобувач


підпис здобувача

О. С Бессонова
ПІБ здобувача

Підсумкова оцінка: 90 (балів)

Члени комісії з захисту:



(підпис)


(підпис)

Н. О. Постольна

О.М. Тимошенко

**ВСП «Харківський торговельно-економічний фаховий коледж
Державного торговельно-економічного університету»
Циклова комісія економіки, управління та адміністрування**

Бессонва Оксана Станіславівна

ПІБ здобувача

ЗАВДАННЯ НА КУРСОВУ РОБОТУ

Навчальна
дисципліна

Фінансово-економічна безпека організації

назва навчальної дисципліни

Тема роботи

Вплив податкової політики держави на
фінансову безпеку підприємства

тема курсової роботи

Термін подання
завершеної роботи

26.04.2026 р.

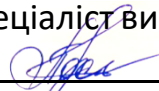
фаховий молодший бакалавр, молодший бакалавр, бакалавр

Графік виконання роботи

Виконання роботи за розділами	Термін виконання
Вибір та затвердження теми	02.02 – 08.02.2026
Добір та аналіз літератури за обраною темою	09.02 – 15.02.2026
Складання плану курсової роботи	16.02 – 22.02.2026
Написання вступу та I розділу	23.02 – 15.03.2026
Написання розрахункової частини (II розділ) курсової роботи	16.03 – 05.04.2026
Написання висновків та пропозицій, оформлення курсової роботи	06.04 – 19.04.2026
Подання курсової роботи керівнику для рецензування (для рекомендації до захисту)	20.04 – 26.04.2026
Захист курсової роботи	04.05 – 09.05.2026

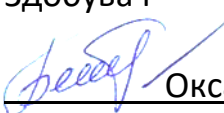
Завдання видав

Науковий керівник,
спеціаліст вищої категорії

 Наталія ПОСТОЛЬНА
(підпис)

Завдання отримав

Здобувач

 Оксана БЕССОНОВА
(підпис)

«02» лютого 2026 р.

«02» лютого 2026 р.

ЗМІСТ

ВСТУП	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ВПЛИВУ ПОДАТКОВОЇ ПОЛІТИКИ НА ФІНАНСОВУ БЕЗПЕКУ ПІДПРИЄМСТВА	5
1.1 Сутність фінансової безпеки підприємства та її складові	5
1.2 Поняття, принципи та інструменти податкової політики держави	7
1.3 Роль податкової політики у формуванні фінансових результатів підприємства	10
1.4. Податкові ризики як загроза фінансовій безпеці підприємства	13
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ВПЛИВУ ПОДАТКОВОЇ ПОЛІТИКИ НА ФІНАНСОВУ БЕЗПЕКУ ПІДПРИЄМСТВА	17
2.1 Оцінка податкового навантаження підприємства та його вплив на фінансову стійкість	17
2.2 Аналіз змін податкового законодавства та їх вплив на діяльність підприємства	19
2.3 Вплив податкового адміністрування на фінансову безпеку підприємства	22
2.4. Напрями мінімізації податкових ризиків і зміцнення фінансової безпеки підприємства	24
ВИСНОВКИ	28
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	30

ВСТУП

У сучасних умовах розвитку економіки України питання забезпечення фінансової безпеки підприємств набуває особливої актуальності, особливо в умовах воєнного стану, нестабільності податкового законодавства та зростання фіскального навантаження на бізнес. Податкова політика держави виступає одним із ключових факторів впливу на фінансові результати діяльності підприємств, їхню платоспроможність, інвестиційну привабливість та загальний рівень економічної стійкості. В умовах трансформаційних процесів і постійних змін у податковій системі саме ефективність податкового регулювання значною мірою визначає рівень фінансової безпеки суб'єктів господарювання

Актуальність теми дослідження зумовлена необхідністю глибокого аналізу впливу податкової політики держави на діяльність підприємств в умовах економічної нестабільності та підвищених ризиків. Важливість дослідження посилюється тим, що податкові зміни в Україні в останні роки, зокрема в умовах війни, мають як стимулюючий, так і обмежувальний характер, впливаючи на фінансову стійкість підприємств і їх здатність адаптуватися до нових умов господарювання

Проблематика фінансової безпеки підприємства, а також впливу податкової політики на її формування досліджувалася у працях вітчизняних та зарубіжних науковців, зокрема таких як З. С. Варналій, Т. Клочко, Н. Л. Марусяк, А. М. Мехед, Н. Головай, А. С. Галабурда та інші. У своїх роботах вони розкривають сутність фінансової безпеки, механізми її забезпечення, а також роль податкової політики як інструменту державного регулювання економіки

Метою курсової роботи є дослідження впливу податкової політики держави на фінансову безпеку підприємства, а також визначення напрямів мінімізації податкових ризиків і підвищення фінансової стійкості суб'єктів господарювання.

Для досягнення поставленої мети необхідно вирішити такі завдання:

- розкрити сутність фінансової безпеки підприємства та визначити її основні складові;
- дослідити поняття, принципи та інструменти податкової політики держави;
- проаналізувати вплив податкової політики на формування фінансових результатів підприємства;
- визначити податкові ризики як загрозу фінансовій безпеці підприємства;
- оцінити рівень податкового навантаження підприємства та його вплив на фінансову стійкість;
- проаналізувати зміни податкового законодавства та їх вплив на діяльність підприємства;
- обґрунтувати напрями мінімізації податкових ризиків і зміцнення фінансової безпеки підприємства.

Об'єктом дослідження є процес формування фінансової безпеки підприємства в умовах впливу податкової політики держави.

Предметом дослідження є теоретичні та практичні аспекти впливу податкової політики на фінансову безпеку підприємства.

Методи дослідження. У процесі виконання роботи було використано загальнонаукові та спеціальні методи дослідження, зокрема методи аналізу і синтезу:

- для вивчення сутності фінансової безпеки та податкової політики; порівняльний аналіз
- для оцінки змін податкового законодавства; статистичні методи
- для аналізу податкового навантаження підприємства; системний підхід
- для комплексного дослідження впливу податкової політики на фінансову безпеку підприємства.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ВПЛИВУ ПОДАТКОВОЇ ПОЛІТИКИ НА ФІНАНСОВУ БЕЗПЕКУ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність фінансової безпеки підприємства та її складові

У сучасних умовах функціонування економіки поняття фінансової безпеки підприємства набуває особливої ваги, оскільки саме вона визначає здатність суб'єкта господарювання стабільно функціонувати, протистояти зовнішнім і внутрішнім загрозам, а також забезпечувати стійкий розвиток у довгостроковій перспективі. В умовах воєнного стану, нестабільності ринку та змін податкового законодавства питання фінансової безпеки стає ключовим фактором виживання і конкурентоспроможності підприємства [1; 7].

У науковій літературі фінансова безпека підприємства трактується як комплексна характеристика його фінансового стану, яка відображає здатність ефективно формувати, розподіляти та використовувати фінансові ресурси, зберігаючи при цьому стійкість до ризиків та загроз. Зокрема, дослідники наголошують, що фінансова безпека є не лише результатом ефективної діяльності, але й інструментом управління ризиками, що дозволяє підприємству адаптуватися до змін зовнішнього середовища [5; 9].

Водночас фінансова безпека не є статичною категорією. Вона постійно змінюється під впливом економічних, політичних, правових та податкових факторів. Саме тому її доцільно розглядати як динамічну систему, що потребує постійного моніторингу та управління. У сучасних умовах значний вплив на фінансову безпеку підприємства здійснює податкова політика держави, яка визначає рівень податкового навантаження, правила ведення бізнесу та ступінь фінансової свободи підприємств [2; 11].

Сутність фінансової безпеки підприємства розкривається через її основні характеристики, серед яких ключовими є фінансова стійкість, платоспроможність, ліквідність, прибутковість та інвестиційна привабливість. Взаємозв'язок цих характеристик формує загальний рівень фінансової безпеки

та визначає можливості підприємства щодо розвитку, розширення діяльності та залучення інвестицій [6; 16].

Перед узагальненням складових фінансової безпеки доцільно систематизувати їх у вигляді структурованої таблиці.

Таблиця 1.1 – Основні складові фінансової безпеки підприємства та їх характеристика

Складова	Зміст	Основні показники	Вплив на діяльність підприємства
Фінансова стійкість	Здатність підприємства зберігати рівновагу між власними та позиковими ресурсами	Коефіцієнт автономії, фінансової залежності	Забезпечує незалежність від зовнішніх джерел фінансування
Плато-спроможність	Здатність своєчасно виконувати фінансові зобов'язання	Коефіцієнти покриття, швидкої ліквідності	Впливає на довіру контрагентів і кредиторів
Ліквідність	Можливість швидкого перетворення активів у грошові кошти	Поточна ліквідність, абсолютна ліквідність	Визначає здатність підприємства реагувати на короткострокові зобов'язання
Прибутковість	Ефективність використання ресурсів підприємства	Рентабельність активів, капіталу, продажів	Формує фінансову базу для розвитку
Ділова активність	Інтенсивність використання ресурсів підприємства	Оборотність активів, дебіторської заборгованості	Впливає на швидкість обігу коштів
Інвестиційна привабливість	Здатність підприємства залучати інвесторів	Рівень доходності, ризиковість	Забезпечує розвиток і модернізацію

Джерело: сформовано автором на основі [7; 21].

Після аналізу даних таблиці можна зробити висновок, що фінансова безпека підприємства є багатокомпонентною системою, в якій кожен елемент відіграє важливу роль. Порушення хоча б однієї зі складових може призвести до загального зниження рівня фінансової стійкості підприємства та виникнення кризових явищ у його діяльності [7; 21].

Крім того, важливо враховувати, що фінансова безпека підприємства формується під впливом як внутрішніх, так і зовнішніх факторів. До внутрішніх факторів належать ефективність управління фінансами, структура капіталу, рівень витрат і доходів, а також система контролю. Зовнішні фактори

включають економічну ситуацію в країні, рівень інфляції, податкову політику, законодавчі зміни та конкуренцію на ринку [1; 20].

Особливу роль у забезпеченні фінансової безпеки відіграє податкова складова. З одного боку, податки є необхідним інструментом наповнення бюджету держави, а з іншого – вони безпосередньо впливають на фінансові результати підприємства, зменшуючи його прибуток та обмежуючи можливості розвитку. У зв'язку з цим підприємства змушені шукати баланс між виконанням податкових зобов'язань і забезпеченням власної фінансової стабільності

Таким чином, фінансова безпека підприємства є складною економічною категорією, що відображає рівень його захищеності від фінансових ризиків та здатність до стабільного розвитку. Вона формується під впливом численних факторів, серед яких особливе місце займає податкова політика держави, яка може як сприяти розвитку підприємства, так і створювати додаткові загрози його фінансовій стабільності.

1.2. Поняття, принципи та інструменти податкової політики держави

Податкова політика держави є одним із ключових інструментів державного регулювання економіки, що визначає умови функціонування бізнесу, формує доходну частину бюджету та впливає на економічну активність суб'єктів господарювання. У сучасних умовах вона виступає не лише фіскальним механізмом, а й важливим елементом стимулювання економічного розвитку, інвестиційної діяльності та забезпечення фінансової безпеки підприємств [11; 17].

У наукових дослідженнях податкова політика розглядається як система заходів, що реалізуються державою у сфері оподаткування з метою регулювання економічних процесів, перерозподілу фінансових ресурсів і забезпечення стабільності державних фінансів. Водночас вона включає не лише

встановлення податків і зборів, але й визначення механізмів їх адміністрування, контролю та стимулювання певних видів економічної діяльності [18].

Особливістю податкової політики в Україні є її динамічність, що зумовлена постійними змінами економічного середовища, особливо в умовах воєнного стану. Як зазначають дослідники, у цей період податкова політика набуває подвійного характеру: з одного боку, держава намагається забезпечити стабільні бюджетні надходження, а з іншого – підтримати бізнес через податкові пільги та спрощення адміністрування [2; 3].

Сутність податкової політики розкривається через її основні принципи, які визначають правила формування та функціонування податкової системи. До ключових принципів належать справедливість, стабільність, економічна обґрунтованість, ефективність, прозорість та нейтральність оподаткування. Дотримання цих принципів є необхідною умовою формування довіри бізнесу до держави та забезпечення ефективного функціонування економіки [17; 18].

Для систематизації принципів податкової політики доцільно представити їх у вигляді узагальнюючої таблиці.

Таблиця 1.2 – Основні принципи податкової політики держави та їх характеристика

Принцип	Сутність	Практичне значення	Вплив на підприємства
Справедливість	Рівномірний розподіл податкового навантаження між платниками	Забезпечує соціальну рівновагу	Зменшує дисбаланс у податковому тиску
Стабільність	Незмінність податкових правил протягом певного періоду	Дає можливість планувати діяльність	Підвищує фінансову передбачуваність
Економічна обґрунтованість	Відповідність податків реальним економічним умовам	Запобігає надмірному фіскальному тиску	Сприяє ефективному розвитку бізнесу
Ефективність	Максимізація надходжень при мінімальних витратах на адміністрування	Оптимізує податкову систему	Зменшує витрати підприємств
Прозорість	Чіткість і зрозумілість податкових норм	Знижує ризик зловживань	Підвищує довіру до держави

Закінчення таблиці 1.2

Нейтральність	Мінімальний вплив податків на економічні рішення	Забезпечує рівні умови конкуренції	Не спотворює ринкові механізми
---------------	--	------------------------------------	--------------------------------

Джерело: сформовано автором на основі [11, 18, 20].

Після аналізу таблиці можна зробити висновок, що принципи податкової політики формують основу ефективної взаємодії держави та бізнесу. Їх недотримання призводить до зростання податкових ризиків, зниження інвестиційної активності та погіршення фінансового стану підприємств [11; 18].

Важливою складовою податкової політики є її інструменти, за допомогою яких держава реалізує свої функції у сфері оподаткування. До основних інструментів належать податкові ставки, податкові пільги, податкові кредити, санкції, а також механізми податкового адміністрування. Кожен із цих інструментів має як стимулюючий, так і обмежувальний вплив на діяльність підприємств [8].

Податкові ставки визначають розмір податкового навантаження на підприємства та безпосередньо впливають на їх прибутковість. Податкові пільги, у свою чергу, сприяють розвитку окремих галузей економіки, стимулюючи інвестиції та інновації. Водночас надмірне використання пільг може призводити до втрат бюджету та викривлення конкурентного середовища [14].

Окрему роль відіграє податкове адміністрування, яке охоплює процеси обліку, контролю та сплати податків. У сучасних умовах значна увага приділяється цифровізації податкових процесів, що дозволяє підвищити прозорість та ефективність податкової системи, а також зменшити адміністративний тиск на бізнес [19].

Таким чином, податкова політика держави є складною та багатогранною системою, що включає сукупність принципів, методів та інструментів впливу на економіку. Її ефективність визначається здатністю забезпечувати баланс між інтересами держави та бізнесу, створюючи сприятливі умови для розвитку

підприємств і водночас гарантуючи стабільність бюджетних надходжень. У контексті забезпечення фінансової безпеки підприємств податкова політика виступає як фактор, що може як стимулювати економічне зростання, так і створювати додаткові ризики у разі її нестабільності або надмірного фіскального тиску [2; 20].

1.3. Роль податкової політики у формуванні фінансових результатів підприємства

Податкова політика держави відіграє визначальну роль у формуванні фінансових результатів підприємства, оскільки безпосередньо впливає на обсяг прибутку, рівень витрат, грошові потоки та загальну ефективність господарської діяльності. У сучасних умовах господарювання податки виступають не лише обов'язковими платежами, а й інструментом регулювання фінансової поведінки суб'єктів підприємництва [6; 16].

Фінансовий результат підприємства, який зазвичай визначається як різниця між доходами та витратами, формується з урахуванням податкових платежів, що зменшують чистий прибуток. При цьому важливо враховувати, що податкова політика впливає не лише на кінцевий результат, а й на структуру доходів і витрат, стимулюючи або, навпаки, стримуючи окремі види діяльності.

Особливу роль відіграє податок на прибуток підприємств, який безпосередньо залежить від фінансового результату до оподаткування. Його ставка та порядок обчислення визначають частку прибутку, яка залишається у розпорядженні підприємства. Зміни у податковому законодавстві щодо цього податку можуть суттєво впливати на інвестиційні можливості підприємства, рівень його фінансової стійкості та конкурентоспроможність [11].

Крім того, значний вплив на фінансові результати мають непрямі податки, зокрема податок на додану вартість. Хоча формально ПДВ не включається до витрат підприємства, механізм його адміністрування, затримки у відшкодуванні та складність обліку можуть створювати додаткове фінансове

навантаження та впливати на ліквідність підприємства. Узагальнюючи вплив податкової політики на ключові фінансові показники підприємства, доцільно представити це у вигляді таблиці 1.3.

Таблиця 1.3 – Вплив податкової політики на фінансові результати підприємства

Елемент фінансових результатів	Податковий фактор	Характер впливу	Наслідки для підприємства
Дохід	ПДВ, акцизи	Опосередкований	Впливає на кінцеву ціну продукції та обсяг реалізації
Витрати	Податкові платежі, збори	Прямий	Збільшення витрат знижує прибутковість
Прибуток до оподаткування	Податкова база	Прямий	Визначає розмір податку на прибуток
Чистий прибуток	Податок на прибуток	Прямий	Зменшує фінансовий результат
Грошові потоки	Податкові зобов'язання	Прямий	Впливає на ліквідність підприємства
Інвестиції	Податкові пільги	Стимулюючий	Підвищує інвестиційну активність

Джерело: сформовано автором на основі [14, 4, 20].

Аналіз таблиці свідчить про те, що податкова політика впливає практично на всі складові фінансових результатів підприємства. Особливо важливим є її вплив на чистий прибуток і грошові потоки, оскільки саме ці показники визначають фінансову стійкість і можливості розвитку підприємства [6; 16].

Слід зазначити, що податкова політика може виконувати як стимулюючу, так і стримуючу функцію. З одного боку, зниження податкового навантаження, запровадження податкових пільг і преференцій сприяють розвитку бізнесу, підвищенню його інвестиційної активності та розширенню виробництва. З іншого боку, надмірне податкове навантаження може призводити до скорочення прибутку, зниження ділової активності та навіть до тінізації економіки [14].

У сучасних умовах особливого значення набуває податкове планування як інструмент оптимізації фінансових результатів підприємства. Воно

передбачає законне використання податкових інструментів з метою зменшення податкового навантаження та підвищення ефективності діяльності підприємства. Раціональне податкове планування дозволяє підприємству не лише зберігати фінансову стабільність, але й підвищувати конкурентні переваги на ринку [4].

Водночас нестабільність податкового законодавства створює додаткові труднощі для підприємств, ускладнюючи процес фінансового планування та прогнозування результатів діяльності. Часті зміни податкових ставок, порядку обчислення податків і вимог до звітності можуть призводити до зростання адміністративних витрат та підвищення рівня податкових ризиків [20].

Таким чином, податкова політика держави є одним із ключових факторів формування фінансових результатів підприємства. Вона визначає рівень податкового навантаження, впливає на структуру доходів і витрат, а також формує умови для здійснення інвестиційної діяльності. Ефективна податкова політика сприяє підвищенню фінансової стійкості підприємств, тоді як її недосконалість може стати причиною погіршення їх фінансового стану та зниження конкурентоспроможності [11; 20].

1.4. Податкові ризики як загроза фінансовій безпеці підприємства

У сучасних умовах господарювання податкові ризики стають невід'ємною складовою діяльності будь-якого підприємства, оскільки податкова система характеризується складністю, динамічністю та високим рівнем регуляторного впливу. Саме податкові ризики можуть істотно впливати на фінансову безпеку підприємства, знижуючи його стійкість, ліквідність та ефективність функціонування [15; 19].

У науковій літературі податкові ризики визначаються як імовірність виникнення фінансових втрат унаслідок неправильного застосування податкового законодавства, змін у податковій політиці або недосконалості системи податкового адміністрування. Вони можуть проявлятися у вигляді

штрафних санкцій, донарахувань податкових зобов'язань, втрати репутації або навіть призупинення діяльності підприємства [10].

Особливістю податкових ризиків є те, що вони виникають як під впливом зовнішніх факторів (зміни законодавства, посилення контролю з боку держави, економічна нестабільність), так і внутрішніх (помилки в обліку, недостатній рівень кваліфікації персоналу, неефективне податкове планування). У результаті їх взаємодії формується загальний рівень податкового ризику підприємства, який безпосередньо впливає на його фінансову безпеку [15; 19].

Суттєвий вплив податкових ризиків проявляється у фінансових результатах підприємства. Наприклад, неправильне визначення податкової бази або несвоєчасна сплата податків може призвести до значних фінансових втрат у вигляді штрафів та пені, що негативно впливає на прибутковість і ліквідність підприємства. Крім того, високий рівень податкових ризиків знижує інвестиційну привабливість підприємства, оскільки інвестори оцінюють не лише фінансові показники, а й рівень ризиків, пов'язаних із діяльністю суб'єкта господарювання.

Для більш глибокого розуміння сутності податкових ризиків доцільно систематизувати їх основні види та характеристики.

Таблиця 1.4 – Основні види податкових ризиків підприємства та їх характеристика

Вид податкового ризику	Сутність	Причини виникнення	Наслідки для підприємства
Законодавчий ризик	Пов'язаний зі змінами податкового законодавства	Часті зміни норм, нестабільність правового середовища	Зростання невизначеності та витрат
Обліковий ризик	Виникає через помилки у бухгалтерському та	Низька кваліфікація персоналу, складність обліку, податковому обліку	Штрафи, донарахування податків
Адміністративний ризик	Пов'язаний із податковими перевітками та контролем	Посилення фіскального контролю	Фінансові санкції, перевірки
Ризик податкового планування	Неефективне або неправильне планування податків	Відсутність стратегії оптимізації	Надмірне податкове навантаження

Закінчення таблиці 1.4

Ризик ліквідності	Виникає через необхідність сплати податків у короткі строки	Нерівномірність грошових потоків	Погіршення платоспроможності
Репутаційний ризик	Пов'язаний із порушенням податкового законодавства	Податкові спори, санкції	Втрата довіри партнерів

Джерело: сформовано автором на основі [15, 19, 10].

Аналіз представлених у таблиці даних свідчить, що податкові ризики мають комплексний характер і можуть впливати на різні аспекти діяльності підприємства. Вони охоплюють як фінансову, так і управлінську сфери, що підсилює їх негативний вплив на загальний рівень фінансової безпеки [15; 19].

Особливого значення набуває управління податковими ризиками, яке передбачає їх своєчасну ідентифікацію, оцінку та мінімізацію. Сучасні підходи до управління податковими ризиками базуються на використанні аналітичних інструментів, автоматизації обліку та впровадженні систем внутрішнього контролю. Це дозволяє знизити ймовірність виникнення помилок та підвищити ефективність податкового адміністрування на підприємстві [10].

Крім того, важливою складовою зниження податкових ризиків є дотримання принципів податкової дисципліни, що включає своєчасне подання звітності, правильність обчислення податків і виконання податкових зобов'язань. Як зазначають дослідники, ефективний контроль податкової дисципліни дозволяє суттєво знизити рівень ризиків і забезпечити стабільність фінансової діяльності підприємства [19].

У першому розділі було розкрито теоретичні засади впливу податкової політики держави на фінансову безпеку підприємства. Встановлено, що фінансова безпека є комплексною характеристикою діяльності підприємства, яка відображає його здатність ефективно функціонувати, зберігати стійкість до зовнішніх і внутрішніх загроз та забезпечувати стабільний розвиток. Вона формується під впливом сукупності взаємопов'язаних складових, зокрема фінансової стійкості, ліквідності, платоспроможності, прибутковості та

інвестиційної привабливості, і потребує постійного моніторингу та управління [5; 7].

У процесі дослідження також обґрунтовано, що податкова політика держави є одним із ключових чинників формування фінансових результатів підприємства. Вона визначає рівень податкового навантаження, впливає на структуру доходів і витрат, а також формує умови для здійснення інвестиційної діяльності.

Таким чином, забезпечення фінансової безпеки підприємства значною мірою залежить від ефективності податкової політики та здатності підприємства адаптуватися до її змін. Це зумовлює необхідність подальшого аналізу впливу податкової політики на діяльність конкретного підприємства та розробки практичних заходів щодо мінімізації податкових ризиків, що буде здійснено у наступному розділі роботи.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ВПЛИВУ ПОДАТКОВОЇ ПОЛІТИКИ НА ФІНАНСОВУ БЕЗПЕКУ ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Оцінка податкового навантаження підприємства та його вплив на фінансову стійкість

Оцінка податкового навантаження підприємства є важливим етапом аналізу його фінансової безпеки, оскільки саме податки суттєво впливають на формування фінансових результатів, рівень прибутковості та платоспроможність суб'єкта господарювання. В умовах сучасної економіки, особливо в період воєнного стану, податкове навантаження виступає одним із ключових факторів, що визначає здатність підприємства підтримувати фінансову стійкість та забезпечувати безперервність діяльності [2; 20].

У даному дослідженні аналіз податкового навантаження здійснюється на прикладі Нова Пошта, яка є одним із найбільших логістичних операторів України. Компанія характеризується значними обсягами доходів, активною господарською діяльністю та високим рівнем податкових платежів, що робить її показовим об'єктом для дослідження впливу податкової політики на фінансову безпеку підприємства .

Податкове навантаження підприємства визначається як відношення суми сплачених податків до фінансових показників діяльності, зокрема доходу або прибутку. Для більш об'єктивної оцінки доцільно проаналізувати динаміку основних фінансових показників підприємства та визначити частку податкових платежів у їх структурі.

Перед проведенням детального аналізу доцільно узагальнити основні фінансові показники підприємства за досліджуваний період у таблиці 2.1.

Аналіз наведених у таблиці даних свідчить про суттєве зростання доходів підприємства протягом досліджуваного періоду. Так, у 2025 році дохід зріс на понад 48% порівняно з 2023 роком, що є позитивною тенденцією та

Таблиця 2.1 – Основні фінансові показники та податкове навантаження підприємства

Показник	2023	2024	2025	Відхил. 2024/ 2023	Темп росту, %	Відхил. 2025/ 2024	Темп росту, %
Чистий дохід, тис. грн	36468879	44779857	54153003	8310978	122,8	9373146	120,9
Прибуток до оподаткування, тис. грн	4438175	2836637	3210348	-1601538	63,9	373711	113,2
Податок на прибуток, тис. грн	471019	336306	599978	-134713	71,4	263672	178,5
Чистий прибуток, тис. грн	3967156	2500331	2610370	-1466825	63	110039	104,4
Податкове навантаження (до доходу), %	1,29	0,75	1,11	-0,54	58,1	0,36	148
Податкове навантаження (до прибутку), %	10,61	11,86	18,68	1,25	111,8	6,82	157,5

Джерело: сформовано автором на основі [Додаток А].

свідчить про розширення масштабів діяльності підприємства. Водночас прибуток до оподаткування має нестабільну динаміку, що може бути зумовлено як змінами в структурі витрат, так і впливом зовнішніх економічних факторів [12; 13].

Особливу увагу слід звернути на динаміку податкового навантаження. Якщо у 2024 році спостерігається його зниження (до 0,75% від доходу), то у 2025 році показник знову зростає до 1,11%. Ще більш показовим є зростання податкового навантаження відносно прибутку – з 10,61% у 2023 році до 18,68% у 2025 році. Це свідчить про посилення податкового тиску на фінансові результати підприємства та зменшення частки прибутку, що залишається у його розпорядженні [6; 16].

Важливим аспектом є вплив податкового навантаження на фінансову стійкість підприємства. Зростання податкових платежів призводить до зменшення чистого прибутку, що обмежує можливості підприємства щодо

фінансування інвестиційних проектів, модернізації виробництва та розширення діяльності. Крім того, значні податкові виплати можуть негативно впливати на ліквідність підприємства, оскільки потребують своєчасного відтоку грошових коштів [20].

Разом з тим, варто зазначити, що навіть за умов зростання податкового навантаження підприємство зберігає позитивний фінансовий результат, що свідчить про достатній рівень його фінансової стійкості. Це може бути результатом ефективного управління витратами, оптимізації бізнес-процесів та використання інструментів податкового планування [4].

Таким чином, проведений аналіз показує, що податкове навантаження має суттєвий вплив на фінансову безпеку підприємства. З одного боку, воно є необхідним елементом функціонування держави, а з іншого – може виступати фактором обмеження фінансових можливостей підприємства. У зв'язку з цим важливим завданням є пошук оптимального балансу між виконанням податкових зобов'язань та забезпеченням фінансової стійкості підприємства, що потребує ефективного податкового планування та управління податковими ризиками [14; 19].

2.2. Аналіз змін податкового законодавства та їх вплив на діяльність підприємства

У сучасних умовах розвитку економіки України податкове законодавство зазнає суттєвих трансформацій, що пов'язано насамперед із воєнним станом, необхідністю забезпечення бюджетної стабільності та підтримки бізнесу. Протягом останніх років було прийнято низку нормативно-правових актів, які істотно змінили механізми оподаткування, структуру податкових платежів та порядок їх адміністрування.

Зокрема, серед ключових змін слід виділити запровадження податкових пільг у період воєнного стану, підвищення ставки військового збору до 5%, зміну підходів до адміністрування податків, а також посилення контролю з

боку державних органів. Такі трансформації мають подвійний характер: з одного боку, вони спрямовані на підтримку економіки, а з іншого – призводять до зростання податкового навантаження на підприємства [2; 3].

Для підприємства Нова Пошта зазначені зміни мають істотний вплив, оскільки компанія здійснює масштабну діяльність, пов'язану з великою кількістю операцій, що підпадають під оподаткування. Відповідно, будь-які зміни у податковому законодавстві безпосередньо відображаються на її фінансових результатах, ліквідності та рівні фінансової безпеки [12; 13].

Перед більш детальним аналізом доцільно узагальнити ключові зміни податкового законодавства та їх практичний вплив у таблиці 2.2.

Таблиця 2.2 – Основні зміни податкового законодавства України та їх вплив на підприємство

Закон / зміна	Сутність змін	Період	Вплив на діяльність підприємства	Характер впливу
№2118-IX (2022)	Воєнні податкові пільги, відстрочки звітності	2022	Зменшення податкового навантаження, покращення ліквідності	Позитивний
№2173-IX (2022)	Розширення спрощеної системи оподаткування	2022–2023	Зниження витрат на адміністрування	Позитивний
№3219-IX (2023)	Зміни у звітності, посилення контролю	2023–2024	Зростання адміністративних витрат	Негативний
№3474-IX (2023)	Підвищення ставки податку на прибуток для окремих секторів	2023–2024	Загальне посилення податкового навантаження	Негативний
№4015-IX (2024)	Підвищення військового збору до 5%, щомісячна звітність	2024–2025	Зростання податкових витрат і навантаження на грошові потоки	Негативний
№4113-IX (2024)	Стимулювання цифрової економіки (Дія.City)	2024–2025	Зниження податкового навантаження для ІТ-сектору	Позитивний

Після аналізу таблиці можна зробити висновок, що податкове законодавство України в досліджуваний період характеризується високим рівнем динамічності та неоднозначним впливом на підприємства. Початкові етапи реформ були спрямовані на підтримку бізнесу, однак подальші зміни

поступово посилили фінансовий тиск, що негативно вплинуло на фінансові результати підприємств.

Одним із ключових аспектів впливу податкових змін є їх вплив на грошові потоки підприємства. Зокрема, перехід до більш частого податкового звітування та сплати податків призводить до зростання навантаження на обігові кошти підприємства. Це може створювати так званий ефект «касового розриву», коли підприємство змушене акумулювати значні фінансові ресурси для своєчасного виконання податкових зобов'язань.

Крім того, посилення податкового контролю та відновлення перевірок у 2024 році призвело до зростання адміністративних витрат підприємств. Компанії змушені інвестувати у вдосконалення облікових систем, підвищення кваліфікації персоналу та забезпечення відповідності новим вимогам законодавства. Це, у свою чергу, впливає на загальний рівень витрат і знижує чистий фінансовий результат.

Важливим напрямом змін є цифровізація податкового адміністрування, яка передбачає використання електронних сервісів, автоматизованих систем звітності та ризикоорієнтованого підходу до перевірок. З одного боку, це сприяє підвищенню прозорості та зменшенню можливостей для ухилення від оподаткування, а з іншого – потребує додаткових інвестицій у цифрову інфраструктуру підприємства.

Таким чином, проведений аналіз показує, що зміни податкового законодавства мають комплексний вплив на діяльність підприємства. Вони одночасно створюють нові можливості для оптимізації податкового навантаження та формують додаткові ризики, пов'язані зі зростанням витрат, ускладненням адміністрування та посиленням контролю. У таких умовах ефективне управління податковими процесами стає ключовим фактором забезпечення фінансової безпеки підприємства та його стійкого розвитку [10; 20].

2.3. Вплив податкового адміністрування на фінансову безпеку підприємства

У сучасних умовах господарювання податкове адміністрування виступає одним із ключових факторів, що визначає рівень фінансової безпеки підприємства. На відміну від безпосереднього податкового навантаження, яке характеризує обсяг сплачених податків, податкове адміністрування охоплює процеси обліку, декларування, контролю та взаємодії підприємства з податковими органами. Саме ефективність цих процесів значною мірою визначає рівень фінансових ризиків, витрат і стабільності функціонування підприємства.

У сучасній податковій системі України спостерігається активна цифровізація адміністрування, що включає впровадження електронної звітності, використання єдиних реєстрів, автоматизацію контролю та ризикоорієнтований підхід до перевірок. Такі зміни сприяють підвищенню прозорості та ефективності податкової системи, однак водночас створюють додаткові вимоги до підприємств щодо технічного забезпечення та організації облікових процесів.

Для підприємства Нова Пошта податкове адміністрування має особливе значення, оскільки великий обсяг операцій, значна кількість контрагентів та широкий спектр податкових зобов'язань потребують високого рівня організації фінансово-облікових процесів. Від ефективності адміністрування залежить не лише своєчасність виконання податкових зобов'язань, але й рівень фінансових витрат, пов'язаних із можливими штрафами та санкціями [12; 13].

Податкове адміністрування безпосередньо впливає на фінансову безпеку підприємства через кілька ключових напрямів: грошові потоки, витрати на обслуговування податкових процесів, рівень ризиків та стабільність фінансового планування. Зокрема, перехід до більш частого податкового звітування (наприклад, щомісячна звітність з ПДФО та ЄСВ) призводить до

зростання навантаження на обігові кошти підприємства, що може спричиняти тимчасові фінансові труднощі .

Для систематизації впливу податкового адміністрування на фінансову безпеку підприємства доцільно представити основні аспекти у вигляді таблиці.

Таблиця 2.3 – Вплив податкового адміністрування на фінансову безпеку підприємства

Елемент адміністрування	Сутність впливу	Позитивний ефект	Негативний ефект	Вплив на фінансову безпеку
Електронна звітність	Автоматизація подання декларацій	Зменшення помилок, економія часу	Витрати на ІТ-системи	Підвищення стабільності
Податковий контроль	Перевірки та моніторинг діяльності	Зниження тіньових операцій	Ризик штрафів і санкцій	Зростання ризиків
Частота звітності	Щомісячна подача звітів	Оперативність обліку	Навантаження на фінанси	Зниження ліквідності
Цифровізація процесів	Використання реєстрів, РРО, ПРРО	Прозорість діяльності	Додаткові витрати	Збалансований вплив
Ризикоорієнтовані перевірки	Відбір підприємств за критеріями	Зменшення тиску на “білий бізнес”	Підвищена увага до ризикових підприємств	Диференційований вплив
Податкове планування	Організація оптимізації податків	Зниження податкового навантаження	Потреба у кваліфікованих кадрах	Підвищення безпеки

Джерело: сформовано автором на основі [19, 21, 12, 13].

Аналіз представлених у таблиці даних свідчить, що податкове адміністрування має подвійний вплив на фінансову безпеку підприємства. З одного боку, воно сприяє підвищенню прозорості діяльності, зменшенню ризику помилок і покращенню контролю за фінансовими потоками. З іншого боку, ускладнення процедур адміністрування та посилення контролю можуть призводити до зростання витрат і підвищення ризику фінансових втрат у вигляді штрафів [19; 21].

Особливу увагу слід приділити впливу податкового адміністрування на ліквідність підприємства. Часті податкові платежі та жорсткі строки їх сплати змушують підприємство підтримувати достатній рівень грошових коштів, що може обмежувати можливості інвестування та розвитку. У разі недостатнього

планування це може призводити до виникнення касових розривів та зниження фінансової стійкості підприємства .

Водночас ефективна організація податкового адміністрування дозволяє підприємству зменшити рівень податкових ризиків і забезпечити стабільність фінансової діяльності. Використання сучасних інформаційних систем, автоматизація обліку, впровадження внутрішнього контролю та регулярний аудит сприяють підвищенню якості управління податковими процесами та зміцненню фінансової безпеки підприємства [10].

Таким чином, податкове адміністрування є важливим чинником, що впливає на фінансову безпеку підприємства. Його ефективність визначає рівень витрат, ризиків та фінансової стабільності суб'єкта господарювання. У сучасних умовах підприємствам необхідно приділяти особливу увагу вдосконаленню системи податкового адміністрування, що дозволить мінімізувати негативні наслідки та забезпечити стійкий розвиток у довгостроковій перспективі [19;].

2.4. Напрями мінімізації податкових ризиків і зміцнення фінансової безпеки підприємства

У сучасних умовах нестабільного податкового середовища та постійних змін законодавства питання мінімізації податкових ризиків набуває особливої актуальності. Податкові ризики можуть суттєво впливати на фінансову безпеку підприємства, спричиняючи додаткові витрати, штрафи, втрату ліквідності та зниження прибутковості. Саме тому ефективне управління такими ризиками є важливою складовою фінансового менеджменту підприємства [10; 19].

Для підприємства Нова Пошта мінімізація податкових ризиків має стратегічне значення, оскільки масштаб діяльності, значні фінансові потоки та велика кількість операцій підвищують імовірність виникнення помилок та фінансових втрат. У таких умовах підприємство повинно формувати

комплексну систему управління податковими ризиками, яка охоплює як організаційні, так і фінансові аспекти діяльності [12; 13].

Одним із ключових напрямів мінімізації податкових ризиків є впровадження ефективного податкового планування. Воно передбачає оптимізацію податкового навантаження в межах чинного законодавства, раціональне використання податкових пільг, а також прогнозування податкових зобов'язань. Це дозволяє підприємству зменшити фінансовий тиск та підвищити ефективність використання ресурсів [4; 14].

Не менш важливим є вдосконалення системи бухгалтерського та податкового обліку. Використання сучасних інформаційних технологій, автоматизація облікових процесів та впровадження електронного документообігу сприяють зниженню ймовірності помилок і підвищенню точності розрахунків. У свою чергу, це дозволяє уникнути штрафних санкцій і зменшити адміністративні витрати підприємства.

Для більш наочного відображення основних напрямів мінімізації податкових ризиків доцільно представити їх у вигляді таблиці.

Таблиця 2.4 – Основні напрями мінімізації податкових ризиків підприємства

Напрямок	Сутність заходу	Очікуваний ефект	Вплив на фінансову безпеку
Податкове планування	Оптимізація податкових платежів, використання пільг	Зниження податкового навантаження	Підвищення прибутковості
Автоматизація обліку	Використання ERP-систем, електронної звітності	Зменшення помилок	Зниження ризику штрафів
Внутрішній аудит	Регулярна перевірка податкової документації	Виявлення порушень	Підвищення контролю
Підвищення кваліфікації персоналу	Навчання працівників щодо змін законодавства	Зменшення помилок	Підвищення ефективності
Управління грошовими потоками	Планування податкових платежів	Запобігання касовим розривам	Збереження ліквідності
Моніторинг законодавства	Аналіз змін у податковій сфері	Своєчасна адаптація	Зниження ризиків

Джерело: сформовано автором на основі [19, 21, 12, 13].

Аналіз таблиці свідчить, що ефективне управління податковими ризиками потребує комплексного підходу, який поєднує організаційні, фінансові та інформаційні заходи. Зокрема, поєднання податкового планування та автоматизації обліку дозволяє не лише знизити податкове навантаження, але й підвищити прозорість діяльності підприємства [10; 19].

Важливим напрямом зміцнення фінансової безпеки підприємства є впровадження системи внутрішнього контролю та аудиту. Це дозволяє своєчасно виявляти помилки у податковому обліку, оцінювати рівень ризиків і запобігати можливим фінансовим втратам. Крім того, регулярний аудит сприяє підвищенню довіри з боку партнерів, інвесторів і контролюючих органів [21].

Окрему увагу слід приділити управлінню грошовими потоками підприємства. Рациональне планування податкових платежів дозволяє уникнути ситуацій дефіциту ліквідності, що є особливо важливим в умовах підвищеного податкового навантаження та частих змін законодавства. У цьому контексті важливим є створення резервів для покриття податкових зобов'язань і можливих штрафів.

Крім того, підприємствам доцільно використовувати сучасні інструменти управління ризиками, зокрема аналіз ризиків, формування матриць ризиків та застосування системи ключових показників ефективності (KPI). Це дозволяє не лише оцінити рівень податкових ризиків, але й контролювати ефективність заходів щодо їх мінімізації.

Таким чином, мінімізація податкових ризиків є важливим напрямом забезпечення фінансової безпеки підприємства. Вона передбачає комплекс заходів, спрямованих на зниження податкового навантаження, підвищення ефективності облікових процесів та забезпечення стабільності фінансової діяльності. У сучасних умовах підприємства повинні активно адаптуватися до змін податкового законодавства, використовуючи сучасні інструменти управління ризиками та підвищуючи ефективність фінансового менеджменту.

У другому розділі було проведено комплексний аналіз впливу податкової політики на фінансову безпеку підприємства на прикладі Нова Пошта.

Установлено, що податкове навантаження має безпосередній вплив на фінансові результати підприємства, зокрема на рівень прибутковості, ліквідності та фінансової стійкості. Дослідження показало, що навіть за умов зростання доходів підприємства посилення податкового тиску може обмежувати приріст чистого прибутку та ускладнювати фінансове планування [6; 16].

Також було визначено, що зміни податкового законодавства та особливості податкового адміністрування суттєво впливають на діяльність підприємства, формуючи як нові можливості, так і додаткові ризики. Зокрема, цифровізація та автоматизація податкових процесів сприяють підвищенню прозорості, однак водночас збільшують вимоги до організації обліку та рівня фінансової дисципліни. Встановлено, що ефективне управління податковими ризиками, впровадження податкового планування та вдосконалення внутрішнього контролю є ключовими напрямками зміцнення фінансової безпеки підприємства в сучасних умовах [10; 19].

ВИСНОВКИ

У результаті проведеного дослідження було розкрито сутність та значення податкової політики держави як одного з ключових факторів впливу на фінансову безпеку підприємства. Встановлено, що фінансова безпека підприємства є комплексною економічною категорією, яка відображає його здатність забезпечувати стабільність діяльності, протидіяти ризикам і досягати стратегічних цілей розвитку. Вона формується під впливом багатьох факторів, серед яких податкова політика посідає особливе місце, оскільки визначає умови функціонування бізнесу, рівень податкового навантаження та характер фінансових потоків.

У теоретичній частині роботи було обґрунтовано, що податкова політика держави виконує не лише фіскальну функцію, але й регуляторну, стимулюючи або стримуючи економічну активність підприємств. Доведено, що її ефективність залежить від дотримання ключових принципів, таких як стабільність, справедливість, прозорість та економічна обґрунтованість. Водночас податкові ризики, які виникають унаслідок змін законодавства, недосконалості адміністрування або помилок у діяльності підприємства, становлять суттєву загрозу його фінансовій безпеці.

У практичній частині роботи було здійснено аналіз впливу податкової політики на фінансову безпеку підприємства на прикладі Нова Пошта. Установлено, що податкове навантаження має прямий вплив на фінансові результати підприємства, зокрема на рівень прибутку та ліквідності. Зростання податкових платежів, а також зміни в податковому законодавстві призводять до збільшення витрат і ускладнення фінансового планування, що вимагає від підприємства більш гнучкого підходу до управління фінансами.

Також визначено, що податкове адміністрування, зокрема його цифровізація та посилення контролю, має подвійний вплив на діяльність підприємства. З одного боку, воно підвищує прозорість і знижує ризик помилок, а з іншого – збільшує адміністративне навантаження та витрати. У

таких умовах особливого значення набуває ефективне управління податковими ризиками, що передбачає впровадження податкового планування, вдосконалення системи обліку, внутрішнього контролю та постійний моніторинг змін законодавства.

Узагальнюючи результати дослідження, можна зробити висновок, що забезпечення фінансової безпеки підприємства в сучасних умовах неможливе без урахування впливу податкової політики держави. Підприємства повинні активно адаптуватися до змін податкового середовища, впроваджувати сучасні інструменти управління ризиками та підвищувати ефективність фінансового менеджменту. Саме комплексний підхід до управління податковими процесами дозволяє мінімізувати негативні наслідки та забезпечити стійкий розвиток підприємства в умовах економічної нестабільності.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

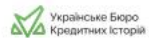
1. Варналій З. С., Бондаренко С. М. Фінансова безпека підприємств України в умовах війни та повоєнного відновлення // *Економічний вісник університету*. 2023. № 56. С. 106–113. DOI: <https://doi.org/10.31470/2306-546X-2023-56-106-113>
2. Головай, Н. (2023). Податкова політика та особливості її реалізації в умовах воєнного стану. *Економічні горизонти*, 3(25), 16–22. [https://doi.org/10.31499/2616-5236.3\(25\).2023.286572](https://doi.org/10.31499/2616-5236.3(25).2023.286572)
3. Галабурда А. С., Шевченко С. О. Податкова політика в умовах воєнного стану // *Економічний вісник університету*. 2022. № 54. С. 123–130. DOI: <https://doi.org/10.31470/2306-546X-2022-54-123-130>
4. Городецька Т. Е. Податкове планування як форма податкової політики транспортних підприємств // *Український журнал прикладної економіки та техніки*. 2022. Т. 7. № 1. С. 99–106. DOI: <https://doi.org/10.36887/2415-8453-2022-1-11>
5. Ключко, Т. (2021). Фінансова безпека як умова фінансової стійкості підприємства. *Економіка та суспільство*, (23). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-23-17>
6. Котвицька, Н., Стародубов, І., & Куриленко, О. (2025). Методологія управління прибутком підприємств у контексті бюджетно-податкової політики України. *Економіка та суспільство*, (71). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-71-1>
7. Марусяк Н. Л., Бак Н. А. Фінансова безпека підприємства та загрози її втрати в сучасному економічному середовищі. *Економіка та держава*. 2022. № 2. С. 109–113. DOI: [10.32702/2306-6806.2022.2.109](https://doi.org/10.32702/2306-6806.2022.2.109)
8. Мехед, А. М., & Варналій, З. С. (2021). Фінансова безпека підприємств в умовах цифрової економіки. *Socio-Economic Relations in the Digital Society*, 3(42), 55-61. [https://doi.org/10.18371/2221-755x3\(42\)2021253524](https://doi.org/10.18371/2221-755x3(42)2021253524)

9. Маркович І. Б. Моделювання податкових ризиків у системах фінансового контролінгу: використання великих даних та прогнозової аналітики / Маркович Ірина Богданівна // ГЕВ. – Т. : ТНТУ, 2025. – Том 92. – № 1. – С. 93–99. – (Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок).
10. Нечипоренко А. В., Панченко І. В., Мороз Л. О. Стан і перспективи розвитку податкової політики України // *Бізнес Інформ*. 2021. № 5. С. 348–354. DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2021-5-348-354>
11. Нова пошта – українська логістична компанія, що надає послуги експрес-доставки документів, вантажів і посилок. URL: <https://novaposhta.ua/> (дата звернення: 12.04.2026).
12. Нова пошта. Розділ для інвесторів, що містить фінансову, квартальну та річну звітність компанії, а також інформацію для емітентів цінних паперів. URL: <https://novaposhta.ua/more/for-investors/> (дата звернення: 12.04.2026)
13. Орищин Т. (2021). Напрями оптимізації податкового навантаження підприємств в контексті податкового планування. *Економіка та суспільство*, (25). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-25-82>
14. Податкові ризики та їх вплив на розвиток підприємств у воєнний період. (2022). *Economic Synergy*, 4, 180-189. <https://doi.org/10.53920/ES-2022-4-14>
15. Ревенко О. В. Вплив податкових факторів на результати діяльності підприємства / О. В. Ревенко // Ефективна економіка [Електронне видання]. – 2021. – № 8.
16. Скаско Олег, and Ірина-Людмила Могила. “Теоретичні засади податкової політики в Україні: принципи, рівні та моделі”. *Вісник Економіки*, no. 3, Nov. 2023, pp. 83-96, <https://doi.org/10.35774/visnyk2023.03.083>.
17. Селезень В. В. Ідентифікація поняття, змісту та особливостей державної податкової політики в Україні // *Форум права*. 2025. № 4 (84). С. 147–155. DOI: <http://doi.org/10.5281/zenodo.18338316>

18. Тучак, А., & Наумова, Т. (2026). Контроль податкової дисципліни як інструмент управління податковими ризиками у системі економічної безпеки підприємства. *Сталий розвиток економіки*, (6 (57), 637-643. <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-57-88>
19. Bukanov, H., Kuzmenko, O., & Volokhov, O. (2025). The impact of changes in tax legislation on the economic stability of Ukraine. *Social Development: Economic and Legal Issues*, (5). <https://doi.org/10.70651/3083-6018/2025.5.09>
20. Onyshchenko, S. V., & Hlushko, A. (2023). Information and analytical support of financial security of enterprises in modern conditions. *Scientific Bulletin of the Odessa National Economic University*, 145-154. <https://doi.org/10.32680/2409-9260-2023-7-8-308-309-145-154>

Додаток А

Фінансова звітність підприємства за 2023-2025 роки



Українське Бюро
Кредитних Історій

www.ubki.ua
044-585-11-94

Зведена фінансова звітність великого підприємства ТОВ "НОВА ПОШТА" ЄДРПОУ суб'єкта 31316718

Фінансові коефіцієнти за 4 квартал 2025 року

Коефіцієнт автономії (КА) ^①	0.39%	Коефіцієнт фінансового левериджу (КФЛ) ^①	0.64%
Коефіцієнт поточної ліквідності (КПЛ) ^①	0.69%	Коефіцієнт швидкої ліквідності ^①	0.65%
Рентабельність активів (ROA) ^①	0.08%	Рентабельність власного капіталу (ROE) ^①	0.20%
Коефіцієнт покриття відсоткових витрат (ICR) ^①	2191243.30 %		

Фінансові звіти

Тис. грн

Кількість співробітників	2025	2024	2023
	27572	27509	

Балансова звітність. Актив	Код	2025	2024	2023
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	101 388.00	78 381.00	63 849.00
первісна вартість	1001	327 360.00	274 050.00	235 471.00
накопичена амортизація	1002	225 972.00	-195 669.00	-171 622.00
незавершені капітальні інвестиції	1005	1 118 305.00	2 230 261.00	2 765 733.00
Основні засоби	1010	16 300 417.00	14 063 881.00	9 327 238.00
первісна вартість	1011	25 076 971.00	20 095 575.00	13 852 844.00
знос	1012	8 776 554.00	-6 031 694.00	-4 525 606.00
Інвестиційна нерухомість	1015			
первісна вартість	1016			
знос	1017			
Довгострокові біологічні активи	1020			

первісна вартість	1021			
накопичена амортизація	1022			
Довгострокові фінансові інвестиції				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030			
інші фінансові інвестиції	1035	7 688 980.00	7 445 582.00	6 297 444.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040			
Відстрочені податкові активи	1045	275 914.00	224 993.00	157 041.00
Гудвіл	1050			
Відстрочені аквізиційні витрати	1060			
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065			
Інші необоротні активи	1090	162 435.00	385 968.00	157 949.00
Усього за розділом I	1095	25 647 439.00	24 429 066.00	18 769 254.00
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	473 387.00	398 124.00	413 811.00
Виробничі запаси	1101	462 965.00	374 606.00	391 015.00
Незавершене виробництво	1102			
Готова продукція	1103			
Товари	1104	10 422.00	23 518.00	22 796.00
Поточні біологічні активи	1110			
Депозити перестрахування	1115			
Векселі одержані	1120			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 370 875.00	1 640 041.00	1 138 305.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками				

за виданими авансами	1130	374 753.00	191 580.00	160 436.00
з бюджетом	1135	48 330.00	54 495.00	53 902.00
у тому числі з податку на прибуток	1136			
з нарахованих доходів	1140	278 785.00	1 679 191.00	1 302 772.00
із внутрішніх розрахунків	1145			
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	13 239.00	10 615.00	155 631.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	299 724.00	332 471.00	3 784.00
Гроші та їх еквіваленти	1165	4 195 286.00	2 659 570.00	1 079 267.00
Готівка	1166			
Рахунки в банках	1167	4 029 525.00	2 531 875.00	714 068.00
Витрати майбутніх періодів	1170	129 811.00	71 430.00	24 544.00
Частка перестраховика у страхових резервах у тому числі в:	1180			
резервах довгострокових зобов'язань	1181			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182			
резервах незароблених премій	1183			
інших страхових резервах	1184			
Інші оборотні активи	1190			
Усього за розділом II	1195	8 184 190.00	7 037 517.00	4 332 452.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200			
Баланс	1300	33 831 629.00	31 466 583.00	23 101 706.00

Балансова звітність. Пасив	Код	2025	2024	2023
I. Власний капітал				

Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 654.00	4 654.00	4 654.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401			
Капітал у дооцінках	1405			
Додатковий капітал	1410	27 301.00	27 301.00	27 301.00
Емісійний дохід	1411			
Накопичені курсові різниці	1412			
Резервний капітал	1415			
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	13 330 492.00	11 556 424.00	9 476 353.00
Неоплачений капітал	1425			
Вилучений капітал	1430			
Інші резерви	1435			
Усього за розділом I	1495	13 362 447.00	11 588 379.00	9 508 308.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500			
Пенсійні зобов'язання	1505			
Довгострокові кредити банків	1510	4 746 183.00	5 074 709.00	1 912 643.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	3 863 700.00	4 055 680.00	3 424 357.00
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	8 609 883.00	9 130 389.00	5 337 000.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Векселі видані	1605			
Поточна кредиторська заборгованість за				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	5 208 247.00	5 175 536.00	3 393 971.00
товари, роботи, послуги	1615	2 281 515.00	2 019 060.00	1 857 488.00
розрахунками з бюджетом	1620	1 220 540.00	1 004 547.00	655 332.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	276 675.00	256 879.00	113 522.00
розрахунками зі страхування	1625	174 499.00	121 389.00	85 122.00
розрахунками з оплати праці	1630	939 644.00	728 202.00	595 758.00
за одержаними авансами	1635	154 241.00	111 013.00	64 885.00
за розрахунками з учасниками	1640	1 054 635.00	896 791.00	883 928.00
із внутрішніх розрахунків	1645			
за страховою діяльністю	1650			
Поточні забезпечення	1660	809 644.00	682 720.00	695 705.00
Доходи майбутніх періодів	1665			
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670			

5/9

Інші поточні зобов'язання	1690	16 334.00	8 557.00	24 209.00
Усього за розділом III	1695	11 859 299.00	10 747 815.00	8 256 398.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800			
Баланс	1900	33 831 629.00	31 466 583.00	23 101 706.00

Фінансові результати	Код	2025	2024	2023
I. Фінансові результати				
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	54 153 003.00	44 779 857.00	36 468 879.00
Чисті зароблені страхові премії	2010			
Премії підписані, валова сума	2011			
Премії, передані у перестраховування	2012			
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013			
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014			
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	42 745 978.00	35 284 709.00	28 625 037.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070			
Валовий				
прибуток	2090	11 407 025.00	9 495 148.00	7 843 842.00
збиток	2095			
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105			
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110			

6/9

Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111			
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112			
Інші операційні доходи	2120	1 063 635.00	785 654.00	301 477.00
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	2130	4 468 859.00	4 209 338.00	2 985 829.00
Витрати на збут	2150	787 141.00	908 227.00	997 806.00
Інші операційні витрати	2180	1 988 268.00	755 247.00	494 865.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181			
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182			
Фінансовий результат від операційної діяльності				
прибуток	2190	5 226 392.00	4 407 990.00	3 666 819.00
збиток	2195			
Дохід від участі в капіталі	2200			
Інші фінансові доходи	2220	1 309 235.00	2 953 039.00	2 706 514.00
Інші доходи	2240			
Дохід від благодійної допомоги	2241			
Фінансові витрати	2250	2 191 241.00	2 034 444.00	1 248 217.00
Втрати від участі в капіталі	2255			
Інші витрати	2270	1 134 038.00	2 489 948.00	686 941.00

Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275			
Фінансовий результат до оподаткування				
прибуток	2290	3 210 348.00	2 836 637.00	4 438 175.00
збиток	2295			
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-599 978.00	-336 306.00	-471 019.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305			
Чистий фінансовий результат				
прибуток	2350	2 610 370.00	2 500 331.00	3 967 156.00
збиток	2355			
II. Сукупний дохід				
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	0.00	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455			
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	2 610 370.00	2 500 331.00	3 967 156.00
III. Елементи операційних витрат				
Матеріальні затрати	2500	2 168 465.00	2 647 315.00	3 522 561.00
Витрати на оплату праці	2505	12 459 744.00	10 085 098.00	8 491 614.00

Відрахування на соціальні заходи	2510	2 582 896.00	2 036 899.00	1 724 661.00
Амортизація	2515	4 025 629.00	2 983 431.00	2 317 382.00
Інші операційні витрати	2520	28 753 512.00	23 404 778.00	17 047 319.00
Разом	2550	49 990 246.00	41 157 521.00	33 103 537.00
IV. Розрахунок показників прибутковості акцій				
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			