НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ СТАТИСТИКИ, ОБЛІКУ ТА АУДИТУ

Відділення заочного та дистанційного навчання

Кафедра фінансів, банківської справи та страхування

Спеціальність 072 – «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА БАКАЛАВРА

на тему:

«Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності підприємства»

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

Здобувачка IV курсу
групи ФБСС 21.25 _____ Коханевич Тетяна Василівна
(підпис)

Науковий керівник _____ к.е.н., доцент, Ковернінська Ю.В.
(підпис)

Робота допущена до захисту _____ д.е.н., професор, Бондарук Т. Г.
(підпис)

Київ 2025

НАЦІОНАЛЬНА АКАДЕМІЯ СТАТИСТИКИ, ОБЛІКУ ТА АУДИТУ

ВІДДІЛЕННЯ ЗАОЧНОГО ТА ДИСТАНЦІЙНОГО НАВЧАННЯ

КАФЕДРА ФІНАНСІВ, БАНКІВСЬКОЇ СПРАВИ ТА СТРАХУВАННЯ

Освітній ступінь – ***бакалавр***
Галузь знань – ***07 «Управління та адміністрування»***
Спеціальність – ***072 «Фінанси, банківська справа та страхування»***
Освітньо-професійна програма – ***«Фінанси, банківська справа та страхування»***

ЗАТВЕРДЖУЮ
Завідувач кафедри фінансів,
банківської справи та страхування
д.е.н., проф. Т.Г. Бондарук
_____
«24» листопада 2024 р.

ЗАВДАННЯ
на кваліфікаційну роботу бакалавра
Коханевич Тетяни Василівни

1. Тема роботи: Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності підприємства керівник роботи: к.е.н., доцент Ковернінська Ю.В.
затверджена наказом* по Академії від «24» листопада 2024 р. № 411/1
2. Термін здачі студентом закінченої роботи 12 травня 2025 р.
3. Вихідні дані роботи: законодавчі акти України, фінансова звітність ТОВ «Нова Пошта», аналітичні матеріали з відкритих джерел, а також наукові й прикладні дослідження, що стосуються фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємств.
4. Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які належить зробити):
   1) теоретичні засади фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства;
   2) аналіз фінансового забезпечення інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта»;
   3) можливості підвищення результативності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства;
5. Перелік графічного матеріалу: таблиці, схеми, діаграми
6. Дата видачі завдання 24 листопада 2024 р.

Керівник _____
(підпис)

Завдання прийняв до виконання _____
(підпис)

Календарний план

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи	Строк виконання етапів роботи	Відмітка про виконання
1	Затвердження теми і наукового керівника кваліфікаційної роботи бакалавра на засіданні кафедри	18.12.2023	Виконано
2	Опрацювання першоджерел по темі роботи	10.01.2024	Виконано
3	Розробка плану роботи, методики та інструментарію досліджень	22.01.2024	Виконано
4	Проведення економічних досліджень та їх аналіз	07.02.2024	Виконано
5	Написання вступу до роботи	20.02.2024	Виконано
6	Написання першого розділу роботи	06.03.2024	Виконано
7	Написання другого розділу роботи	20.03.2024	Виконано
8	Написання третього розділу роботи	03.04.2024	Виконано
9	Написання висновків та пропозицій, оформлення роботи	10.04.2024	Виконано
10	Подача першого варіанту роботи на кафедру	17.04.2024	Виконано
11	Доопрацювання роботи згідно з зауваженнями керівника	24.02.2025	Виконано
12	Попередній захист роботи	07.05.2025	Виконано

Студентка_____ Коханевич Т.В.
(підпис)

Керівник роботи_____ Ковернінська Ю.В.
(підпис)

РЕФЕРАТ

кваліфікаційної роботи бакалавра

здобувачки Національної академії статистики, обліку та аудиту

Коханевич Тетяни Василівни

Тема: «Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності підприємства»

Загальний обсяг роботи складає 74 сторінки.

Містить 8 таблиць, 5 рисунків, 57 літературних джерел, 4 додатки.

Актуальність дослідженої проблеми базується на тому, що в умовах воєнних реалій в Україні змінюється інвестиційне середовище, що впливає на доступність і вартість фінансових ресурсів. Це змушує підприємства адаптувати методи фінансового забезпечення інвестиційної діяльності відповідно до нових умов, шукати нові джерела фінансування та застосовувати більш гнучкі і ефективні механізми управління фінансами. Особливо це стосується підприємств, які працюють у стратегічно важливих секторах економіки, де інвестиції залишаються ключовим чинником розвитку і стабільності.

Робота мала за мету вивчення теоретичних основ і проведення аналізу фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства, а також розробка практичних рекомендацій щодо підвищення результативності його реалізації.

Об’єктом кваліфікаційної роботи є процес фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства.

Предметом кваліфікаційної роботи є організація фінансового забезпечення інвестиційної діяльності на прикладі конкретного підприємства.

При виконанні роботи використовувались наступні методи. У першому розділі роботи, присвяченому теоретичним засадам фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства, основними методами дослідження стали методи логічного аналізу, індукції і дедукції. Вони були використані для

формулювання і обґрунтування ключових понять, економічної сутності інвестиційної діяльності та фінансового забезпечення. Також застосовувався метод порівняння для систематизації основних елементів фінансового забезпечення. Для кращої наочності структурних взаємозв'язків і складових фінансового забезпечення використовувався графічний метод.

Другий розділ роботи, де проводився аналіз фінансового забезпечення інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта», базувався на комплексному застосуванні кількох методів. Метод логічного аналізу і статистичного узагальнення дозволив отримати організаційно-економічну характеристику підприємства. Метод фінансового аналізу став основним інструментом для оцінки структури і динаміки джерел фінансування, а також ефективності використання фінансових ресурсів у інвестиційній діяльності компанії. Для виявлення тенденцій і порівняння показників у різні періоди використовувався метод порівняння. Графічний метод сприяв наочному відображенню результатів аналізу.

У третьому розділі, присвяченому можливостям підвищення результативності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства, використовувалися методи логічного аналізу і порівняння для виявлення проблемних аспектів і бар'єрів у фінансуванні інвестицій. Метод індукції допоміг узагальнити отримані дані для формулювання висновків. Для розробки практичних рекомендацій і шляхів удосконалення фінансового забезпечення застосовувався метод фінансового планування, який дозволив моделювати можливі варіанти підвищення ефективності. Графічний метод був використаний для ілюстрації запропонованих рішень і рекомендацій.

Практичне значення роботи полягає в тому, що сформовані теоретичні положення, аналітичні висновки та рекомендації щодо удосконалення фінансового забезпечення інвестиційної діяльності можуть бути впроваджені в діяльність ТОВ «Нова Пошта», а також інших підприємств логістичного сектору для підвищення результативності їх інвестиційної діяльності.

Ключові слова: фінансове забезпечення, інвестиційна діяльність, підприємство, інвестиції, джерела фінансування, фінансовий аналіз, управління інвестиціями, бюджетування, фінансове планування, ризики інвестицій, інвестиційна стратегія, внутрішні фінансові ресурси, зовнішні фінансові ресурси, фінансові інструменти.

ЗМІСТ

ВСТУП..... 8
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА..... 11
1.1. Сутність інвестиційної діяльності підприємства та її роль в економічному розвитку..... 11
1.2. Економічна природа та основні елементи фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства..... 16
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «Нова Пошта»..... 22
2.1. Загальна організаційно-економічна характеристика ТОВ «Нова Пошта»... 22
2.2. Аналіз структури та динаміки джерел фінансування інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта»..... 27
2.3. Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів у інвестиційній діяльності ТОВ «Нова Пошта»..... 33
РОЗДІЛ 3. МОЖЛИВОСТІ ПІДВИЩЕННЯ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТІ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА..... 39
3.1. Проблеми та бар’єри у фінансуванні інвестиційної діяльності підприємств в сучасних умовах..... 39
3.2. Шляхи підвищення ефективності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта»..... 45
ВИСНОВКИ..... 51
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ..... 54
ДОДАТКИ..... 60

ВСТУП

Актуальність теми. У сучасних умовах трансформації економіки України, що супроводжується зростанням невизначеності та нестабільності, ефективна інвестиційна діяльність підприємств набуває особливого значення. Інвестиції залишаються ключовим інструментом підвищення конкурентоспроможності, оновлення матеріально-технічної бази та забезпечення довгострокового розвитку. Водночас реалізація інвестиційних рішень неможлива без належного фінансового забезпечення, що охоплює формування, розподіл та управління фінансовими ресурсами підприємства. Саме тому питання організації фінансового забезпечення інвестиційної діяльності є одним із центральних у сучасному управлінні.

Актуальність теми посилюється в умовах обмежених фінансових ресурсів та змін зовнішнього середовища, що вимагають гнучких та ефективних підходів до фінансування. Особливо це помітно у сфері логістичних послуг, де постійне оновлення інфраструктури, впровадження цифрових технологій і розширення логістичних потужностей потребують значних інвестицій. У цьому контексті надзвичайно показовим є приклад ТОВ «Нова Пошта»: компанія реалізує активну інвестиційну стратегію, спрямовану на автоматизацію процесів, будівництво сучасних сортувальних центрів, розвиток мережі відділень і впровадження новітніх логістичних рішень.

Аналіз останніх публікацій і досліджень. Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності підприємств є предметом активного наукового дослідження в Україні та за її межами. Значну увагу цьому питанню приділяють численні вчені, серед яких Байда О. К, Вакульчик О. М., Нєчаєва А. А., Паньков О. Ю., Поручник А. М., Протасова Є. В., Татаренко Н. О., Шевченко С. Ю. Вони вивчають джерела фінансування, структуру капіталу, оцінку ефективності інвестиційних рішень та управління фінансовими ризиками тощо. Попри значну дослідженість, питання адаптації механізмів фінансового забезпечення інвестицій до сучасних економічних викликів залишаються

актуальними і вимагають подальшого вивчення з урахуванням динаміки ринку та обмеженості ресурсів.

Мета дослідження полягає у вивченні теоретичних основ і проведенні аналізу фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства, а також розробці практичних рекомендацій щодо підвищення результативності його реалізації.

Для досягнення поставленої мети визначено такі **завдання дослідження:**

– розкрити сутність інвестиційної діяльності підприємства та виокремити її роль в економічному розвитку;

– дослідити економічну природу та основні елементи фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства;

– охарактеризувати підприємство та проаналізувати основні фінансові показники його діяльності;

– виконати аналіз структури та динаміки джерел фінансування інвестиційної діяльності підприємства;

– здійснити оцінку ефективності використання фінансових ресурсів у інвестиційній діяльності підприємства;

– визначити проблеми та бар'єри у фінансуванні інвестиційної діяльності підприємств в сучасних умовах;

– запропонувати шляхи підвищення ефективності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства.

Об'єктом дослідження є процес фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства.

Предметом дослідження є організація фінансового забезпечення інвестиційної діяльності на прикладі конкретного підприємства.

Методи дослідження. У процесі роботи застосовувались різноманітні методи. Метод логічного аналізу застосовувався для формулювання теоретичних положень і обґрунтування основних понять фінансового забезпечення інвестиційної діяльності. Метод фінансового аналізу дозволив оцінити структуру та динаміку джерел фінансування інвестицій на підприємстві. Метод порівняння

використовувався для зіставлення фінансових показників у різні періоди з метою виявлення тенденцій. Метод статистичного узагальнення дав змогу систематизувати числові дані для подальших висновків. Методи індукції та дедукції були використані відповідно для узагальнення емпіричних результатів та перевірки гіпотез. Графічний метод слугував для наочної інтерпретації результатів аналізу у вигляді діаграм і схем.

Інформаційна база дослідження складається з різноманітних джерел, що забезпечують комплексний підхід до вивчення теми. До них належать чинні законодавчі акти України, які регламентують порядок фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємств. Велику вагу у дослідженні має фінансова звітність ТОВ «Нова Пошта», що дозволяє провести детальний аналіз структури та динаміки джерел фінансування, а також оцінити результативність використання фінансових ресурсів на прикладі конкретного підприємства. Крім того, використовувалися аналітичні матеріали з відкритих джерел, які допомагають врахувати сучасні тенденції та виклики у сфері інвестиційного фінансування. Наукові й прикладні дослідження, присвячені теоретичним і практичним аспектам фінансового забезпечення інвестиційної діяльності, слугували основою для формування теоретичних положень і розробки рекомендацій у рамках даної роботи.

Практичне значення кваліфікаційної роботи полягає в тому, що сформовані теоретичні положення, аналітичні висновки та рекомендації щодо удосконалення фінансового забезпечення інвестиційної діяльності можуть бути впроваджені в діяльність ТОВ «Нова Пошта», а також інших підприємств логістичного сектору для підвищення результативності їх інвестиційної діяльності.

Структура роботи. Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел (57), додатків (4). Загальний обсяг роботи складає 74 сторінки, який містить 8 таблиць, 5 рисунків.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Сутність інвестиційної діяльності підприємства та її роль в економічному розвитку

У ринкових умовах ефективне функціонування та стратегічний розвиток будь-якого підприємства неможливі без постійного оновлення активів, упровадження інновацій, розширення виробничих потужностей і диверсифікації діяльності. Усі ці процеси тісно пов’язані з інвестиційною діяльністю, яка забезпечує реалізацію довгострокових цілей і відіграє провідну роль у формуванні конкурентоспроможного бізнесу. Саме інвестиції виступають основним джерелом розширеного відтворення ресурсної бази підприємства та створюють фінансову платформу для його технологічного і організаційного оновлення [1].

Визначення інвестиційної діяльності трактується по-різному. Деякі з них розглянемо в табл. 1.1.

Таблиця 1.1.

Визначення поняття «інвестиційна діяльність» різними авторами

Автор (-и)	Визначення
Закон України «Про інвестиційну діяльність»	«сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій» [1].
Войнаренко М., Бушовська Л.	«сукупність дій і заходів з розміщення коштів (інвестицій) з метою отримання зростаючої величини прибутку і досягнення позитивного фінансового результату підприємства» [2].
Панчишина С.М.	«сукупність рішень та відповідних дій, скерованих на перетворення заощаджень у інвестиції» [4]

Продовження табл. 1.1

Пересада А.А.	«послідовна сукупність дій щодо здійснення інвестицій з метою отримання доходу або прибутку» [5]
Ковтун Н.	«сукупність заходів та послідовних практичних дій з боку суб'єктів інвестування, що пов'язані з реалізацією інвестиційних намірів з метою отримання доходу» [3].

Джерело: складено на основі [1, 2, 3, 4, 5]

Підсумовуючи наведені визначення, можна відзначити, що інвестиційна діяльність розглядається як комплекс взаємопов'язаних дій і заходів, спрямованих на вкладення коштів з метою отримання доходу або прибутку. Незважаючи на різноманітність формулювань, усі автори підкреслюють економічну ціль інвестиційної діяльності – ефективне використання ресурсів для досягнення позитивних фінансових результатів. Такий підхід є основою для подальшого аналізу та вдосконалення фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємств.

В контексті нашого дослідження акцентуватимемо увагу на інвестиційній діяльності підприємств, що виокремлюється на основі розподілу даного виду діяльності за суб'єктами. Таким чином, інвестиційну діяльність підприємства можна визначити як цілеспрямований процес прийняття та реалізації управлінських рішень, пов'язаних із вкладенням фінансових ресурсів у різні форми активів з метою отримання прибутку або досягнення інших цільових результатів. Іншими словами, це стратегічна діяльність, спрямована на розвиток і зростання потенціалу підприємства.

Якщо розглядати інвестиційну діяльність в залежності від об'єкта вкладення розрізняють реальні інвестиції (в основні фонди, будівлі, обладнання) та фінансові інвестиції (вкладення в цінні папери, банківські інструменти, корпоративні права тощо). Особливу групу складають інтелектуальні інвестиції, що спрямовані на розвиток людського капіталу, ноу-хау, ІТ-інфраструктури, бренду підприємства. Усі ці форми сприяють підвищенню ефективності

діяльності підприємства, оптимізації витрат, зростанню ринкової вартості та забезпеченню його конкурентоспроможності на довгострокову перспективу.

Саме довгостроковість є однією з ключових характеристик інвестиційної діяльності. Інвестиції не дають миттєвого ефекту, натомість формують основу майбутніх прибутків. Тому особливого значення набуває правильний вибір інвестиційних вкладів, обґрунтування доцільності витрат, розрахунок строку окупності та прогнозування потенційних ризиків, що дозволяє мінімізувати фінансові втрати та забезпечити досягнення стратегічних цілей підприємства.

У контексті викладеного важливо візуально окреслити місце й значення інвестицій у загальній системі розвитку підприємства.

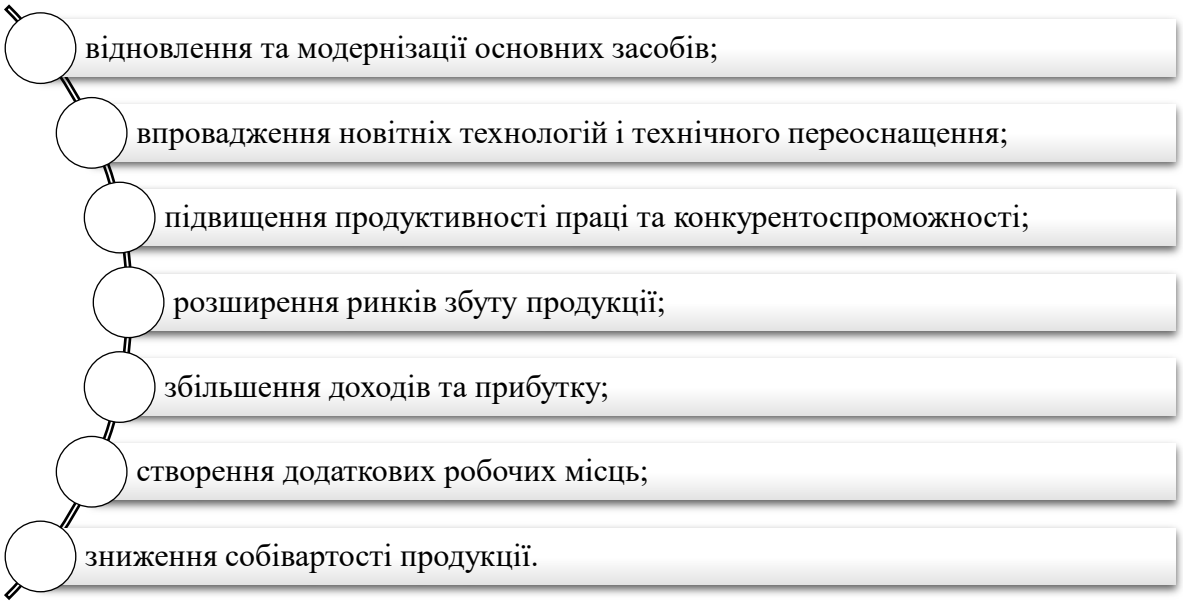


Рис. 1.1. Роль інвестицій у розвитку підприємства

Джерело: складено автором на основі [2].

Як показано на рис. 1.1, інвестиції виступають ключовим чинником, що сприяє оновленню матеріально-технічної бази, впровадженню інновацій, зростанню ринкової вартості та забезпеченню довгострокової конкурентоспроможності. Їх вплив поширюється на всі складові діяльності підприємства - від ефективності операцій до формування стратегічного потенціалу.

Інвестиційна діяльність здійснюється на основі інвестиційної політики підприємства, яка включає формування пріоритетів, пошук джерел фінансування, розробку та реалізацію проєктів.

Також важливим аспектом є структура фінансового забезпечення інвестицій, яка може включати власні кошти (прибуток, амортизаційні відрахування), залучені кошти (банківські кредити, лізинг, облігаційні позики) та бюджетне або грантове фінансування (особливо у випадку участі в державно-приватному партнерстві або інвестиційних проєктах).

Інвестиційний проєкт, в свою чергу, відіграє важливе значення в інвестиційній діяльності підприємства. Він являє собою комплекс всіх дій, що передбачають здійснення вкладень задля отримання в майбутньому певних вигод, наприклад економічних, виробничих або соціальних. Хоча найчастіше такі проєкти мають на меті отримання прибутку, проте можуть також мати інші цілі, такі як поліпшення якості продукції або ж розв’язання певних суспільних питань. Вони містять повний опис та обгрунтування всіх аспектів інвестування, від ідеї до самої реалізації, включаючи в себе всі стадії інвестування (передінвестиційну, інвестиційну, експлуатаційну та ліквідаційну). Інвестиційний проєкт є основою для прийняття інвестиційних рішень та забезпечення успішної реалізації інвестиційної діяльності.

Рішення щодо фінансування такого проєкту повинні ґрунтуватися на глибокому аналізі його економічної доцільності, потенційних вигод та ризиків. Саме тому важливо оцінювати інвестиційні проєкти за допомогою комплексних методів, що враховують як фінансові показники, так і часову вартість грошей.

Оцінка інвестиційної діяльності дозволяє підприємству приймати обґрунтовані управлінські рішення, уникати фінансових втрат, підвищувати капіталізацію та довіру з боку зовнішніх партнерів і інвесторів [57].

Загалом інвестиційна діяльність є не лише інструментом внутрішньофірмового розвитку, а й важливим чинником економічного зростання на макрорівні. Вона сприяє підвищенню рівня зайнятості, розвитку інфраструктури, посиленню експортного потенціалу, а також забезпечує

збалансований регіональний розвиток. Особливо вагоме значення інвестиційна діяльність має для країн із перехідною економікою, зокрема України, де ключовим завданням є оновлення національного виробництва, зміцнення економічної безпеки та залучення міжнародних інвестиційних ресурсів.

Інвестиційна діяльність у підприємствах реального сектору економіки характеризується потужним мультиплікативним ефектом: розвиток одного підприємства активізує суміжні галузі (логістику, енергетику, IT, постачання матеріалів), сприяє зростанню податкових надходжень, підвищенню внутрішнього попиту та загального рівня добробуту населення.

Однак реалізація інвестиційної діяльності супроводжується ризиками: політичними (зміна законодавства), валютними (коливання курсу), економічними (нестабільність ринку), фінансовими (нестача ліквідності), технічними (застарілі технології), соціальними (кадровий дефіцит). Тому підприємству необхідно впроваджувати систему управління ризиками, формувати антикризові стратегії, створювати резерви, диверсифікувати джерела капіталу.

У сучасних умовах, особливо в період воєнного стану, інвестиційна діяльність підприємств в Україні має стратегічне значення. Вона сприяє економічній відбудові країни, відновленню виробництва, створенню робочих місць та підвищенню соціальної стійкості регіонів. Саме бізнес, що інвестує в інновації, екологію, цифровізацію, інфраструктуру, здатен задати новий вектор розвитку української економіки [6].

Таким чином, інвестиційна діяльність є необхідною умовою функціонування підприємства в умовах ринку, джерелом оновлення, інструментом зростання і гарантією стабільності. Її ефективна організація дозволяє не тільки забезпечити конкурентні позиції підприємства, а й зробити вагомий внесок у формування економічної сили держави. Тому інвестиційна політика має стати одним із ключових напрямів стратегічного управління кожного підприємства, яке орієнтується на розвиток, а не на виживання.

1.2. Економічна природа та основні елементи фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства

Інвестиційна діяльність підприємства, як комплекс заходів, пов’язаних із вкладенням коштів у розвиток, модернізацію чи розширення, потребує надійного фінансового підґрунтя. Саме тому фінансове забезпечення є ключовою умовою для досягнення поставлених цілей та підтримання безперервності інвестиційного процесу.

Воно виступає основою для реалізації як тактичних, так і стратегічних інвестиційних рішень, адже будь-які інвестиції передбачають накопичення або залучення необхідного капіталу. Обираючи структуру фінансування, підприємство враховує свою специфіку, рівень ризиків та доступність ресурсів.

Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності підприємства (далі – ФЗІДП) являє собою сукупність джерел та інструментів, що забезпечують формування, розподіл та ефективне використання грошових ресурсів, необхідних для реалізації усіх складових інвестиційної діяльності.

Таким чином, ФЗІДП складається з двох основних складових – джерел фінансування та інструментів фінансового управління. Кожна з цих складових виконує свою специфічну функцію в процесі формування, розподілу та ефективного використання грошових ресурсів, необхідних для реалізації інвестиційних завдань.

Під джерелами фінансування розуміють канали, через які підприємство отримує фінансові ресурси для здійснення інвестиційної діяльності. Усі джерела ФЗІДП можна умовно поділити на дві великі групи – внутрішні та зовнішні. Така класифікація дозволяє краще зрозуміти, з яких саме ресурсів формується інвестиційний потенціал підприємства, а також наскільки воно є фінансово незалежним або, навпаки, залежним від сторонніх інвесторів і кредиторів [9]. Вибір і структура джерел залежать від фінансової стратегії підприємства, рівня ризиків, а також умов функціонування ринку. Раціональне поєднання джерел фінансування є важливою передумовою стабільності та сталого розвитку інвестиційної діяльності.

Внутрішні джерела фінансування – це кошти, які підприємство генерує самостійно у процесі своєї господарської діяльності. До них належить, передусім, чистий прибуток, який може бути частково або повністю спрямований на інвестиції. Таке реінвестування дозволяє підприємству зберігати фінансову автономію та не залежати від зовнішніх кредиторів. Другим важливим джерелом є амортизаційні відрахування – це кошти, які підприємство накопичує з метою відновлення або модернізації основних засобів. Вони мають стабільний характер і зазвичай використовуються на технічне переоснащення та ремонт обладнання. Також внутрішніми ресурсами є доходи від реалізації надлишкового або застарілого майна, яке не задіяне у виробничому процесі, та залишки нерозподіленого прибутку попередніх періодів, що можуть бути задіяні в якості фінансування нових інвестиційних проєктів.

Зовнішні джерела фінансування охоплюють кошти, які надходять до підприємства від інших суб'єктів господарювання, фінансових установ або інвесторів. Серед них ключове місце займають банківські кредити, що є традиційним і досить поширеним способом залучення інвестиційних ресурсів. Іншим популярним інструментом є фінансовий лізинг, який дає змогу підприємству користуватись об'єктами основних засобів (наприклад, обладнанням або транспортом) без необхідності негайного придбання їх у власність, що знижує фінансове навантаження на початковому етапі. У соціально важливих сферах підприємства можуть розраховувати на цільове бюджетне фінансування або субсидії, які надаються державою на пільгових умовах.

Крім того, підприємства можуть використовувати можливість випуску облігацій, які дозволяють залучити кошти безпосередньо від інвесторів, зазвичай на більш гнучких умовах, ніж банківське кредитування. У відкритій економіці важливе значення мають прямі іноземні інвестиції, коли іноземні компанії або фізичні особи вкладають кошти у розвиток українських підприємств з метою отримання доходу або участі в управлінні. Особливу роль у фінансуванні інноваційних, стартапових або високоризикових проєктів відіграють венчурні

фонди, а також міжнародні донорські організації, які надають гранти або інвестиції на реалізацію соціально значущих або інноваційних ініціатив.

Таким чином, вибір між внутрішніми та зовнішніми джерелами фінансування має базуватися на стратегічних цілях підприємства, фінансовій стабільності, вартості капіталу, а також на ризиках, які воно готове прийняти у процесі реалізації інвестиційної діяльності. Водночас, у сучасних економічних умовах важливо враховувати специфіку функціонування українського бізнесу, який зазнав суттєвих змін через воєнний стан. Цей фактор кардинально вплинув на інвестиційне середовище, спричинивши структурні трансформації в доступності та вартості фінансових ресурсів, значно підвищивши інвестиційні ризики та змінивши пріоритети як підприємств, так і потенційних інвесторів.

У відповідь на ці виклики традиційні джерела фінансування, зокрема банківське кредитування та державні капіталовкладення, стали менш доступними. Тому особливого значення набули альтернативні канали фінансування, серед яких міжнародні гранти, технічна допомога, а також фонди відновлення і розвитку, спрямовані на підтримку підприємств, що постраждали від війни або мають стратегічне значення для економіки. Грантове фінансування перетворилося на важливий інструмент не лише підтримки, а й відновлення інвестиційної активності у пріоритетних галузях, таких як логістика, аграрний сектор, енергетика та ІТ.

У контексті цифровізації економіки варто виділити і новітні фінансові механізми: фінтех, краудфандинг, токенізація активів, платформені фінансові сервіси. Ці форми відкривають нові можливості для МСП (малого та середнього бізнесу), стартапів, а також соціальних підприємств, дозволяючи залучати кошти не лише з традиційної банківської системи, а й безпосередньо від громади, цифрових інвесторів або інституцій [13].

Ігнорування цих нових реалій і факторів у теоретичних моделях фінансового забезпечення інвестиційної діяльності призводить до втрати їх актуальності та практичної цінності. Тому адаптація існуючих підходів і активне

впровадження сучасних джерел фінансування є необхідною умовою для збереження та розвитку інвестиційного потенціалу українських підприємств.

У міжнародній практиці активно використовуються інструменти фінансового інжинірингу – проектне фінансування, форвардні угоди, деривативи, сек'юритизація, спеціальні інвестиційні фонди. Ці інструменти дозволяють розширити джерела фінансування, зменшити фінансове навантаження та розподілити ризики між усіма сторонами. Хоча в Україні такі підходи ще не набули масового використання, їх поступове впровадження відкриває широкі перспективи для підприємств, особливо у високотехнологічному секторі [12].

Другим ключовим елементом ФЗІДП є інструменти фінансового управління, які забезпечують планування, контроль і оцінку фінансових потоків. До них належать: фінансове планування, бюджетування, фінансовий аналіз, контроль виконання бюджетів, управління ризиками, а також формування звітності та проведення аудиту (рис. 1.2).



Рис. 1.2. Інструменти фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства

Джерело: складено на основі [10].

Ці інструменти дозволяють забезпечити ефективне використання фінансових ресурсів і своєчасне коригування інвестиційної політики відповідно до змін зовнішнього середовища.

Фінансове планування передбачає розробку довгострокових та короткострокових планів, які забезпечують підприємство необхідними ресурсами для реалізації інвестиційної діяльності в цілому. Воно визначає загальні обсяги фінансування, строки залучення коштів і їх оптимальний розподіл між різними напрямками.

Бюджетування є механізмом деталізації цих планів у вигляді фінансових кошторисів, що встановлюють ліміти фінансування окремих видів інвестиційної діяльності та слугують засобом контролю за дотриманням фінансової дисципліни.

Фінансовий аналіз відіграє важливу роль у комплексній оцінці фінансового стану підприємства, виявленні потенційних можливостей і обмежень для інвестиційної діяльності. Він включає оцінку ліквідності, платоспроможності, рентабельності, а також структури джерел фінансування.

Контроль забезпечує моніторинг і перевірку використання фінансових ресурсів відповідно до затверджених бюджетів, що дозволяє оперативно виявляти відхилення та мінімізувати ризики неефективного використання коштів.

Управління ризиками зосереджено на ідентифікації, оцінці та мінімізації фінансових ризиків, які можуть вплинути на процес фінансового забезпечення інвестиційної діяльності. Це передбачає розробку стратегій диверсифікації джерел фінансування, страхування та інших заходів для зниження негативного впливу невизначеності.

Фінансова звітність виконує роль інструменту інформування внутрішніх і зовнішніх зацікавлених сторін про результати інвестиційної діяльності і стан фінансових ресурсів підприємства, забезпечуючи прозорість і контроль.

Підприємства, що здійснюють інвестиційну діяльність у кризових умовах (зокрема, в умовах війни чи економічної нестабільності), мають зосередитися на пріоритетних напрямах: підтримка безперервності операцій, модернізація технологій для підвищення енергоефективності, розвиток логістичних ланцюгів та цифрових інструментів управління. У цьому контексті особливо важливим є державне стимулювання інвестиційної активності – через грантові програми, податкові пільги, гарантовані державні позики або субсидії (рис. 1.3.).

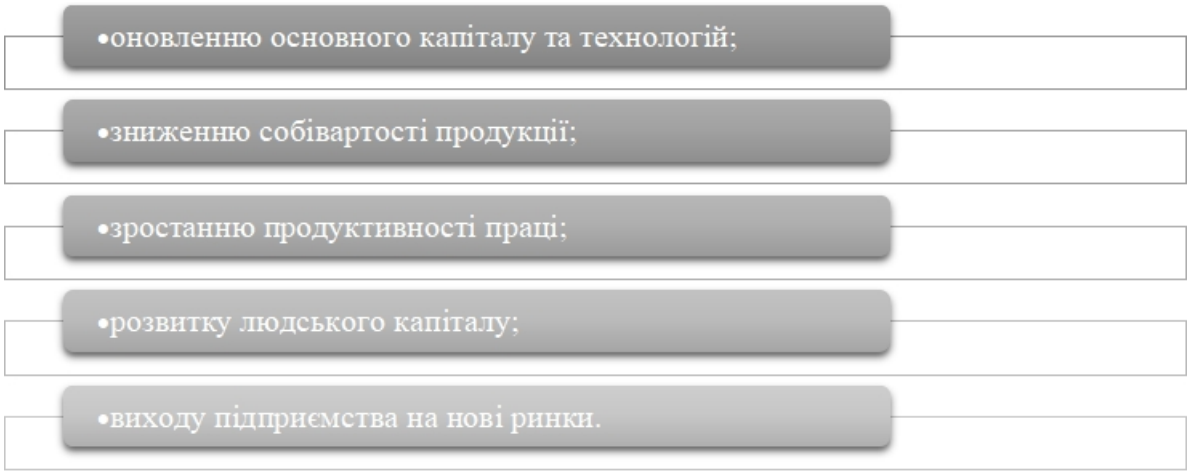


Рис. 1.3. Активне фінансування інвестицій

Джерело: складено автором на основі [11].

Таким чином, система ФЗІДП має бути адаптивною, гнучкою, інноваційною та зорієнтованою на результат. Лише за умови інтеграції стратегічного планування, диверсифікації джерел фінансування та якісного управління ризиками підприємства зможуть реалізовувати ефективні інвестиційні проєкти, зміцнювати свій ринковий потенціал та одночасно робити внесок у стійкий економічний розвиток країни.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «Нова Пошта»

2.1. Загальна організаційно-економічна характеристика ТОВ «Нова Пошта»

ТОВ «Нова Пошта» є одним із провідних операторів логістичних послуг в Україні, що забезпечує доставку відправлень по країні та за її межі. Основними напрямами діяльності компанії є удосконалення логістичних процесів, впровадження сучасних технологій та оптимізація роботи контакт-центрів для підвищення якості обслуговування клієнтів.

Компанія розвиває присутність у нових регіонах і сегментах ринку, зокрема серед малого та середнього бізнесу. До стратегії належать також інтеграція додаткових сервісів, таких як фінансові послуги та страхування відправлень, що сприяє підвищенню рівня клієнтоорієнтованості [14].

Водночас здійснюється оптимізація операційної діяльності через автоматизацію процесів, покращення логістичних маршрутів і впровадження ІТ-рішень для підвищення ефективності роботи. Компанія приділяє увагу екологічній відповідальності, впроваджуючи електротранспорт, зменшуючи використання пластику та організовуючи утилізацію пакувальних матеріалів.

Для зміцнення позицій на ринку застосовується комунікаційна стратегія, що включає цифровий маркетинг, активність у соціальних мережах та партнерські програми.

Організаційна структура ТОВ «Нова Пошта» побудована за принципом функціонального управління та передбачає чіткий розподіл обов’язків між підрозділами відповідно до основних напрямів діяльності. (див. додаток Г) Компанія має централізовану модель управління з головним офісом у місті Києві, який координує роботу регіональних філій і логістичних центрів по всій Україні. До ключових структурних елементів належать департаменти з операційної діяльності, логістики, фінансів, ІТ, маркетингу, клієнтського сервісу та HR. Такий

підхід дозволяє забезпечити високу швидкість прийняття рішень, оперативне реагування на зміни ринку та ефективну взаємодію між усіма ланками компанії.

Компанія демонструє стабільний фінансовий розвиток, інвестуючи значні кошти у модернізацію логістичних центрів, автоматизацію процесів та впровадження нових технологій. Основні джерела доходу – це плата за доставку та супутні послуги, такі як страхування відправлень, фінансові сервіси та міжнародні перевезення.

Таблиця 2.1

Основні фінансові показники ТОВ «Нова пошта»
за 2021-2024 роки (млрд грн)

Показники	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2024-2021 рр.
Чистий дохід	20,8	23,6	36,4	44,7	+23,9
Чистий прибуток	2,6	2,1	3,9	2,5	-0,1
Обсяг сплачених податків	6,4	7,1	8,7	12,1	+5,7

Джерело: складено на основі [56]

Згідно табл. 1.2. спостерігається стабільне зростання чистого доходу протягом усього періоду. Загалом чистий дохід за період 2021-2024 роки зріс на 23,9 млрд грн. Динаміка чистого прибутку є більш волатильною – після значного зростання в 2023 році, а саме на 1,8 млрд грн спостерігається значний спад у 2024 році. Отже чистий прибуток знизився на 0,1 млрд грн, що може свідчити про зміни в операційних витратах, собівартості послуг, тощо.

Ще одним фактором, що впливає на дохід ТОВ «Нова Пошта», є розвинена логістична інфраструктура, яка включає сортувальні центри, кур’єрську службу, власний автопарк і партнерські пункти видачі. Основний напрям розвитку – впровадження автоматизованих сортувальних ліній для скорочення часу обробки відправлень. Компанія використовує цифровий маркетинг, соціальні мережі та контент-стратегії для залучення клієнтів. Висока впізнаваність бренду є однією з конкурентних переваг, що сприяє просуванню нових послуг [15].

Таблиця 2.2.

SWOT-аналіз ТОВ «Нова Пошта»

Силбні сторони (Strengths)	Слабкі сторони (Weaknesses)
1. Розвинена логістична мережа: ТОВ "Нова Пошта" має широку мережу відділень по всій Україні, що дає змогу швидко доставляти посилки у віддалені регіони.	1. Залежність від економічних умов: Вартість пального та інші економічні фактори можуть впливати на вартість доставки, що може знизити прибутковість компанії.
2. Сильний бренд: Висока впізнаваність бренду "Нова Пошта" на ринку, що створює довіру серед споживачів та бізнес-клієнтів.	2. Конкуренція: Присутність сильних конкурентів на ринку створює високий рівень конкуренції.
3. Широкий асортимент послуг: Наявність різноманітних послуг, таких як доставка документів, товарів, посилок, грошові перекази, що задовольняють різні потреби клієнтів.	3. Перевантаженість мережі в пікові періоди: В періоди високих навантажень (свята, розпродажі) компанія може зіткнутися з проблемами щодо швидкості доставки та обслуговування.
4. Інноваційні технології: Впровадження новітніх технологій, таких як автоматизація складів, використання мобільних додатків для відстеження посилок.	4. Вартість послуг: Для деяких сегментів клієнтів ціни на послуги можуть бути високими, особливо при доставки посилок на великі відстані.
5. Високий рівень обслуговування: Високий рівень сервісу, включаючи зручні способи відстеження відправлень, зворотний зв'язок з клієнтами через мобільні додатки та онлайн-консультації.	5. Проблеми з інфраструктурою в деяких регіонах: У деяких віддалених або гірських районах може бути недостатньо розвинута інфраструктура для оптимальної доставки.
Можливості (Opportunities)	**Загрози (Threats)**
1. Розширення на міжнародні ринки: Вихід на міжнародні ринки та розвиток транскордонної доставки посилок для малого та середнього бізнесу.	1. Економічна нестабільність: Зміни в економіці країни, коливання валютних курсів, нестабільність на ринку можуть вплинути на витрати та прибутковість компанії.
2. Розвиток нових послуг та технологій: Впровадження інноваційних послуг, таких як автоматизовані пункти видачі посилок, мобільні пункти доставки, використання дронів для доставки в віддалені райони.	2. Правова регуляція та податкові зміни: Зміни в законодавстві, введення нових регуляцій, підвищення податків можуть ускладнити ведення бізнесу.
3. Збільшення попиту на електронну комерцію: Ріст онлайн-торгівлі в Україні стимулює попит на логістичні послуги, що може стати новими можливостями для "Нової Пошти".	3. Конкуренція з боку міжнародних гравців: Великі міжнародні компанії, такі як DHL, FedEx та інші, можуть посилити свою присутність в Україні, створюючи додаткову конкуренцію.
4. Інвестування в екологічні ініціативи: Використання електротранспорту та впровадження екологічно чистих технологій можуть покращити імідж компанії серед екологічно свідомих клієнтів.	4. Залежність від інфраструктури: Проблеми з інфраструктурою, включаючи транспортні затори або збої в роботі зв'язку, можуть негативно впливати на ефективність доставки.
5. Збільшення рівня задоволеності клієнтів: Подальший розвиток лояльності клієнтів за допомогою бонусних програм, персоналізації послуг та покращення умов доставки.	5. Зниження купівельної спроможності населення: Зниження доходів населення через економічну нестабільність може призвести до зменшення попиту на логістичні послуги.

Джерело: складено автором на основі [56]

Згідно табл. 2.1. SWOT-аналіз ТОВ «Нова Пошта» вказує на значну кількість внутрішніх сильних сторін, що створюють потужну базу для подальшого розвитку компанії. До основних сильних сторін слід віднести розгалужену логістичну мережу, яка охоплює всю територію України, включаючи навіть найвіддаленіші регіони. Наявність великої кількості відділень, терміналів і поштоматів забезпечує зручність і доступність послуг для широкого кола споживачів. Другою вагомою перевагою є активне впровадження інноваційних технологій: використання автоматизованих сортувальних центрів, мобільних додатків, трекінгових систем та електронного документообігу дозволяє підвищувати якість обслуговування клієнтів і оптимізувати внутрішні процеси. Також важливою сильною стороною є добре сформований і впізнаваний бренд, що асоціюється у споживачів із надійністю, швидкістю доставки та високим рівнем сервісу [19].

Проте поряд із численними перевагами ТОВ «Нова Пошта» стикається і з певними внутрішніми викликами. Зокрема, значна залежність від загальної економічної ситуації в країні створює певні ризики для стабільності обсягів бізнесу. Зниження купівельної спроможності населення, уповільнення ділової активності чи інфляційні процеси можуть безпосередньо впливати на кількість замовлень і дохідність операцій. Окрім того, на ринку поштово-логістичних послуг посилюється конкуренція як з боку вітчизняних, так і міжнародних компаній, які активно впроваджують нові сервіси та технології, що потребує від «Нової Пошти» постійного вдосконалення продуктового портфеля й підвищення операційної ефективності.

Серед зовнішніх можливостей важливе місце займає розвиток міжнародних ринків. Поширення послуг міжнародної доставки та відкриття власних представництв за кордоном дозволяє «Новій Пошті» диверсифікувати бізнес, зменшити залежність від внутрішнього ринку та залучити нові категорії клієнтів. Станом на грудень 2024 року компанія відкрила свої відділення в 15 країнах. Завдяки цьому компанія збільшила свій прибуток на 54%.

Окрім того, активне зростання онлайн-торгівлі, як в Україні, так і за її межами, створює сприятливі умови для нарощування обсягів доставки, зокрема за рахунок сегменту e-commerce. Компанія має можливість зміцнити співпрацю з великими торговельними платформами, розширити перелік логістичних послуг та впровадити нові рішення для електронної комерції [16].

Втім, водночас зовнішнє середовище формує і серйозні загрози для компанії. Однією з головних є економічна нестабільність, викликана військовими діями, політичною турбулентністю та макроекономічними ризиками. Це може призводити до зниження платоспроможності клієнтів, ускладнення транспортної логістики та зростання витрат на ведення бізнесу. Іншою суттєвою загрозою є посилення конкуренції з боку міжнародних гравців, які володіють значними фінансовими ресурсами та технологічними перевагами. Це змушує ТОВ «Нова Пошта» постійно удосконалювати свої сервіси, впроваджувати інновації і зміцнювати клієнтоорієнтованість. Загалом компанія за 2021-2024 роки спрямувала 20,3 млрд грн на впровадження інноваційні технології, в тому числі на енергонезалежність.

Крім того, важливо враховувати й можливі правові зміни, які можуть ускладнити ведення бізнесу. Зміни в митному законодавстві, регулювання міжнародних перевезень, нові податкові вимоги або посилення контролю за фінансовими операціями можуть створити додаткові витрати та адміністративні бар'єри для логістичних компаній. У зв'язку з цим ТОВ «Нова Пошта» має бути готовою до гнучкого реагування на зміну регуляторного середовища, розробляючи альтернативні стратегії адаптації [17].

Також для мінімізації ризиків та максимального використання можливостей компанія впроваджує стратегічні ініціативи, спрямовані на зміцнення позицій на ринку. Зокрема, активізується робота над розширенням міжнародних сервісів, розробляються спеціалізовані логістичні рішення для бізнес-клієнтів, підвищується рівень цифровізації процесів. Також велика увага приділяється розвитку кадрового потенціалу, оптимізації внутрішніх процесів та впровадженню принципів стійкого розвитку.

Важливим кроком для подолання викликів є також диверсифікація бізнесу, зокрема розвиток фінансових сервісів, страхування відправлень, міжнародна експрес-доставка, а також комплексне логістичне обслуговування електронної комерції. Такі напрями дозволяють не тільки зміцнити позиції на ринку, а й збільшити середній чек клієнта, підвищити рентабельність бізнесу і стійкість компанії до економічних коливань [18].

Впровадження системного стратегічного управління, підвищення інвестицій у розвиток цифрових сервісів, розширення партнерської мережі, поглиблення аналітики клієнтських даних дозволить ТОВ "Нова Пошта" не лише успішно подолати існуючі бар'єри, але й скористатися зовнішніми можливостями для довгострокового зростання. Забезпечення постійної інноваційної динаміки і фокус на клієнта будуть запорукою збереження лідерських позицій у поштово-логістичній галузі України та активного виходу на нові ринки.

Таким чином, результати SWOT-аналізу вказують, що за умови активного управління сильними сторонами, мінімізації внутрішніх слабких місць, використання зовнішніх можливостей та завчасного реагування на загрози, ТОВ «Нова Пошта» має всі передумови для подальшого сталого розвитку, укріплення своїх позицій на ринку та підвищення довіри клієнтів у довгостроковій перспективі.

2.2. Аналіз структури та динаміки джерел фінансування інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта»

Інвестиційна діяльність є ключовим напрямом розвитку сучасних компаній, оскільки саме інвестиції забезпечують оновлення виробничих фондів, розширення ринків збуту, впровадження інновацій і підтримання конкурентоспроможності. Для ТОВ "Нова Пошта", як одного з лідерів логістичного сектору України, аналіз структури та динаміки джерел фінансування інвестиційної діяльності має особливе значення. В умовах високої конкуренції та швидкої зміни споживчих потреб компанія змушена системно

інвестувати у розвиток інфраструктури, автоматизацію процесів, оновлення автопарку та цифрові технології [20].

Основними джерелами фінансування інвестиційної діяльності ТОВ "Нова Пошта" є власні кошти підприємства, залучені кредитні ресурси, фінансова оренда (лізинг), а також, у незначній мірі, інвестиції сторонніх партнерів та постачальників у межах спільних проєктів. Кожне із зазначених джерел має свою специфіку використання, вартість і вплив на загальну фінансову стійкість компанії.

Аналіз структури джерел фінансування інвестиційної діяльності "Нової Пошти" показує, що переважаючу роль відіграють власні фінансові ресурси. Це пояснюється політикою компанії щодо мінімізації зовнішніх боргових навантажень і збереження високого рівня ліквідності. Використання власних коштів дозволяє забезпечити гнучкість у прийнятті рішень щодо інвестування, уникати витрат на обслуговування боргу та підвищувати інвестиційну привабливість компанії у разі залучення потенційних інвесторів або партнерів.

Власні кошти ТОВ "Нова Пошта" формуються переважно за рахунок чистого прибутку, який реінвестується у розвиток компанії. Структура прибутку, спрямованого на інвестиційні цілі, свідчить про раціональну політику дивідендних виплат і стратегічне спрямування прибутків на розширення матеріально-технічної бази, оновлення складів, центрів сортування, будівництво нових логістичних хабів і автоматизацію операцій [21].

Динаміка використання власних коштів для фінансування інвестицій у ТОВ "Нова Пошта" демонструє стабільне зростання протягом останніх років. Компанія активно інвестує у будівництво нових об'єктів інфраструктури, придбання інноваційного обладнання, розвиток цифрових сервісів та поліпшення логістичних процесів. Це свідчить про орієнтацію підприємства на довгострокове стратегічне зростання.

Аналіз структури джерел фінансування інвестиційної діяльності ТОВ "Нова Пошта" у 2021–2024 роках свідчить про збереження стабільної фінансової стратегії компанії з акцентом на використання власних ресурсів (табл. 2.3.).

Таблиця 2.3.

Структура джерел фінансування інвестиційної діяльності ТОВ "Нова Пошта" у 2021–2024 рр. (млн. грн)

Джерело фінансування	2021	2022	2023	2024 рік	Частка у 2024 році, %
Власні кошти	1 350 000	1 420 000	1 520 000	1 600 000	62%
Банківські кредити	480 000	520 000	570 000	600 000	23%
Фінансова оренда (лізинг)	270 000	310 000	340 000	370 000	14%
Інші джерела (постачальники, партнери)	50 000	40 000	45 000	50 000	1%
Разом	2 150 000	2 290 000	2 475 000	2 620 000	100%

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності ТОВ «Нова Пошта»

Протягом аналізованого періоду основним джерелом фінансування залишалися власні кошти, що формуються за рахунок нерозподіленого прибутку та амортизаційних відрахувань. У 2021 році обсяг власних фінансових ресурсів, спрямованих на інвестиції, становив близько 1 350 тис. грн, а вже у 2024 році цей показник зріс до 1 600 тис. грн, що свідчить про поступове нарощування інвестиційного потенціалу компанії.

Питома вага власних коштів у загальній структурі інвестиційного фінансування залишалася найвищою, складаючи у 2024 році близько 62%. Така стратегія дозволяє ТОВ "Нова Пошта" зберігати високий рівень фінансової автономії, мінімізувати залежність від зовнішніх кредиторів та знижувати ризики, пов’язані зі змінами кон’юнктури фінансового ринку.

Другим важливим джерелом фінансування є банківські кредити. Їх частка за аналізований період варіювалася у межах 23–24%, демонструючи помірне зростання відповідно до розширення масштабів інвестиційних програм компанії. У 2021 році обсяг кредитних ресурсів становив 480 тис. грн, а в 2024 році зріс до 600 тис. грн. Залучення кредитів дозволяє підприємству фінансувати

капіталомісткі інфраструктурні проєкти без істотного зменшення власних обігових коштів [22].

Фінансова оренда (лізинг) виступає третім за значенням джерелом інвестиційних ресурсів. Її частка у структурі джерел поступово збільшувалася, досягнувши 14% у 2024 році. Залучення лізингових механізмів є особливо актуальним для оновлення автопарку та закупівлі спеціалізованої логістичної техніки. У 2021 році обсяг фінансування через фінансову оренду становив 270 тис. грн, тоді як у 2024 році він зріс до 370 тис. грн, що свідчить про активне використання цієї форми фінансування для оптимізації інвестиційних витрат.

Інші джерела фінансування, зокрема залучення коштів через партнерські програми, залишалися незначними за обсягами протягом 2021–2024 років, складаючи близько 1% у загальній структурі. Такі ресурси використовувалися переважно для фінансування окремих спеціалізованих проєктів і не мали істотного впливу на загальну динаміку інвестиційної діяльності.

Загальний обсяг інвестиційних ресурсів ТОВ "Нова Пошта" зростав щорічно: з 2 150 тис. грн у 2021 році до 2 620 тис. грн у 2024 році. Така позитивна динаміка свідчить про активну інвестиційну політику компанії, спрямовану на розвиток логістичної інфраструктури, впровадження інноваційних технологій та підвищення операційної ефективності [23].

Таким чином, аналіз структури джерел фінансування інвестиційної діяльності ТОВ "Нова Пошта" демонструє стабільну орієнтацію на використання переважно власних ресурсів у поєднанні з помірним залученням зовнішніх коштів. Такий підхід забезпечує фінансову стійкість компанії, мінімізує ризики боргового навантаження і створює сприятливі умови для реалізації масштабних інвестиційних програм у середньостроковій і довгостроковій перспективі (рис.2.1.).



Рис. 2.1. Структура джерел фінансування інвестиційної діяльності ТОВ "Нова Пошта" у 2021–2024 рр.

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності ТОВ «Нова Пошта»

Однак виключне використання власних коштів має і певні обмеження, зокрема щодо обсягів можливих інвестицій. Тому ТОВ "Нова Пошта" активно застосовує й інші джерела фінансування, зокрема банківські кредити та фінансову оренду.

Залучені кредитні ресурси є другим за значенням джерелом фінансування інвестиційної діяльності компанії. Банківські кредити, як правило, використовуються для фінансування великих інфраструктурних проєктів або масштабних закупівель автотранспорту та спеціалізованого обладнання. Кредитна політика ТОВ "Нова Пошта" спрямована на залучення коштів на прийнятних умовах, що дозволяє оптимізувати витрати на обслуговування боргу і водночас прискорювати реалізацію інвестиційних програм [24].

Аналіз динаміки залучення кредитних ресурсів показує поступове зростання їх обсягу, що свідчить про зростаючу довіру фінансових установ до компанії та її здатність ефективно управляти борговим навантаженням. Водночас питома вага кредитних ресурсів у загальній структурі інвестиційних джерел

залишається на помірному рівні, що забезпечує фінансову стабільність і низький ризик залежності від зовнішнього фінансування.

Фінансова оренда або лізинг є ще одним джерелом фінансування, яке активно використовується ТОВ "Нова Пошта" для оновлення автопарку та спеціалізованої техніки. Лізингові операції дозволяють зменшити потребу у великих одноразових інвестиціях, розподіляючи витрати на придбання активів у часі, що позитивно впливає на ліквідність компанії.

Фінансовий лізинг особливо активно застосовується для закупівлі вантажних автомобілів, сортувального обладнання та іншої логістичної техніки. Такий підхід дозволяє "Новій Пошті" оперативно оновлювати матеріально-технічну базу, підвищувати рівень автоматизації процесів без істотного навантаження на власні оборотні кошти.

Щодо сторонніх інвестицій, слід зазначити, що ТОВ "Нова Пошта" поки що не залучає великомасштабних стратегічних інвесторів або партнерів у межах спільного фінансування проєктів. Проте в рамках окремих контрактів із постачальниками обладнання або будівельними компаніями можуть здійснюватися форми часткового інвестування або відстрочення платежів, що фактично є аналогом залучення короткострокових інвестицій [25].

Аналіз динаміки джерел фінансування показує, що в останні роки ТОВ "Нова Пошта" прагне диверсифікувати джерела ресурсів для інвестиційної діяльності. Збереження балансу між власним капіталом, кредитними ресурсами та лізингом дозволяє компанії забезпечити стійкість фінансової системи, зберігати конкурентоспроможність і активно впроваджувати інновації.

Особливу увагу в інвестиційній стратегії компанії приділено мінімізації фінансових ризиків. ТОВ "Нова Пошта" активно використовує внутрішні фінансові резерви, оптимізує структуру активів і пасивів, впроваджує фінансове планування інвестиційної діяльності з урахуванням прогнозних змін на ринку логістичних послуг та макроекономічних факторів.

Таким чином, аналіз структури та динаміки джерел фінансування інвестиційної діяльності ТОВ "Нова Пошта" свідчить про стратегічно виважений

підхід компанії до управління інвестиціями. Орієнтація на переважне використання власних коштів у поєднанні із помірним залученням кредитів і лізингових операцій дозволяє підприємству розвивати інфраструктуру, впроваджувати інноваційні рішення, забезпечувати стійке зростання та зміцнювати свої позиції на ринку логістичних послуг [26].

2.3. Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів у інвестиційній діяльності ТОВ «Нова Пошта»

Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів у інвестиційній діяльності ТОВ «Нова Пошта» є важливим етапом аналізу, який дозволяє визначити раціональність вкладень, їх вплив на фінансові показники компанії та здатність забезпечити сталий розвиток.

Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів у інвестиційній діяльності ТОВ «Нова Пошта» потребує комплексного підходу, що передбачає аналіз структури і обсягів інвестованих коштів, співвідношення витрат та отриманих результатів, рівня прибутковості інвестиційних проєктів, строків їх окупності та впливу інвестицій на загальні фінансові показники підприємства (табл.2.4).

Таблиця 2.4.

Динаміка інвестиційних витрат ТОВ «Нова Пошта», 2022–2024 рр.

Показник	2022	2023	2024	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення
Капітальні інвестиції, млн грн	820	910	1030	210	25,61
Інвестиції в ІТ, млн грн	160	185	210	50	31,25
Інвестиції в логістику, млн грн	330	370	420	90	27,27
Інвестиції персонал, млн грн	40	48	55	15	37,50

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності ТОВ «Нова Пошта»

Основними напрямами інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта» є розвиток логістичної інфраструктури, будівництво нових сортувальних центрів,

оновлення і розширення автопарку, впровадження цифрових технологій для оптимізації внутрішніх процесів і вдосконалення обслуговування клієнтів. Крім того, компанія активно інвестує в автоматизацію складів, розвиток мережі поштоматів та інноваційні рішення в галузі електронної комерції.

Для оцінки ефективності використання фінансових ресурсів у цих напрямах аналізуються такі основні показники: рентабельність інвестицій (ROI), строк окупності інвестицій (Payback Period), внутрішня норма прибутковості (IRR), коефіцієнт ефективності використання інвестиційних коштів та загальний вплив інвестицій на рентабельність підприємства (табл. 2.4).

Рентабельність інвестицій (ROI) є одним із ключових показників, що дозволяє оцінити співвідношення отриманого прибутку до обсягу вкладених інвестицій [28]. У випадку ТОВ "Нова Пошта" рівень ROI за основними проєктами, реалізованими протягом останніх років, свідчить про ефективність вкладень. Інвестиції у будівництво сучасних сортувальних центрів і впровадження систем автоматизації дозволили суттєво знизити операційні витрати, скоротити час обробки відправлень та підвищити якість сервісу, що у свою чергу позитивно позначилося на доходах компанії [29]

Таблиця 2.4.

Показники ефективності інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта», 2022–2024 рр. (млн. грн)

Показники	2022	2023	2024	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення
Дохід від інвестицій	1450	1675	1920	470	32,41
Чистий прибуток	380	460	540	160	42,11
Рентабельність інвестицій, %	46,3	50,5	52,4	6,1	13,17
Період окупності, років	3,2	2,9	2,6	-0,6	-18,75

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності ТОВ «Нова Пошта»

Строк окупності інвестицій є ще одним важливим критерієм оцінки ефективності інвестування, який широко застосовується в практиці ТОВ "Нова

Пошта" при ухваленні рішень щодо реалізації інвестиційних проєктів. Згідно з аналітичними даними, середній строк окупності інвестиційних проєктів компанії становить близько 3–5 років, що є прийнятним і навіть позитивним показником для логістичної галузі, враховуючи масштабність необхідних капіталовкладень, тривалість життєвого циклу основних засобів і специфіку окупності інфраструктурних об'єктів.

Значення строку окупності у межах трьох-п’яти років свідчить про те, що вкладення фінансових ресурсів досить швидко повертаються у формі додаткового прибутку, забезпечуючи підприємству можливість реінвестування коштів у нові проєкти без істотного довгострокового навантаження на фінансові потоки. Це особливо важливо в умовах динамічного розвитку ринку логістичних послуг, де затримка з модернізацією може призвести до втрати конкурентних переваг.

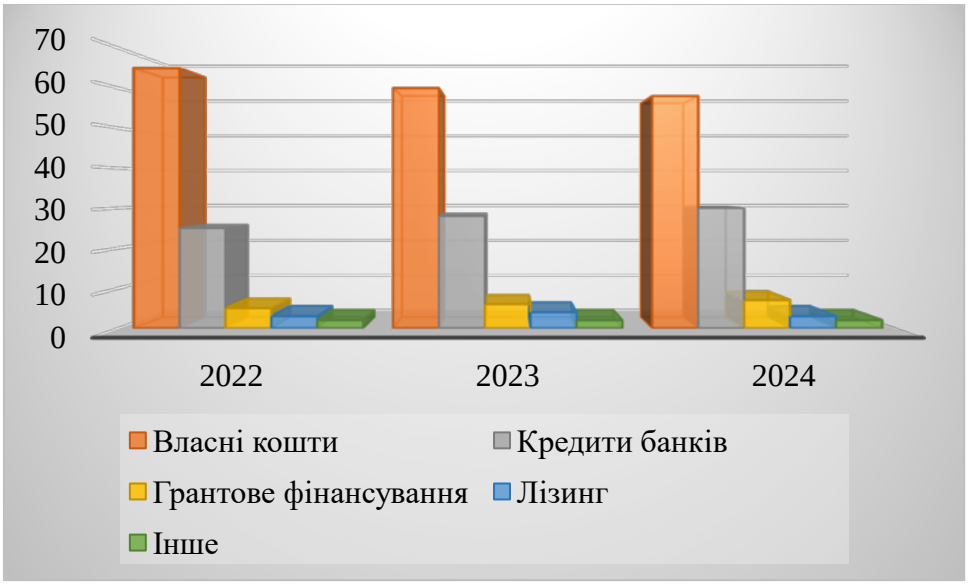


Рис. 2.2. Структура джерел фінансування інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта», 2022–2024 рр. (у %)

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності ТОВ «Нова Пошта»

Окремо слід відзначити, що окремі напрями інвестування мають різні строки окупності. Інвестиції у поштоматні мережі, автоматизовані склади, цифрові системи обробки замовлень окупаються набагато швидше — зазвичай протягом 2–3 років. Це обумовлено високим попитом на безконтактну доставку,

інтенсифікацією електронної комерції, підвищенням операційної ефективності та суттєвим скороченням витрат на обробку замовлень завдяки автоматизації. Швидка окупність таких проєктів сприяє зростанню загальної інвестиційної активності компанії [30].

Водночас капітальні вкладення у великі логістичні комплекси та будівництво регіональних хабів мають довший строк окупності — до 5 років, що цілком логічно для інфраструктурних проєктів з великою собівартістю та поступовим накопиченням економічного ефекту. Незважаючи на триваліший період повернення інвестицій, саме такі проєкти є основою для довгострокового розвитку компанії і забезпечують стійке зростання обсягів обробки відправлень [31] .

Ще одним ключовим показником, який використовується для оцінки ефективності інвестування у ТОВ "Нова Пошта", є внутрішня норма прибутковості (IRR). За підсумками оцінки великих інвестиційних проєктів, IRR суттєво перевищує середньозважену вартість капіталу (WACC) компанії, що є прямим свідченням створення доданої вартості для підприємства.

Перевищення IRR над WACC свідчить про те, що кожен вкладений у розвиток гривня генерує вищий рівень доходності, ніж витрати на залучення фінансових ресурсів. Це означає, що інвестиційна діяльність не тільки не створює фінансового навантаження на компанію, а навпаки — сприяє зростанню її вартості, підвищенню привабливості для потенційних інвесторів, кредиторів та партнерів [32].

У ТОВ "Нова Пошта" показники IRR за окремими інвестиційними напрямами можуть варіюватися залежно від характеру проєкту. Так, впровадження новітніх технологій обробки вантажів та автоматизація логістичних процесів демонструють вищі показники внутрішньої норми прибутковості завдяки ефекту масштабування, зниженню постійних витрат і підвищенню продуктивності праці.

Інвестиційні проєкти, спрямовані на розширення мережі філій, логістичних центрів і хабів, також мають позитивний ефект, проте їх IRR є дещо

нижчим через значні капітальні витрати на будівництво та облаштування, а також триваліший період виходу на проектні потужності. Втім, навіть такі проєкти у перспективі приносять суттєві вигоди за рахунок розширення територіального покриття та зростання обсягу оброблених відправлень.

Таким чином, аналіз строку окупності та внутрішньої норми прибутковості свідчить про високу ефективність використання інвестиційних ресурсів у ТОВ "Нова Пошта". Компанія грамотно управляє портфелем інвестиційних проєктів, поєднуючи короткострокові швидкоокупні проєкти з довгостроковими стратегічними інвестиціями, що забезпечує стійке фінансове зростання, мінімізує ризики та сприяє досягненню стратегічних цілей розвитку [33].

Аналіз джерел фінансування інвестиційної діяльності також є важливим елементом оцінки ефективності використання фінансових ресурсів. ТОВ "Нова Пошта" застосовує збалансований підхід до структурування фінансування, поєднуючи власні кошти, банківські кредити та фінансову оренду (лізинг). Переважна частина інвестицій здійснюється за рахунок власних ресурсів, що знижує залежність від зовнішніх кредиторів і зменшує фінансові ризики.

Використання банківських кредитів і лізингових механізмів дозволяє "Новій Пошті" гнучко реагувати на потреби ринку та прискорювати реалізацію капіталоємних проєктів без надмірного навантаження на власні оборотні кошти. При цьому компанія дотримується обережної кредитної політики, що дозволяє підтримувати оптимальні рівні фінансових коефіцієнтів і уникати надмірної заборгованості [34].

Ефективність використання фінансових ресурсів також виявляється у впливі інвестицій на ключові фінансово-економічні показники компанії. Завдяки інвестиціям ТОВ "Нова Пошта" демонструє стабільне зростання доходів, поліпшення показників рентабельності, збільшення обсягів обробки відправлень та розширення клієнтської бази. Це свідчить про те, що інвестиційна діяльність сприяє не тільки зміцненню ринкових позицій компанії, але й забезпечує сталий розвиток у довгостроковій перспективі.

Ще одним важливим аспектом оцінки є ефективність інвестицій у цифровізацію бізнесу. ТОВ "Нова Пошта" активно інвестує у цифрові сервіси, мобільні додатки, автоматизацію процесів та впровадження аналітичних систем на базі великих даних. Такі інвестиції дають змогу скоротити витрати на обробку замовлень, підвищити точність логістичних операцій і покращити якість обслуговування клієнтів. Результатом є підвищення рівня лояльності клієнтів і зростання обсягів обслуговування [35].

Ефективність використання фінансових ресурсів оцінюється також через показники обіговості активів, рентабельності власного капіталу та співвідношення чистого прибутку до інвестованого капіталу [36]. Позитивна динаміка цих показників у діяльності ТОВ "Нова Пошта" підтверджує правильність обраної інвестиційної стратегії та ефективне управління фінансовими ресурсами.

Таким чином, проведений аналіз дозволяє зробити висновок, що ТОВ "Нова Пошта" ефективно використовує фінансові ресурси у своїй інвестиційній діяльності. Компанія демонструє виважений підхід до планування інвестицій, оптимально структурує джерела фінансування, забезпечує швидке освоєння вкладених коштів та отримання стабільного економічного ефекту. Вдосконалення інвестиційної політики, подальша цифровізація бізнес-процесів та розвиток інноваційних напрямів діяльності сприятимуть зміцненню фінансової стійкості підприємства та його успішному функціонуванню у довгостроковій перспективі [37].

РОЗДІЛ 3. МОЖЛИВОСТІ ПІДВИЩЕННЯ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТІ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Проблеми та бар’єри у фінансуванні інвестиційної діяльності підприємств в сучасних умовах

Інвестиційна діяльність завжди була основою для розвитку підприємств, їх модернізації, технологічного оновлення та розширення ринкової присутності. Однак у сучасних реаліях, зокрема в умовах війни, економічної нестабільності та високої невизначеності, фінансування інвестиційних проєктів зіткнулося з серйозними бар'єрами. Підприємства, включно з такими великими гравцями як ТОВ "Нова Пошта", відчувають на собі всі наслідки цих викликів, що істотно впливають на можливості реалізації інвестиційних стратегій [38].

Однією з головних проблем фінансування інвестиційної діяльності в умовах війни є загальне падіння економічної активності (табл. 3.1).

Таблиця 3.1.

Проблеми та бар’єри у фінансуванні інвестиційної діяльності підприємств в сучасних умовах

Проблема / Бар’єр	Характеристика / Прояв
Нестабільність макроекономічної ситуації	Коливання валютного курсу, інфляція, відтік капіталу
Обмежений доступ до банківського кредитування	Високі відсоткові ставки, жорсткі вимоги до застави
Зниження платоспроможності підприємств	Недостатність власних коштів для інвестування
Невизначеність правового поля	Ризики, пов’язані з недосконалістю законодавства
Високі інвестиційні ризики у воєнний час	Руйнування інфраструктури, зниження довіри інвесторів
Низький рівень фінансової грамотності менеджменту	Недостатнє використання сучасних фінансових інструментів
Складність залучення іноземних інвесторів	Геополітична напруга та низький кредитний рейтинг держави

Джерело: складено автором на основі [41].

Зниження ВВП, скорочення внутрішнього попиту, руйнування частини інфраструктури та промислових об'єктів негативно впливають на фінансові результати підприємств. За таких обставин власні джерела фінансування інвестицій — прибуток і амортизаційні відрахування — суттєво зменшуються, що ускладнює можливість реалізації навіть вже запланованих проєктів.

ТОВ "Нова Пошта", попри свою стійкість, також зазнає впливу макроекономічних шоків. Частина логістичних центрів компанії була змушена тимчасово призупинити роботу через бойові дії, що призвело до зміни логістичних маршрутів, підвищення витрат на доставку та потреби у додаткових інвестиціях у відновлення інфраструктури. Це обмежує можливості компанії в плануванні нових інвестиційних програм на перспективу [39].

Ще одним бар'єром є суттєве зростання вартості кредитних ресурсів. Банківський сектор, реагуючи на зростання ризиків, значно підвищив процентні ставки за кредитами для бізнесу. При цьому навіть за умови високої вартості капіталу доступність фінансування істотно обмежена. Багато банків запровадили більш жорсткі вимоги до забезпечення кредитів, що ускладнює процес отримання фінансування для інвестиційних проєктів. ТОВ "Нова Пошта", яка традиційно використовувала банківські кредити для фінансування частини своїх капітальних витрат, змушена шукати альтернативні механізми фінансування, зокрема лізинг або спільні інвестиції із стратегічними партнерами.

Значною проблемою є також девальвація національної валюти та високий рівень інфляції. Вартість імпортного обладнання, технологій, будівельних матеріалів зросла в рази, що призводить до перегляду бюджетів інвестиційних проєктів. У реальних умовах підприємства змушені або скорочувати обсяги інвестицій, або шукати додаткові джерела фінансування, що часто виявляється вкрай складним завданням [40].

Ще одним суттєвим бар'єром є підвищення інвестиційних ризиків. Через бойові дії, непередбачувані зміни в регіональній безпеці, руйнування інфраструктури та можливі перебої в логістиці будь-який інвестиційний проєкт стає потенційно ризикованим. Це змушує підприємства проводити глибшу

оцінку ризиків, розробляти додаткові сценарії розвитку подій та збільшувати резервні фонди, що підвищує загальні витрати на реалізацію інвестицій.

Для ТОВ "Нова Пошта" питання безпеки стало визначальним у плануванні інвестиційної діяльності. Інвестування у будівництво або модернізацію нових сортувальних центрів, регіональних відділень та поштоматів вимагає врахування військових ризиків, що значно ускладнює вибір місць розташування об'єктів та підвищує витрати на захист і страхування інфраструктури.

Додатковим бар'єром у фінансуванні інвестиційної діяльності є обмеженість державної підтримки. Хоча держава запроваджує певні програми підтримки бізнесу в умовах війни, їх обсяг є недостатнім для масштабного фінансування інвестицій великих підприємств. Крім того, умови отримання такої підтримки є досить складними, що обмежує практичну можливість її використання [41].

Ще однією актуальною проблемою є нестача довгострокових фінансових ресурсів. Більшість кредитних продуктів орієнтовані на короткострокове фінансування, що не відповідає потребам інвестиційних проєктів, які мають тривалі строки реалізації та окупності. Це змушує компанії або зменшувати масштаби проєктів, або формувати власні довгострокові резерви, що потребує додаткового часу та зусиль.

Також слід відзначити кадрові бар'єри. В умовах війни частина кваліфікованого персоналу мобілізована або вимушено виїхала за кордон. Це ускладнює формування ефективних інвестиційних команд, управління проєктами та знижує загальну ефективність реалізації інвестиційних програм.

Незважаючи на вказані проблеми, ТОВ "Нова Пошта" демонструє високий рівень адаптивності та здатність знаходити рішення навіть у складних умовах. Компанія активно переорієнтовує інвестиційні потоки у більш безпечні регіони, розвиває мережу поштоматів, яка менш залежна від великих стаціонарних об'єктів, розширює спектр цифрових послуг, що дозволяє мінімізувати фізичні ризики та зменшити потребу у капіталоємних проєктах [42].

У відповідь на зростання вартості капіталу "Нова Пошта" активно працює над підвищенням операційної ефективності, оптимізує витрати, впроваджує енергозберігаючі технології та нові формати доставки. Це дозволяє компанії зберігати фінансову стійкість та підтримувати здатність до інвестування навіть у складних макроекономічних умовах.

Таким чином, основними проблемами та бар'єрами у фінансуванні інвестиційної діяльності підприємств, зокрема ТОВ "Нова Пошта", в сучасних умовах є зниження власних фінансових ресурсів, дорожчання та обмеження доступу до зовнішнього фінансування, підвищення інвестиційних ризиків, зростання вартості активів, нестача довгострокових фінансових інструментів, кадрові виклики та обмеженість державної підтримки. Водночас гнучка стратегія управління, активна диверсифікація інвестиційних напрямів і фокус на інноваційні рішення дозволяють підприємствам частково нейтралізувати негативний вплив цих бар'єрів і продовжувати інвестувати у своє стратегічне майбутнє [43].

Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності є однією з основних умов сталого розвитку підприємства, його здатності до модернізації, розширення виробничих потужностей та впровадження інноваційних технологій. Ефективне управління фінансовими ресурсами у процесі інвестування безпосередньо впливає на фінансову стійкість підприємства, його конкурентоспроможність та можливості адаптації до динамічних змін ринкового середовища. Саме тому пошук і реалізація можливостей підвищення результативності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності є стратегічним завданням для сучасних підприємств.

Одним із перших напрямів підвищення ефективності фінансового забезпечення інвестицій є оптимізація структури джерел фінансування. Підприємству важливо забезпечити раціональне співвідношення між власними та залученими коштами, виходячи з принципів фінансової стійкості та мінімізації вартості капіталу. Використання переважно власних коштів дозволяє уникнути боргового навантаження, проте обмежує обсяг можливих інвестиційних програм.

Залучення зовнішніх ресурсів — банківських кредитів, випуску облігацій, фінансового лізингу — розширює фінансові можливості підприємства, але водночас потребує контролю за рівнем заборгованості та обслуговуванням боргу.

Реалізація заходів щодо диверсифікації джерел фінансування дозволяє підприємству підвищити гнучкість у плануванні інвестиційної діяльності, знижує ризики залежності від одного або кількох кредиторів та оптимізує вартість залучених ресурсів. Наприклад, паралельне використання власних прибутків, банківських кредитів, фінансового лізингу та стратегічних партнерських інвестицій дозволяє створити стійку базу для реалізації як короткострокових, так і довгострокових інвестиційних проєктів [44].

Іншою важливою можливістю підвищення результативності фінансового забезпечення інвестицій є удосконалення внутрішніх механізмів формування фінансових ресурсів. Зокрема, йдеться про оптимізацію управління прибутком, збільшення частки прибутку, що реінвестується у розвиток, раціональну політику розподілу дивідендів, підвищення ефективності використання оборотних коштів [45]. Зростання внутрішніх фінансових резервів дозволяє підприємству швидше реагувати на інвестиційні можливості без потреби залучення зовнішнього капіталу.

Особливе місце у підвищенні результативності фінансового забезпечення займає планування інвестиційної діяльності. Ретельна розробка інвестиційних проєктів, обґрунтування їх фінансово-економічної доцільності, проведення комплексної оцінки ризиків та прогнозування грошових потоків є запорукою ефективного використання фінансових ресурсів. Інвестиційний план має бути тісно пов'язаний із загальною фінансовою стратегією підприємства, враховувати наявні можливості, обмеження та стратегічні цілі розвитку [46].

Підвищення результативності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності також можливе через активне застосування механізмів фінансового менеджменту. Зокрема, йдеться про використання таких інструментів, як бюджетування інвестицій, управління ліквідністю, оптимізація структури капіталу, прогнозування фінансових потоків та управління витратами.

Системний підхід до управління фінансами дозволяє забезпечити збалансованість між обсягами інвестицій, джерелами їх фінансування та можливостями підприємства обслуговувати залучений капітал.

Ще одним важливим напрямом підвищення ефективності є активна робота із зовнішніми інвесторами та фінансовими установами. Підприємства можуть використовувати різні інструменти залучення капіталу: емісію корпоративних облігацій, залучення стратегічних інвесторів, участь у спільних інвестиційних проєктах, використання можливостей фондів розвитку або державних програм підтримки бізнесу. Формування позитивного інвестиційного іміджу, підвищення прозорості фінансової звітності та забезпечення ефективної комунікації з потенційними інвесторами є ключовими факторами успіху в цьому напрямі.

Крім того, важливу роль відіграє ефективне управління ризиками, пов'язаними з інвестиційною діяльністю. Підприємство повинно ідентифікувати основні види ризиків — фінансові, ринкові, технологічні, юридичні — та розробляти заходи щодо їх мінімізації. Страхування інвестиційних ризиків, укладання форвардних контрактів, диверсифікація інвестиційного портфеля, залучення гарантійних механізмів — все це сприяє підвищенню стійкості фінансового забезпечення інвестиційних програм [47].

Важливим аспектом є підвищення інноваційної спрямованості інвестиційної діяльності. Інвестування у проєкти з високою доданою вартістю, цифровізацію бізнес-процесів, автоматизацію виробництва, розвиток IT-інфраструктури забезпечує не тільки зростання прибутковості підприємства в майбутньому, але й підвищує його конкурентоспроможність у довгостроковій перспективі. Інноваційні інвестиції часто потребують значних початкових витрат, однак завдяки високій потенційній рентабельності вони є особливо перспективними для підприємств, що прагнуть зміцнити свої позиції на ринку.

Необхідно також зазначити роль кадрового потенціалу у підвищенні ефективності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності. Наявність компетентної команди фінансових менеджерів, інвестиційних аналітиків, фахівців з управління ризиками є критично важливою для ухвалення

обґрунтованих фінансових рішень. Постійне підвищення кваліфікації працівників, навчання сучасним методикам фінансового аналізу та планування, впровадження кращих світових практик у сфері корпоративних фінансів сприяють зміцненню фінансової стійкості підприємства.

Таким чином, можливості підвищення результативності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства є широкими та різноманітними. Вони включають як внутрішні заходи — оптимізацію структури фінансування, удосконалення фінансового планування, підвищення ефективності управління ресурсами, так і зовнішні — залучення інвестицій, розвиток партнерських відносин із фінансовими інститутами, використання державних програм підтримки інвестицій. Комплексна реалізація цих заходів дозволяє підприємству забезпечити стабільне фінансування своїх інвестиційних програм, підвищити ефективність використання капіталу та забезпечити довгострокове зростання і розвиток [48].

3.2. Шляхи підвищення ефективності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності ТОВ «Нова Пошта»

Ефективність фінансового забезпечення інвестиційної діяльності є одним із ключових факторів стійкого розвитку підприємств, особливо в умовах високої конкуренції, економічної нестабільності та швидких технологічних змін. Для ТОВ "Нова Пошта", яке займає лідируючі позиції на ринку поштово-логістичних послуг України, питання оптимізації фінансування інвестиційної діяльності має першочергове значення. Враховуючи масштаби інвестиційних проєктів компанії, складність логістичних процесів і потребу у впровадженні інновацій, пошук шляхів підвищення ефективності фінансового забезпечення є стратегічним завданням (табл. 3.2.).

Одним із першочергових шляхів підвищення ефективності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності ТОВ "Нова Пошта" є удосконалення структури джерел фінансування.

Таблиця 3.2.

Шляхи підвищення ефективності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності підприємства

Напрям удосконалення	Очікуваний результат
Диверсифікація джерел фінансування	Зменшення залежності від одного джерела, зниження ризиків
Розробка стратегічної інвестиційної політики	Цілісне бачення інвестиційних пріоритетів та ресурсів
Залучення грантів і міжнародної технічної допомоги	Безвідсоткове фінансування критично важливих проєктів
Співпраця з фінтех-платформами та краудфандинговими сервісами	Розширення доступу до альтернативних фінансових ресурсів
Оптимізація структури капіталу	Підвищення фінансової стійкості підприємства
Поліпшення фінансової звітності та прозорості	Зростання довіри з боку кредиторів і інвесторів
Підвищення кваліфікації фінансового персоналу	Ефективніше управління інвестиційними процесами

Джерело: складено автором на основі [49].

На сьогодні компанія активно використовує власні кошти, банківські кредити і фінансовий лізинг для реалізації інвестиційних програм. Проте для подальшого розвитку необхідно ще більше збалансувати частку власного і залученого капіталу. Раціональна диверсифікація джерел фінансування – залучення коштів через корпоративні облігації, стратегічні інвестиції партнерів, участь у державних програмах підтримки бізнесу – дозволить "Новій Пошті" підвищити фінансову стійкість та забезпечити реалізацію масштабних проєктів навіть в умовах високої турбулентності [49].

Другим важливим напрямом є вдосконалення планування інвестиційної діяльності. Для забезпечення ефективності використання фінансових ресурсів "Нова Пошта" має ще активніше застосовувати методи стратегічного і оперативного планування, що включають формування детальних інвестиційних планів, розрахунок прогнозних грошових потоків, аналіз внутрішньої норми прибутковості проєктів (IRR) і строків їх окупності (Payback Period). Планування повинно базуватися на багатосценарному підході з обов'язковим урахуванням

ризиків, притаманних як економічному середовищу, так і особливостям логістичного бізнесу.

Особливої уваги потребує оптимізація внутрішнього фінансового менеджменту. Підвищення ефективності управління оборотними активами, скорочення дебіторської заборгованості, впровадження політики оперативного обігу коштів дозволить компанії вивільнити додаткові внутрішні ресурси для інвестування. Раціональне управління витратами, автоматизація процесів бюджетування і контроль за виконанням інвестиційних програм дадуть змогу суттєво зменшити втрати фінансових ресурсів на стадіях реалізації проєктів.

Ще одним важливим шляхом підвищення ефективності фінансування інвестиційної діяльності є посилення роботи з зовнішніми інвесторами та кредиторами. ТОВ "Нова Пошта" має активно використовувати можливості залучення коштів через випуск облігацій, спільні інвестиційні проєкти, співпрацю з міжнародними фінансовими організаціями. Важливим кроком у цьому напрямку є покращення прозорості фінансової звітності, впровадження міжнародних стандартів корпоративного управління та створення позитивного інвестиційного іміджу компанії [50].

Окрему увагу слід приділити активізації роботи у сфері ризик-менеджменту. Ефективне виявлення, оцінка та управління ризиками фінансування інвестиційної діяльності дозволить "Новій Пошті" мінімізувати можливі фінансові втрати та зберігати стабільність реалізації проєктів навіть у несприятливих умовах. Для цього необхідно впроваджувати сучасні методики управління ризиками, страхування інвестицій, а також активно працювати над диверсифікацією інвестиційного портфеля за видами активів, регіонами і галузями.

У сучасних умовах війни та економічної нестабільності особливої актуальності набуває стратегія регіональної диверсифікації інвестицій. ТОВ "Нова Пошта" може зменшити ризики, пов'язані із збройним конфліктом, шляхом переорієнтації частини інвестиційних проєктів на відносно безпечні регіони,

розвиток децентралізованих логістичних вузлів та мінімізацію залежності від великих стаціонарних об'єктів, що є вразливими до зовнішніх загроз.

Важливим чинником підвищення результативності фінансування є розвиток інноваційної складової інвестиційної діяльності. Інвестування у цифрові технології, автоматизацію процесів обробки відправлень, розширення мережі поштоматів, впровадження аналітичних систем управління логістикою дозволить "Новій Пошті" не тільки підвищити операційну ефективність, а й скоротити капітальні та експлуатаційні витрати. Таким чином, фінансування інноваційних проєктів стане основою підвищення загальної рентабельності інвестицій [51].

Не менш важливою є робота над підвищенням кваліфікації фінансового персоналу компанії. Ефективне фінансове планування, аналіз інвестиційних проєктів, управління грошовими потоками та ризиками потребують високої професійної підготовки. ТОВ "Нова Пошта" має системно інвестувати у навчання фінансових менеджерів, впроваджувати сучасні IT-рішення для фінансового аналізу і прогнозування.

Ще одним перспективним напрямом є розвиток державно-приватного партнерства. Залучення державних ресурсів у реалізацію інфраструктурних проєктів логістики, особливо в регіонах, які потребують відновлення після військових дій, дозволить компанії зменшити власне фінансове навантаження і водночас сприятиме розвитку економіки країни загалом.

У стратегічній перспективі ТОВ "Нова Пошта" також може розглядати можливість виходу на міжнародні ринки капіталу. Це відкриє доступ до дешевших і довгострокових фінансових ресурсів, дозволить диверсифікувати джерела фінансування інвестиційної діяльності та забезпечити масштабне зростання компанії на етапі відновлення і розвитку економіки країни після завершення бойових дій [52].

Таким чином, основними шляхами підвищення ефективності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності ТОВ "Нова Пошта" є оптимізація структури фінансування, удосконалення планування і контролю за реалізацією

інвестицій, активізація роботи із зовнішніми інвесторами, посилення ризик-менеджменту, інвестування у цифрові технології та підвищення кадрового потенціалу у сфері фінансового менеджменту.

Оптимізація структури фінансування передбачає раціональне співвідношення між власними і залученими коштами. Забезпечення балансу між цими джерелами дозволить "Новій Пошті" зберігати фінансову автономію, одночасно маючи можливість масштабувати інвестиційні проєкти. Важливим завданням у цьому контексті є розширення доступу до альтернативних фінансових інструментів, зокрема випуску корпоративних облігацій, залучення венчурного капіталу та участі у програмах державно-приватного партнерства.

Удосконалення планування інвестицій та контролю за їх реалізацією включає поглиблення практики фінансового прогнозування, оцінки рентабельності проєктів, аналізу ризиків та їх моделювання. Використання інструментів бюджетування, розробка сценарних планів і регулярний моніторинг виконання інвестиційних програм дадуть можливість вчасно виявляти відхилення від запланованих показників і оперативно ухвалювати коригувальні рішення, що мінімізуватиме ризики втрат [53].

Активізація роботи із зовнішніми інвесторами передбачає зміцнення партнерських відносин із банківськими установами, інвестиційними фондами, міжнародними фінансовими організаціями. Важливу роль у цьому процесі відіграватиме підвищення прозорості фінансової звітності ТОВ "Нова Пошта", та підвищення інвестиційної привабливості компанії через реалізацію інноваційних та екологічно відповідальних проєктів.

Посилення ризик-менеджменту є невід’ємною складовою забезпечення стабільності інвестиційної діяльності в умовах високої економічної та політичної невизначеності. Йдеться про розробку комплексної системи управління ризиками, що включатиме виявлення основних загроз, оцінку ймовірності їх настання, розрахунок можливих втрат та формування стратегії мінімізації негативних наслідків. Використання страхових механізмів, укладання

форвардних угод, формування резервних фондів і диверсифікація інвестиційного портфеля допоможуть знизити загальний ризик компанії [54].

Інвестування у цифрові технології виступає важливим чинником підвищення ефективності використання фінансових ресурсів. Автоматизація процесів обробки відправлень, розвиток власних IT-платформ, впровадження аналітичних систем для прогнозування логістичних потоків і фінансових показників дозволять "Новій Пошті" зменшити операційні витрати, підвищити точність планування і збільшити швидкість прийняття управлінських рішень. У результаті компанія зможе досягти вищої рентабельності інвестиційних проєктів і прискорити їхню окупність.

Підвищення кадрового потенціалу у сфері фінансового менеджменту передбачає формування компетентної команди професіоналів, здатних ефективно планувати, аналізувати й управляти фінансовими потоками в умовах складного бізнес-середовища. Постійне навчання працівників, впровадження програм професійного розвитку, залучення сучасних знань у сфері інвестиційного аналізу, ризик-менеджменту та стратегічного фінансового планування стане основою для підвищення якості фінансового менеджменту компанії [55].

Комплексна реалізація вищезазначених заходів дозволить ТОВ "Нова Пошта" не тільки підтримати свою інвестиційну активність в умовах викликів, але й закласти міцний фундамент для сталого зростання у майбутньому. Забезпечення фінансової стійкості, зростання інвестиційної привабливості, підвищення гнучкості управлінських процесів і формування сильної інноваційної бази дадуть змогу компанії ефективно адаптуватися до змін зовнішнього середовища, розширювати ринки присутності та зміцнювати свої конкурентні переваги як в Україні, так і на міжнародному ринку логістичних послуг.

ВИСНОВКИ

Інвестиційна діяльність є ключовим інструментом довгострокового розвитку підприємства, що забезпечує не лише оновлення виробничих потужностей, а й адаптацію до змін зовнішнього середовища. В ході дослідження встановлено, що інвестиційна діяльність сприяє підвищенню конкурентоспроможності, впровадженню інновацій, цифровізації бізнес-процесів та створенню умов для сталого зростання. Завдяки цілеспрямованій інвестиційній політиці підприємства можуть ефективно реагувати на нестабільність, зміцнювати позиції на ринку та підтримувати економічний розвиток на мікро- та макрорівнях.

Фінансове забезпечення інвестиційної діяльності виступає ключовим чинником її реалізації. В ході аналізу було встановлено, що ефективне фінансування потребує не лише наявності джерел, а й оптимального поєднання механізмів управління ними. Відповідно, фінансове забезпечення інвестиційної діяльності підприємства складається з джерел фінансування та інструментів фінансового управління. Раціональне поєднання внутрішніх і зовнішніх джерел, адаптоване до стратегії та ризиків, є ключовим для сталого розвитку. В умовах сучасних економічних викликів особливе значення набувають альтернативні та інноваційні форми фінансування, зокрема гранти, венчурні інвестиції та фінтех-рішення. Інструменти фінансового управління включають фінансове планування, бюджетування, фінансовий аналіз, контроль виконання бюджетів та управління ризиками. Поєднання цих складових забезпечує ефективне фінансове забезпечення інвестиційної діяльності підприємства в сучасних економічних умовах.

Дослідження діяльності ТОВ «Нова Пошта» як об’єкта практичного аналізу дозволило сформувати комплексне уявлення про логістичне підприємство, що системно реалізує інвестиційну стратегію. Компанія має розвинену організаційну структуру, побудовану на функціональних принципах, ефективну мережу управління філіями, а також високу здатність до цифрової

трансформації. Значна частина капіталовкладень спрямована на інновації — автоматизацію сортувальних центрів, розвиток IT-інфраструктури, модернізацію автопарку та впровадження поштоматів. Ці інвестиції забезпечують не лише внутрішню ефективність, а й конкурентні переваги в обслуговуванні клієнтів.

Поглиблений аналіз структури та динаміки фінансування інвестиційної діяльності показав, що ТОВ «Нова Пошта» демонструє стабільність та передбачуваність фінансової політики. Компанія здійснює інвестиції переважно за рахунок власних коштів, що свідчить про високу прибутковість основної діяльності та незалежність від зовнішніх фінансових шоків. Однак також простежується активізація використання банківського фінансування та залучення грантових ресурсів, що дозволяє забезпечити додаткову ліквідність і реалізовувати масштабні проєкти без втрати фінансової стійкості. Позитивна динаміка обсягів капіталовкладень у 2022–2024 роках свідчить про стабільний розвиток інвестиційного потенціалу компанії.

Оцінка ефективності використання фінансових ресурсів показала високі результати реалізованих інвестиційних програм. Основні фінансові індикатори – зокрема чиста приведена вартість (NPV), внутрішня норма дохідності (IRR), індекс прибутковості (PI) та період окупності (PP) – вказують на обґрунтованість і вигідність проєктів, які реалізує компанія. Завдяки впровадженню сценарного моделювання, аналізу ризиків і контролю за грошовими потоками, ТОВ «Нова Пошта» досягає не лише фінансової результативності, а й стратегічної гнучкості, що дозволяє ефективно адаптуватися до змін ринку.

Поряд із досягненнями, дослідження засвідчило наявність низки серйозних викликів у сфері фінансування інвестицій. Найбільш вагомими з них є нестабільність фінансового середовища, зростання вартості кредитних ресурсів, девальваційні ризики, обмежений доступ до довгострокового фінансування в умовах воєнного стану, а також конкуренція з боку міжнародних операторів. Ці чинники ускладнюють прогнозування інвестиційного циклу, підвищують вартість проєктів і створюють додаткове навантаження на фінансовий менеджмент підприємства.

З метою підвищення ефективності фінансового забезпечення інвестиційної діяльності, ТОВ «Нова Пошта» впроваджує низку заходів, які мають стратегічний характер. Зокрема, компанія здійснює оптимізацію структури капіталу, диверсифікує інвестиційний портфель, посилює взаємодію з міжнародними фінансовими установами та донорами. Упровадження сучасних підходів до бюджетування, систем внутрішнього контролю, цифрових інструментів фінансового планування дозволяє підвищити гнучкість фінансової політики. Водночас значна увага приділяється розвитку кадрового потенціалу у сфері фінансів — підготовці аналітиків і ризик-менеджерів, що забезпечує високу якість ухвалення управлінських рішень і сприяє реалізації інвестицій відповідно до кращих міжнародних стандартів.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 № 1560-XII. URL: http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/1560-12/page

2. Войнаренко М.П., Бушовська Л.Б. Інвестиційна діяльність як об'єкт управління. *Економіка: реалії часу. Науковий журнал.* 2015. No 5(21). С. 40–44. URL: http://economics.opu.ua/files/archive/2015/n5.html

3. Ковтун Н. В. Теоретичні засади інвестиційного процесу та інвестиційної діяльності: співвідношення основних понять та категорій. *Вісник Київського національного університету ім. Т. Шевченка*. 2008. 25–29 с.

4. Панчишин С. М. Макроекономіка / навч. посіб. [за ред. С. М. Панчишина]. Київ. : Либідь. 2001. 616 с.

5. Пересада А.А. Інвестування : навч. посіб. Київ. нац. екон. ун-т. Київ, 2004. 249 с

6. Сімкова Т.О., Байда О.К. Формування системи управління інвестиційною діяльністю підприємства. Ефективна економіка. 2020. № 12. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8465

7. Паньков О.Б. Управління інвестиційною діяльністю як базовий складник економічної безпеки підприємства. Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво. 2020. № 4(115). С. 90-93. URL: http://www.econom.stateandregions.zp.ua/journal/2020/4_2020/18.pdf

8. Ніколаєнко М. О. *Економічні ризики діяльності підприємств-дилерів сільськогосподарської техніки.* Матеріали XIX Міжнародної науковопрактичної конференції студентів, аспірантів та молодих вчених «Науково-технічний розвиток: економіка, технології, управління» Київ: Видавництво IVTS "Політехніка", 2020. 148 с.

9. Ніколаєнко М.О. *Проблеми та перспективи інвестиційної діяльності підприємств агропромислового комплексу України.* Розвиток підприємництва як фактор росту національної економіки: матеріали XIX Міжнар. наук.-практ. конф. Київ: Видавництво IVTS "Політехніка", 2020. 158 с.

10. Бородін Н. І. *Управління фінансовими результатами підприємства, як складова розвитку потенціалу регіону.* Проблеми управління економічним потенціалом регіонів: тези всеукр. наук.- практ. конф. (м. Запоріжжя, 28 бер. 2023 р.). Запоріжжя, 2023.

11. Вакульчик О. М., Протасова Є. В., Нєчаєва А. А. Фінансовий результат підприємства: економічна сутність, особливості визначення та аналізу. *Науково-виробничий журнал «Бізнес-навігатор».* 2019. № 1. С. 368

12. Бородін Н.І. *Вплив логістики на фінансові результати підприємства.* МОЛОДА НАУКА-2023: тези всеукр. наук.- практ. конф.. Запоріжжя, 2023.

13. Примостка Л.О., Охрименко І.Б., Нікітін А.В. Сучасні гроші, банківські послуги та фінансові інновації в цифровій економіці: матеріали наук.-практ. інтерн. конф. студ. аспір. і молод. вчених. Київ. 2021. 519 с.

14. Грицаєнко Г.І. Аналіз господарської діяльності: навч. посіб. 2021. Мелітополь: Люкс. 260 с.

15. Побережець О.В., Гусєв А.О. Фінансовий аналіз як інструмент оптимізації податкового навантаження підприємства. *Ринкова економіка: сучасна теорія і практика управління.* 2020. Том 20. Вип. 3 (46). С. 122 – 133

16. Сердюк А.В., Велієва В.О. Суть фінансового аналізу і його значення в умовах ринкової економіки. *Стратегічні пріоритети розвитку бухгалтерського обліку, аудиту та оподаткування в умовах глобалізації.* 2023. С. 361 – 364.

17. Лопатовська О., Пономарьова К. Сучасна методика аналізу ліквідності та платоспроможності підприємства. *Економічні науки. Вісник Хмельницького національного університету.* 2022. Вип. № 5, Том 1. С. 221 – 228

18. Вівчар О., Кос Т.Ю. Сучасні методи оцінювання фінансової стійкості підприємства. *Молодий вчений.* 2023 Вип. №4 (116). С. 115 – 120.

19. Кухарук А.А. Аналіз ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості. *Економічні та соціальні аспекти розвитку України на початку XXI століття.* Одеса. 2021. С. 123 – 362.

20. Голячук Н. В. Обліково-аналітичні аспекти ефективності використання власного капіталу. *Наукові горизонти.* 2020. Т. 23, № 11. С. 61–69.

21. Чебанова Т. Є., Мальченко М. О., Чернюк В. О. Аналіз впливу структури капіталу на фінансовий стан підприємства. *Modern research in world science*. 2023. С. 1394 – 1401.

22. Зубаха М.В. Ринок підприємств суспільного інтересу: аналітичноаудиторська оцінка. *Агросвіт.* 2022. № 5-6. С. 39–44.

23. Томчук О. Ф, Градомська І. О. Використання методів стратегічного управлінського аналізу під час прийняття управлінських рішень. *Інфраструктура ринку : електрон. наук.-практ. жур.* Одеса. 2020. Вип. 41. - С. 307-312.

24. Жмайлова О.Г. Роль економічного аналізу у визначенні ефективності підприємницької діяльності. *Формування перспектив розвитку підприємницьких структур в рамках інтеграції до європейського простору.* 2020. С. 9 – 11.

25. Маковоз М.В., Зайцева О.В. Теоретичні основи управління технічним забезпеченням підприємства. *Економіка підприємства.* 2022. Вип. № 78-79. С. 86 – 97.

26. Павлік Н., Литвин З. Аналіз ефективності використання виробничих ресурсів. *Облік, оподаткування і контроль: теорія та методологія.* 2022. С. 156 – 159.

27. Чудіна Д.О., Дронова Т.С. Аналіз маркетингової стратегії просування продукції підприємства. *Журнал науковий огляд.* 2021. 10 с.

28. Жечева А.М., Трусова Н.В. Аналіз факторів впливу на прибуток підприємства. *Фінансове забезпечення інноваційного розвитку бізнессередовища в світо інтеграційному просторі:* матеріали Міжнар. наук.-практ. конф. 2021. С. 20 – 23.

29. Пігуль, Н., Бондаренко, Є., & Кириченко, А. Методичні засади оцінки ефективності управління активами підприємства. *Економіка та суспільство.* 2021. Вип. № (33). 7 с.

30. Мельник Т. Ю., Свірко С. В. Теоретико-методичні основи оцінювання майнового стану підприємства. *Економіка, управління та адміністрування.* 2021. Вип. № (1(95). С. 8–16.

31. Побережець О.В., Гусєв А.О. Ліквідність балансу підприємства та методика її визначення. *Приазовський економічний вісник.* 2021. Вип. №2 (25). С. 224 – 232.

32. Костенко, Ю., Короленко, О., Гузь, М. Аналіз фінансової стійкості підприємства в умовах воєнного стану. *Економіка та суспільство.* 2022. Вип. № 43. 8 с.

33. Кубецька О.М., Медлярська А. С. Науково – методичні основи аналізу ділової активності суб'єктів господарювання. *Модернізація вітчизняної правової системи в умовах світової інтеграції.* 2022. С. 356 – 358.

34. ТОВ «Нова пошта» - офіційна сторінка. URL: https://novaposhta.ua

35. Modesta E., Okafor V. The Impact of Internal Audit Efficiency on Financial Performance. 2022 № 6. P.13-22 URL: https://www.researchgate.net/publication/364334534_The_Impact_of_Internal_Audit_Efficiency_on_Financial_Performance

36. Gumba K. Innovations as sustainable competitive advantages in the digital economy: substantiation and forecasting. *Web of Conferences.* 2021. 8 p

37. Бородін Н. І. Управління фінансовими результатами підприємства, як складова розвитку потенціалу регіону. *Проблеми управління економічним потенціалом регіонів:* тези всеукр. наук.- практ. конф. (м. Запоріжжя, 28 бер. 2023 р.). Запоріжжя, 2023.

38. Бородін Н.І. Вплив логістики на фінансові результати підприємства. *МОЛОДА НАУКА-2023*: Всеукр. наук.- практ. конф.. Запоріжжя, 2023.

39. Кондратенко Н. О. Фінансовий аналіз: монографія. Харків: ХНУМГ ім. Бекетова. 2020. 166 с.

40. Паянок Т., Савченко А., Морозюк А. Загальна оцінка фінансового стану підприємства: теоретичні та практичні підходи. *Економіка та держава.* 2020. № 12. С. 88–94

41. Паянок Т., Савченко А., Морозюк А. Загальна оцінка фінансового стану підприємства: теоретичні та практичні підходи. *Економіка та держава.* 2020. № 12. С. 88–94

42. Костенко Ю., Короленко О., Гузь М. Аналіз фінансової стійкості підприємства в умовах війни. *Економіка та суспільство.* 2022. № 43.

43. Костенко Ю., Короленко О., Гузь М. Аналіз фінансової стійкості підприємства 41 в умовах війни. *Економіка та суспільство.* 2022. № 43.

44. Камінська І., Мишко О., Шишка Д. Методичні підходи до аналізу фінансового потенціалу підприємства. *Економічний форум.* 2020. Т. 1, № 4. С. 107–113.

45. Пігуль Н. Г., Боряк Т. Ю. Сучасні методи аналізу фінансового стану суб'єктів господарювання. *Проблеми та перспективи розвитку фінансово-кредитної системи України* : матеріали Міжнародної наук.-практ. конф. (м. Суми, 5-6 груд. 2022 р.) Суми : Сумський державний університет, 2022. С. 20-22.

46. Семенова К. Аналіз фінансового стану підприємств України та тенденції розвитку. *Науковий вісник Одеського національного економічного університету.* 2021. № 5-6. С. 77–82.

47. Синькевич Н. Економічний аналіз: перспективи розвитку в умовах діджиталізації економіки. *Галицький економічний вісник.* 2023. Т. 81, № 2. С. 7-15.

48. Роганова Г. Коефіцієнтний аналіз грошових потоків підприємства. *Економічний дискурс.* 2021. № 3. С. 128–138.

49. Жук Н. Аналіз фінансового стану як домінантний індикатор фінансової безпеки підприємств. *Вісник економіки*. 2022. № 4. С. 97–112.

50. Ткаченко А., Подгузін Я. Удосконалення аналізу фінансового стану на українських підприємствах: проблеми та шляхи їх вирішення. *Зб. наук. праць Черкаського державного технологічного університету. Економічні науки*. 2020. № 57. С. 45–53.

51. Сучасний стан та перспективи економічного розвитку України : колект. монограф.. Полтава : ПП "Астрая", 2023. 225 с.

52. Левкович О. Аналітичні основи ліквідності та платоспроможності підприємства. *Ефективна наука.* 2022. № 5. С. 23–30.

53. Левкович О. Аналітичні основи ліквідності та платоспроможності підприємства. *Ефективна наука.* 2022. № 5. С. 23–30.

54. Nga N. T. V., Long G. N. *The choice of capital structure: A study on energy industry in a developing country.* Accounting. 2021. № 7 (2). P. 289–294.

55. Болтянська Л. О. Економіка підприємства: навчальний посібник / О.І. Лисак, Л.О. Андрєєва, Л.О.Болтянська . Мелітополь: Люкс, 2020. 272 с

56. Фінансова звітність ТОВ «Нова Пошта» URL: https://clarity-project.info/tenderer/31316718

57. Шевченко С.Ю. Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності. *Інвестиції : практика та досвід*.2010. №1. С. 7-10.

ДОДАТКИ

Додаток А

Фінансова звітнсть ТОВ «Нова Пошта» за 2021 рік

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	108 324.00	104 440.00
первісна вартість	1001	199 978.00	223 320.00
накопичена амортизація	1002	-91 654.00	-118 880.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	701 136.00	1 544 921.00
Основні засоби	1010	3 351 500.00	6 171 683.00
первісна вартість	1011	5 182 319.00	8 426 565.00
знос	1012	-1 830 819.00	-2 254 882.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	100 639.00	314 176.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	131 634.00	142 680.00
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	190 460.00	27 591.00
Усього за розділом I	1095	4 583 693.00	8 305 491.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	188 871.00	236 988.00
Виробничі запаси	1101	188 221.00	224 395.00
Незавершене виробництво	1102	0.00	
Готова продукція	1103	0.00	
Товари	1104	650.00	12 593.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	678 593.00	704 235.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	53 432.00	100 979.00
з бюджетом	1135	10 741.00	24 360.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	5 722.00	809 390.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	848 238.00	2 473 319.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Г роші та їх еквіваленти	1165	917 065.00	827 839.00
Готівка	1166	47.00	72.00
Рахунки в банках	1167	790 419.00	666 911.00
Витрати майбутніх періодів	1170	14 028.00	15 526.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	0.00	
Усього за розділом II	1195	2 716 690.00	5 192 636.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	7 300 383.00	13 498 127.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 654.00	4 654.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	27 301.00	27 301.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2 154 949.00	4 459 269.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	2 186 904.00	4 491 224.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов' язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	397 182.00	1 456 288.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1 241 240.00	2 441 012.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	1 638 422.00	3 897 300.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	1 447 572.00	2 554 797.00
товари, роботи, послуги	1615	802 700.00	1 037 757.00
розрахунками з бюджетом	1620	408 141.00	484 647.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	62 466.00	61 519.00
розрахунками зі страхування	1625	57 009.00	77 886.00
розрахунками з оплати праці	1630	336 162.00	380 300.00
за одержаними авансами	1635	39 173.00	46 774.00
за розрахунками з учасниками	1640	43 500.00	10 000.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	333 356.00	390 237.00
Доходи майбутніх періодів	1665	1 193.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	6 251.00	127 205.00
Усього за розділом III	1695	3 475 057.00	5 109 603.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	7 300 383.00	13 498 127.00

Активация Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", и
Windows.

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	20 843 502.00	16 902 857.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	16 441 004.00	12 877 086.00
Валовий: прибуток	2090	4 402 498.00	4 025 771.00
Інші операційні доходи	2120	202 834.00	166 643.00

Адміністративні витрати	2130	1 923 703.00	1 469 141.00
Витрати на збут	2150	561 844.00	416 263.00
Інші операційні витрати	2180	508 590.00	768 703.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	1 611 195.00	1 538 307.00
Інші фінансові доходи	2220	1 814 806.00	687 882.00
Фінансові витрати	2250	630 813.00	533 590.00
Інші витрати	2270	255.00	602 457.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	2 794 933.00	1 090 142.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-194 613.00	-98 850.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	2 600 320.00	991 292.00

Сукупний дохід

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	2 600 320.00	991 292.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	2 133 966.00	1 439 947.00
Витрати на оплату праці	2505	5 742 731.00	4 529 467.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 213 180.00	951 549.00
Амортизація	2515	1 406 127.00	930 615.00
Інші операційні витрати	2520	8 939 137.00	7 679 615.00
Разом	2550	19 435 141.00	15 531 193.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн

Додаток Б

Фінансова звітність ТОВ «Нова Пошта» за 2022-2023 роки

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	76 808.00	63 849.00
первісна вартість	1001	222 084.00	235 471.00
накопичена амортизація	1002	-145 276.00	-171 622.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	1 660 949.00	2 765 733.00
Основні засоби	1010	6 840 742.00	9 327 238.00
первісна вартість	1011	10 178 235.00	13 852 844.00
знос	1012	-3 337 493.00	-4 525 606.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	3 564 861.00	6 297 444.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	128 083.00	157 041.00
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	47 748.00	157 949.00
Усього за розділом I	1095	12 319 191.00	18 769 254.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	422 156.00	413 811.00
Виробничі запаси	1101	417 390.00	391 015.00
Незавершене виробництво	1102	0.00	
Готова продукція	1103	0.00	
Товари	1104	4 766.00	22 796.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	968 844.00	1 138 305.00

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	146 103.00	160 436.00
з бюджетом	1135	48 136.00	53 902.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	588 549.00	1 302 772.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	502 922.00	155 631.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	73 263.00	3 784.00
Г роші та їх еквіваленти	1165	673 522.00	1 079 267.00
Готівка	1166	34.00	
Рахунки в банках	1167	461 620.00	714 068.00
Витрати майбутніх періодів	1170	11 952.00	24 544.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	282.00	
Усього за розділом II	1195	3 435 729.00	4 332 452.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	15 754 920.00	23 101 706.00

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 654.00	4 654.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	27 301.00	27 301.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	6 484 117.00	9 476 353.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	

Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	6 516 072.00	9 508 308.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов' язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	1 454 745.00	1 912 643.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	2 332 885.00	3 424 357.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	3 787 630.00	5 337 000.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	76 000.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	2 368 731.00	3 393 971.00
товари, роботи, послуги	1615	1 259 484.00	1 857 488.00
розрахунками з бюджетом	1620	570 842.00	655 332.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	92 053.00	113 522.00
розрахунками зі страхування	1625	77 644.00	85 122.00
розрахунками з оплати праці	1630	419 219.00	595 758.00
за одержаними авансами	1635	49 736.00	64 885.00
за розрахунками з учасниками	1640	6 500.00	883 928.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	435 264.00	695 705.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.
Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Інші поточні зобов'язання	1690	187 798.00	24 209.00
Усього за розділом III	1695	5 451 218.00	8 256 398.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	15 754 920.00	23 101 706.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Фінансові результати

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	36 468 879.00	23 687 034.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестрахування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	28 625 037.00	19 276 532.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	7 843 842.00	4 410 502.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	581 274.00	826 191.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	2 985 829.00	1 673 172.00
Витрати на збут	2150	856 282.00	439 130.00
Інші операційні витрати	2180	774 662.00	593 974.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки",
Windows.

Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	3 808 343.00	2 530 417.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	2 706 514.00	1 138 698.00
Інші доходи	2240	29 003.00	0.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	1 248 217.00	887 690.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	857 468.00	391 073.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	4 438 175.00	2 390 352.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-471 019.00	-254 392.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	3 967 156.00	2 135 960.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	3 967 156.00	2 135 960.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	3 522 561.00	3 790 551.00
Витрати на оплату праці	2505	8 491 614.00	5 345 909.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 724 662.00	1 131 262.00
Амортизація	2515	2 317 382.00	1 769 538.00
Інші операційні витрати	2520	17 185 591.00	9 945 548.00
Разом	2550	33 241 810.00	21 982 808.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0.00

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Додаток В

Фінансова звітнсть ТОВ «Нова Пошта» за 2024 рік

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

Актив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Необоротні активи Нематеріальні активи	1000	63 849.00	78 381.00
первісна вартість	1001	235 471.00	274 050.00
накопичена амортизація	1002	-171 622.00	-195 669.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	2 765 733.00	2 230 261.00
Основні засоби	1010	9 327 238.00	14 063 881.00
первісна вартість	1011	13 852 844.00	20 095 575.00
знос	1012	-4 525 606.00	-6 031 694.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	
знос	1017	0.00	
Довгострокові біологічні активи	1020	0.00	
первісна вартість	1021	0.00	
накопичена амортизація	1022	0.00	
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0.00	
інші фінансові інвестиції	1035	6 297 444.00	7 445 582.00
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	157 041.00	224 993.00
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	157 949.00	385 968.00
Усього за розділом I	1095	18 769 254.00	24 429 066.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	413 811.00	398 124.00
Виробничі запаси	1101	391 015.00	374 606.00
Незавершене виробництво	1102	0.00	
Готова продукція	1103	0.00	
Товари	1104	22 796.00	23 518.00
Поточні біологічні активи	1110	0.00	

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1 138 305.00	1 640 041.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	160 436.00	191 580.00
з бюджетом	1135	53 902.00	54 495.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	1 302 772.00	1 679 191.00
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	155 631.00	10 615.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	3 784.00	332 471.00
Г роші та їх еквіваленти	1165	1 079 267.00	2 659 570.00
Готівка	1166	0.00	
Рахунки в банках	1167	714 068.00	2 531 875.00
Витрати майбутніх періодів	1170	24 544.00	71 430.00
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0.00	
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0.00	
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0.00	
резервах незароблених премій	1183	0.00	
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	0.00	
Усього за розділом II	1195	4 332 452.00	7 037 517.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	23 101 706.00	31 466 583.00

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", ш
Windows.

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 654.00	4 654.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	27 301.00	27 301.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	9 476 353.00	11 556 424.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	9 508 308.00	11 588 379.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов' язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	1 912 643.00	5 074 709.00
Інші довгострокові зобов'язання	1515	3 424 357.00	4 055 680.00
Довгострокові забезпечення	1520	0.00	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0.00	
Цільове фінансування	1525	0.00	
Благодійна допомога	1526	0.00	
Страхові резерви	1530	0.00	
у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань	1531	0.00	
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0.00	
резерв незароблених премій	1533	0.00	
інші страхові резерви	1534	0.00	
Інвестиційні контракти	1535	0.00	
Призовий фонд	1540	0.00	
Резерв на виплату джек-поту	1545	0.00	
Усього за розділом II	1595	5 337 000.00	9 130 389.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	3 393 971.00	5 175 536.00
товари, роботи, послуги	1615	1 857 488.00	2 019 060.00
розрахунками з бюджетом	1620	655 332.00	1 004 547.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	113 522.00	256 879.00
розрахунками зі страхування	1625	85 122.00	121 389.00
розрахунками з оплати праці	1630	595 758.00	728 202.00
за одержаними авансами	1635	64 885.00	111 013.00
за розрахунками з учасниками	1640	883 928.00	896 791.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Поточні забезпечення	1660	695 705.00	682 720.00
Доходи майбутніх періодів	1665	0.00	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	24 209.00	8 557.00
Усього за розділом III	1695	8 256 398.00	10 747 815.00
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0.00	
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0.00	
Баланс	1900	23 101 706.00	31 466 583.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	44 779 857.00	36 468 879.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестрахування	2012		0.00
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		0.00
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		0.00
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	35 284 709.00	28 625 037.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	9 495 148.00	7 843 842.00
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0.00
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		0.00
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		0.00
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		0.00
Інші операційні доходи	2120	785 654.00	581 274.00

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		0.00
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		0.00
Адміністративні витрати	2130	4 209 338.00	2 985 829.00
Витрати на збут	2150	908 227.00	856 282.00
Інші операційні витрати	2180	755 247.00	774 662.00
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		0.00
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		0.00
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	4 407 990.00	3 808 343.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	2 953 039.00	2 706 514.00
Інші доходи	2240		29 003.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	2 034 444.00	1 248 217.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	2 489 948.00	857 468.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	2 836 637.00	4 438 175.00
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-336 306.00	-471 019.00
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	2 500 331.00	3 967 156.00

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		0.00
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		0.00
Накопичені курсові різниці	2410		0.00
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0.00
Інший сукупний дохід	2445		0.00
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0.00	0.00
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		0.00
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0.00	0.00
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	2 500 331.00	3 967 156.00

Елементи операційних витрат

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис. грн
Матеріальні затрати	2500	2 647 315.00	3 522 561.00
Витрати на оплату праці	2505	10 085 098.00	8 491 614.00
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 036 899.00	1 724 662.00
Амортизація	2515	2 983 431.00	2 317 382.00
Інші операційні витрати	2520	23 404 778.00	17 185 591.00
Разом	2550	41 157 521.00	33 241 810.00

Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, грн	За аналогічний період попереднього року, грн
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0.00

Активація Windows
Перейдіть до розділу "Настройки", щ
Windows.

Додаток Г

Організаційна структура ТОВ «Нова Пошта»

