

**ДЕМОНСТРАЦІЙНИЙ МАТЕРІАЛ
КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ БАКАЛАВРА
НА ТЕМУ:**

Комплексна оцінка фінансового стану підприємства

Студентки групи 4441

Шевчук Є.С.

Керівник роботи д.е.н.,
проф.

Рогов Г.К.

Актуальність. В умовах сучасної економіки, яка характеризується високим рівнем невизначеності та постійними трансформаціями, здатність підприємства не просто виживати, а й адаптуватися до змін, стає ключовим фактором його успіху. Для українського бізнесу ця теза набуває особливої гостроти. Макроекономічна нестабільність, порушення логістичних ланцюгів, інфляційні процеси та зміна споживчої поведінки вимагають від управлінців блискавичних та, головне, обґрунтованих рішень. Базою для таких рішень є глибоке розуміння реального стану справ у компанії, яке неможливо отримати без системної оцінки фінансового стану.

Метою кваліфікаційної роботи є дослідження теоретичних та прикладних аспектів комплексної оцінки фінансового на підприємстві, надання пропозицій щодо його покращення на прикладі логістичного підприємства.

Для досягнення цієї мети в роботі вирішуються наступні завдання:

- розкрити сутність поняття результатів діяльності в контексті фінансовий стан і фінансова стійкість;
- дослідити методичні підходи до оцінки фінансового стану підприємства;
- провести діагностику фінансового стану ТОВ «Нова пошта», оцінити поточний стан і виявити слабкі місця;
- обґрунтувати стратегічні напрями оптимізації структури капіталу та підвищення фінансової стійкості, впровадження інструментів фінансового менеджменту та цифровізації звітності. Оцінити економічний ефект і вплив запропонованих заходів на фінансовий стан ТОВ «Нова пошта».

Об'єктом дослідження є фінансовий стан логістичної компанії.

Предметом дослідження є сукупність теоретичних і прикладних положень комплексної оцінки фінансового стану логістичного підприємства.

Методи дослідження. У процесі дослідження були застосовані загальнонаукові та спеціальні методи. Методи індукції і дедукції, аналізу і синтезу використовувалися при дослідженні теоретичних джерел. Методи економічного аналізу при оцінюванні фінансового стану ТОВ «Нова Пошта». Узагальнення і конкретизації, моделювання при обґрунтуванні напрямів зміцнення фінансового стану і оцінці впливу запропонованих заходів на фінансові показники ТОВ «Нова Пошта». Системний підхід і узагальнення при написанні висновків по роботі.

Систематизація методичних підходів до комплексної оцінки та аналізу фінансового стану підприємства

Назва підходу / Група методів	Сутність та інструментарій оцінки
1. Традиційний коефіцієнтний аналіз	Розрахунок окремих відносних показників (ліквідності, стійкості, рентабельності, ділової активності). Використання моделі Дюпона для аналізу рентабельності.
2. Інтегральні методики	Алгоритмічний розрахунок груп показників із подальшою бальною оцінкою.
3. Емпіричні статистичні (економетричні) моделі банкрутства	Побудова багатофакторних функцій на основі масивів історичних даних. Зведення множини параметрів до єдиного інтегрального показника або ймовірності дефолту у відсотках.
4. Ринково-орієнтовані та структурні (портфельні) моделі	Оцінка кредитного ризику та інвестиційної привабливості на основі ринкової волатильності вартості активів, кредитних спредів та ринкової капіталізації емітента.
5. Моделі машинного навчання (ML) та інтелектуального аналізу	Використання штучного інтелекту для пошуку прихованих нелінійних зв'язків. Обробка кількісних даних та семантичний аналіз.

Таблиця 2

Основні економічні показники діяльності ТОВ «Нова Пошта» за 2022-2024

рр., тис. грн. [36-38]

Показник, тис. грн	2022 р.	2023 р.	2024 р.	Абсолютне відхилення 2024/2022	Темп росту 2024/2022, %
Чистий дохід від реалізації продукції	23687034	36468879	44779857	21092823	189,0
Собівартість реалізованої продукції	19276532	28625037	35284709	-16008177	183,0
Валовий прибуток	4410502	7 843842	9495148	5084646	215,3
Фінансовий результат від операційної діяльності	2530417	3808343	4407990	1877573	174,2
Чистий фінансовий результат (прибуток)	2135960	3967156	2500331	364371	117,1
Балансова вартість активів	15754920	23101706	31585793	15830873	200,5
Власний капітал	6516072	9508308	11588379	5072307	177,8

Таблиця 3

Матриця SWOT-аналізу ринкових позицій ТОВ «Нова Пошта»

Сильні сторони (Strengths)	Слабкі сторони (Weaknesses)
1. Монопольне лідерство. Найбільша в країні мережа доставки забезпечує ефект масштабу та бар'єри для нових гравців. 2. Екосистемність. Наявність власної фінансової установи та IT-компанії, що робить бізнес незалежним від підрядників. 3. Висока генерація грошового потоку. Здатність генерувати понад 5,8 млрд грн операційного грошового потоку на рік. 4. Адаптивність до криз. Успішний досвід швидкої релокації активів та відбудови зруйнованих терміналів.	1. Агресивна структура балансу. Перевищення поточних зобов'язань над оборотними активами дефіцит власного оборотного капіталу створює теоретичний ризик втрати ліквідності при різкому падінні продажів. 2. Залежність від зовнішніх цін. Висока частка витрат на найманий автотранспорт та паливо робить собівартість вразливою до інфляції. 3. Зростання боргового навантаження. Стрімке збільшення фінансових витрат через випуск облігацій і залучення банківських кредитів.
Можливості (Opportunities)	Загрози (Threats)
1. Європейська експансія. Масштабування бренду Nova Post у країнах ЄС, Великій Британії та Канаді відкриває доступ до ринку міжнародного e-commerce. 2. Енергонезалежність. Інвестиції компанії «Нова Енерджі» у власну генерацію дозволять мінімізувати вплив блекаутів. 3. Автоматизація. Впровадження робототехніки на терміналах для зниження витрат на персонал. 4. Консолідація ринку. Можливість поглинання дрібних логістичних операторів.	1. Воєнні ризики. Ризик фізичного знищення активів. 2. Макроекономічні шоки. Девальвація гривні збільшує вартість міжнародної логістики. 3. Кадровий дефіцит. Мобілізація та міграція спричиняють брак персоналу. 4. Жорстка конкуренція в ЄС: Необхідність боротися з локальними гігантами (DHL, InPost, DPD) на нових ринках.



Рис. 1. Запропонована інтелектуальна екосистема операційно-фінансового менеджменту ТОВ «Нова Пошта»



Рис. 2 Візуалізація моделі переходу від агресивної боргової політики до цільового стану фінансової стабільності підприємства