

Прикарпатський національний університет імені Василя Стефаника

Економічний факультет

Кафедра фінансів

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на здобуття першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

на тему **«Фінансова трансформація комунального підприємства (на прикладі КП «Водоканал» Долинської міської ради)»**

Виконала: студентка 4 курсу, групи ФБС(з)-41
спеціальності

072 «Фінанси, банківська справа та страхування»

Жолоб Анастасія Василівна

Керівник : к.е.н., доцент кафедри фінансів

Солоджук Т.В.

Рецензент: к.е.н., доц. кафедри менеджменту і
маркетингу Шурпа С.Я

Івано-Франківськ – 2026 р.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОЇ ТРАНСФОРМАЦІЇ КОМУНАЛЬНИХ ПІДПРИЄМСТВ	7
1.1 Економічна сутність фінансової трансформації підприємств та її роль у сучасних умовах господарювання.....	7
1.2. Специфіка фінансово-господарської діяльності комунальних підприємств та чинники впливу на їхній розвиток.....	12
1.3. Методика оцінки фінансового стану водоканалів як основа для розробки стратегії трансформації.....	17
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ КП «ВОДОКАНАЛ» ДОЛИНСЬКОЇ МІСЬКОЇ РАДИ ЗА 2024-2025рр.....	25
2.1. Загальна характеристика підприємства та організація діяльності КП «Водоканал»	25
2.2. Аналіз майнового стану, джерел формування капіталу та зобов'язань підприємства за даними річної звітності.....	30
2.3. Оцінка фінансових результатів діяльності, платоспроможності та ефективності використання ресурсів підприємства.....	40
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ФІНАНСОВОЇ ТРАНСФОРМАЦІЇ КОМУНАЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА.....	50
3.1. Розробка заходів щодо покращення фінансового стану та підвищення ефективності діяльності підприємства.....	50
3.2. Обґрунтування фінансової моделі розвитку підприємства та пошук джерел інвестиційного забезпечення.....	56
ВИСНОВКИ.....	63
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	65
ДОДАТКИ.....	67

ВСТУП

Актуальність теми. Сучасний етап розвитку економіки України характеризується глибокими трансформаційними процесами, які охоплюють усі ланки національного господарства, зокрема й сектор комунальної інфраструктури. Особливе місце в системі життєзабезпечення територіальних громад посідають підприємства водопровідно-каналізаційного господарства (ВКГ), діяльність яких поєднує в собі як комерційні засади, так і виконання надважливої соціальної функції – безперебійного забезпечення населення та промисловості якісними послугами з централізованого водопостачання та водовідведення.

Проте на сьогоднішній день більшість муніципальних водоканалів опинилися у скрутному фінансово-економічному становищі. Хронічна збитковість, застаріла тарифна політика, що часто не покриває фактичну собівартість послуг, критичний рівень зносу основних засобів, стрімке зростання цін на енергоносії, паливно-мастильні матеріали та реагенти, а також накопичення дебіторської та кредиторської заборгованостей стримують розвиток підприємств критичної інфраструктури.

За цих обставин виникає об'єктивна необхідність кардинального перегляду підходів до управління фінансами комунального сектору, що актуалізує концепцію їхньої фінансової трансформації.

Важливість цього дослідження зумовлена потребою розробки прикладного аналітичного інструментарію та фінансової моделі розвитку для конкретного суб'єкта господарювання – КП «Водоканал» Долинської міської ради, з метою його переведення на рейки самоокупності, інвестиційної привабливості та сталого розвитку.

Мета і завдання дослідження. Загальною метою роботи є теоретико-методичне обґрунтування сутності фінансової трансформації комунальних підприємств та розробка на основі комплексного аналізу фінансово-господарської діяльності КП «Водоканал» Долинської міської ради практичних

рекомендацій і фінансової моделі щодо підвищення його фінансової стійкості, ліквідності та операційної ефективності. Для досягнення поставленої мети в роботі визначено та вирішено такі завдання:

- дослідити економічну сутність фінансової трансформації підприємств та її роль у сучасних умовах господарювання;
- визначити специфіку фінансово-господарської діяльності комунальних підприємств та ідентифікувати ключові чинники впливу на їхній розвиток;
- розглянути та систематизувати методику оцінки фінансового стану водоканалів як інформаційну основу для побудови стратегії трансформації;
- надати загальну характеристику КП «Водоканал» Долинської міської ради та проаналізувати організацію його діяльності відповідно до Статуту;
- здійснити детальний аналіз майнового стану, джерел формування капіталу та зобов'язань підприємства за даними річної фінансової звітності за 2024 – 2025 рр.;
- провести комплексну оцінку фінансових результатів, платоспроможності, ліквідності та ефективності використання ресурсів досліджуваного підприємства;
- розробити систему практичних заходів щодо покращення фінансового стану, оптимізації витрат та підвищення загальної ефективності діяльності водоканалу;
- обґрунтувати перспективну фінансову модель розвитку підприємства та визначити оптимальні джерела інвестиційного забезпечення його модернізації.

Об'єктом дослідження є процес забезпечення фінансової трансформації комунальних підприємств в умовах реформування житлово-комунального сектору.

Предмет дослідження – організаційно-методичні засади, фінансові механізми та практичні заходи щодо забезпечення фінансової трансформації комунального підприємства.

Методи дослідження, що були використані при написанні роботи:

- теоретичне узагальнення та огляд наукової літератури;

- фінансово-економічний аналіз джерел фінансування підприємства;
- статистико-математична обробка показників;
- методи системного аналізу та синтезу.

Інформаційною базою дослідження є дослідження вітчизняних і зарубіжних вчених, профільні наукові статті та публікації, навчально-методичні посібники, чинна нормативно-правова база України, фінансова звітність комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради.

Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновку, списку використаних джерел та додатків.

РОЗДІЛ 1.

ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ФІНАНСОВОЇ ТРАНСФОРМАЦІЇ КОМУНАЛЬНИХ ПІДПРИЄМСТВ

1.1 Економічна сутність фінансової трансформації підприємств та її роль у сучасних умовах господарювання

У поточному економічному середовищі фінансова трансформація підприємства є одним із ключових чинників забезпечення його стабільного розвитку та конкурентоспроможності.

Сутність цього процесу полягає у комплексному оновленні фінансової системи підприємства з метою підвищення ефективності управління ресурсами та швидкої адаптації до змін зовнішнього середовища.

Поняття трансформації бере свій початок із теорії систем, у межах якої будь-який об'єкт розглядається як цілісна структура, що складається з взаємопов'язаних елементів. У цій теорії трансформація означає процес переходу системи з одного стану в інший під впливом внутрішніх або зовнішніх факторів.

Основною метою таких змін є підвищення ефективності функціонування системи. Вважаємо, що якщо мова йде про фінансові трансформації, то тут мова йде саме про фінансові системи.

На думку Дубини М.В.[6] фінансові системи – це ринок фінансових послуг та фінансову систему як складну, відкриту макрофінансову категорію, що динамічно розвивається під впливом інституційних змін та поведінки ключових економічних суб'єктів (зокрема домогосподарств). За версією Опарін В.М.[11] фінансова система – це сукупність відокремлених, але взаємопов'язаних сфер і ланок фінансових відносин, які забезпечують процес створення, розподілу та перерозподілу фондів грошових коштів для задоволення потреб держави, бізнесу та населення.

Подібні висновки зробила українська економістка Олійник О.О.[10], вона розглядає фінансову систему як сукупність взаємопов'язаних і взаємодіючих підсистем, інститутів та фінансових інструментів, що утворюють єдине ціле для реалізації цілей управління фінансовими потоками.

Термінологічна конструкція «фінансова трансформація» (Financial Transformation) не має фіксованого авторства чи точної дати визначеності, оскільки є результатом тривалої еволюції економічної думки та обліково-аналітичних практик. У сучасному науковому просторі та прикладній економіці еволюцію цього поняття доцільно класифікувати за двома системними ієрархічними етапами:

1. Макроекономічний вимір (початок 1990-х рр.)

Вперше про фінансову трансформацію заговорили після розпаду СРСР та соціалістичного табору. Тоді країни Східної Європи (зокрема й Україна) переходили від планової радянської системи до ринкової економіки. У той час під цим терміном розуміли великі державні зміни: створення нової банківської системи, появу ринку цінних паперів (бірж) та переорієнтацію державного бюджету на ринкові рейки.

2. Мікроекономічний (корпоративний) рівень (з 2000-х рр.)

З початком XXI століття вектор наукового та практичного інтересу змістився у площину мікроекономіки та корпоративного управління. Концепт трансформувався у визначення внутрішньо-організаційної перебудови фінансової функції підприємства. На цьому етапі фінансова трансформація трактується як комплексний процес модернізації обліково-аналітичних підрозділів: від традиційного (ретроспективного) фіксування господарських операцій на паперових носіях до інтегрованого, предиктивного управління бізнесом на базі перших ERP-систем та автоматизованих комплексів.

Згодом поняття «фінансова трансформація» почали активно застосовувати в економіці та управлінні підприємствами, де трансформація пов'язується з модернізацією фінансових, організаційних і виробничих процесів. Саме завдяки системному підходу фінансова трансформація

підприємства розглядається не як окрема зміна, а як комплексне оновлення всієї структури управління та використання ресурсів.

«Фінансова трансформація» вперше було використано у бухгалтерському обліку і трактувалось як процес технічного переведення показників фінансової звітності з одного стандарту в інший. В той час поняття «фінансова трансформація» мало суто прикладне, технічне значення і застосовувалось не як масштабна ІТ-реформа, а конкретна робота бухгалтера з таблицями Excel. З розвитком глобалізації українські та східноєвропейські компанії почали шукати кредити за кордоном, виходити на міжнародні біржі або залучати іноземних інвесторів, тому доцільним був перехід з національних стандартів обліку до міжнародних фінансових звітностей.

З часом зміст фінансової трансформації значно розширився та вийшов за межі традиційного ведення бухгалтерського обліку і контролю за фінансових операцій.

У бухгалтерському обліку та корпоративних фінансах він трактувався як багатовимірний процес кардинальної зміни ролі фінансового відділу: Якщо раніше основна увага приділялася лише автоматизації фінансової звітності та облікових процесів, то сьогодні трансформація охоплює стратегічне управління фінансовими ресурсами підприємства. Вона включає впровадження сучасних цифрових технологій, удосконалення системи фінансового планування, управління ризиками та підвищення прозорості діяльності підприємства.

Важливою складовою цього процесу є зміна ролі фінансової служби, яка стає активним учасником прийняття управлінських рішень і забезпечує аналітичну підтримку керівництва. Отже, фінансова трансформація являє собою комплексний процес модернізації всієї системи фінансового управління підприємством відповідно до сучасних економічних умов.

На сучасному етапі фінансова трансформація включає не лише оновлення фінансових інструментів, а й зміну підходів до управління підприємством у цілому. Особливу роль у цьому процесі відіграє цифровізація (digitalization), що являє собою процес активного впровадження цифрових технологій у діяльність

підприємств та організацій з метою підвищення ефективності їх функціонування та вдосконалення управлінських процесів. Вона охоплює використання сучасних інформаційних систем, електронних сервісів, програмного забезпечення та автоматизованих технологій для обробки, зберігання й передачі інформації.

У сфері фінансового управління цифровізація забезпечує автоматизацію облікових операцій, оперативний аналіз фінансових показників і контроль за рухом грошових потоків.

Прикладами сучасних інформаційних систем, які використовуються у діяльності підприємств, є ERP-системи, CRM-системи, системи електронного документообігу та аналітичні платформи. До найбільш поширених ERP-систем належать: SAP ERP, Microsoft Dynamics 365 та Oracle ERP Cloud, які забезпечують комплексне управління фінансами, персоналом, виробництвом і логістикою підприємства. Для управління взаємовідносинами з клієнтами широко застосовуються CRM-системи, зокрема Salesforce та Bitrix24. У сфері фінансового аналізу та обробки даних популярними є аналітичні платформи Power BI і Tableau, які дозволяють здійснювати моніторинг фінансових показників у режимі реального часу.

Одним із ключових результатів фінансової трансформації є зростання інноваційної спроможності підприємства та підвищення ефективності його фінансово-економічної діяльності. Застосування технологій Big Data, машинного навчання і цифрових платформ дозволяє вдосконалювати фінансове планування, прогнозувати зміни ринкової кон'юнктури, підвищувати точність оцінки ризиків і формувати більш ефективні стратегії розвитку.

Успішність фінансової трансформації значною мірою визначається здатністю підприємства інтегрувати сучасні технології у систему управління та забезпечувати довгострокову фінансову стійкість і конкурентоспроможність.

Завдяки використанню сучасних технологій підприємства можуть більш точно прогнозувати рух грошових потоків, оцінювати рівень ризиків та приймати ефективні управлінські рішення. В умовах економічної

нестабільності фінансова трансформація стає важливим інструментом підтримання фінансової стійкості та підвищення ефективності використання капіталу.

Таблиця 1.1

Економічні ефекти цифрової трансформації підприємства [1;14]

Напрямок трансформації	Технологічний інструментарій	Очікуваний економічний ефект
Операційна діяльність	ERP, RPA	Скорочення рівня собівартості на 15–25 % завдяки впровадженню автоматизованих технологій та цифрових рішень.
Управління активами	IoT, Digital Twins	Оптимізація витрат на ремонтні роботи й мінімізація простоїв обладнання у процесі діяльності підприємства.
Взаємодія з ринком	Big Data, CRM-системи	Підвищення показника LTV клієнтів і покращення точності прогнозування маркетингових процесів та споживчої поведінки.
Управління кадрами	Хмарні платформи для колаборації	Зростання продуктивності праці персоналу на 20–30 % унаслідок використання сучасних інформаційних систем і цифрових платформ.

Економічна сутність фінансової трансформації підприємства полягає у модернізації системи управління фінансовими ресурсами шляхом впровадження сучасних цифрових технологій, інноваційних інструментів та нових підходів до організації фінансово-господарської діяльності. У сучасних умовах господарювання підприємства дедалі активніше використовують інтелектуальні системи управління, аналітику великих даних і цифрові платформи, що забезпечує підвищення ефективності прийняття управлінських

рішень та швидку адаптацію до змін ринкового середовища.

Традиційні фактори економічного розвитку, такі як фінансовий капітал, матеріальні та трудові ресурси, доповнюються нематеріальними активами – інформацією, знаннями, інноваційним потенціалом і цифровими ресурсами. У результаті формується новий підхід до управління фінансами підприємства, у межах якого конкурентоспроможність залежить не лише від обсягів виробництва чи наявності ресурсів, а й від здатності ефективно управляти фінансовими потоками, впроваджувати інновації та забезпечувати стійкий розвиток.

Фінансова система підприємства, яке успішно пройшло трансформаційні зміни, ґрунтується на принципах відкритості, мобільності та сучасного управління інформацією.

У таких умовах фінансова служба перестає виконувати виключно контрольні функції та перетворюється на важливий центр стратегічного управління. Використання інноваційних технологій дозволяє здійснювати постійний контроль за показниками прибутковості, ліквідності та платоспроможності підприємства. Це створює можливість оперативного реагування на негативні тенденції та забезпечує ефективний перерозподіл фінансових ресурсів між різними напрямками діяльності. Крім того, успішна фінансова трансформація позитивно впливає на ринкову вартість підприємства, зміцнює його репутацію та підвищує рівень довіри з боку партнерів, інвесторів і кредиторів.

Разом із тим процес фінансової трансформації потребує значних матеріальних, технічних і кадрових ресурсів. На початкових етапах підприємство змушене інвестувати кошти у нові технології, підготовку персоналу та вдосконалення управлінських процесів. Однак у перспективі такі витрати компенсуються завдяки скороченню операційних витрат, підвищенню продуктивності праці та більш ефективному використанню фінансових ресурсів.

У результаті фінансова трансформація виступає не одноразовою зміною,

а постійним процесом удосконалення фінансової діяльності підприємства. Вона забезпечує формування міцної основи для довгострокового розвитку та дозволяє підприємству зберігати стабільність навіть у складних економічних умовах.

Отже, фінансова трансформація сьогодні є необхідною умовою успішного функціонування сучасного підприємства та важливим чинником його подальшого розвитку. Для українських підприємств цей процес має особливе значення через необхідність адаптації до європейських вимог, посилення конкуренції та потребу в залученні інвестиційних ресурсів.

1.2 Специфіка фінансово-господарської діяльності комунальних підприємств та чинники впливу на їхній розвиток

У сучасних умовах господарювання комунальні підприємства відіграють важливу роль у забезпеченні населення житлово-комунальними, соціальними, медичними та іншими суспільно необхідними послугами.

Відповідно до статті 78 Господарського кодексу України [2], комунальне підприємство – це суб'єкт господарювання, який створюється за рішенням органу місцевого самоврядування і діє на базі комунальної власності територіальної громади. Головна його юридична особливість полягає в тому, що майно підприємства належить безпосередньо громаді, а самому підприємству передається лише на правах господарського відання або оперативного управління.

Залежно від мети та характеру діяльності, законодавство поділяє їх на два види: комунальні комерційні підприємства та комунальні некомерційні підприємства, які спрямовані на досягнення соціальних результатів.

Комунальне некомерційне підприємство (КНП) – це підприємство, створене органом місцевого самоврядування на базі комунальної власності

територіальної громади, діяльність якого не спрямована на отримання прибутку як основної мети.

Фінансово-господарська діяльність комунальних підприємств є однією з найважливіших складових функціонування системи місцевого господарства та забезпечення життєдіяльності територіальних громад. Вона охоплює процеси формування, розподілу та використання фінансових ресурсів, необхідних для надання комунальних послуг населенню, установам та організаціям.

Головною метою діяльності комунальних підприємств є забезпечення безперебійного та якісного надання послуг водопостачання, водовідведення, тепlopостачання, благоустрою, вивезення побутових відходів та інших суспільно необхідних послуг. Особливістю таких підприємств є те, що вони поєднують економічну та соціальну функції, оскільки їх діяльність спрямована не лише на отримання фінансового результату, але й на задоволення потреб населення.

Фінансово-господарська діяльність комунальних підприємств базується на використанні майна, яке перебуває у комунальній власності територіальної громади та передається підприємству на правах господарського відання або оперативного управління. У процесі діяльності підприємства формують доходи за рахунок реалізації послуг, виконання робіт, отримання бюджетних асигнувань, субсидій та інших джерел фінансування. Отримані кошти спрямовуються на покриття виробничих витрат, оплату праці персоналу, сплату податків, модернізацію обладнання, проведення ремонтних робіт та забезпечення стабільного функціонування підприємства.

Важливе значення у фінансово-господарській діяльності має ефективне управління оборотними та необоротними активами підприємства. Значна частина основних засобів комунальних підприємств характеризується високим рівнем зношеності, що потребує постійного оновлення та значних фінансових вкладень. У зв'язку з цим важливим завданням керівництва є забезпечення раціонального використання фінансових ресурсів, оптимізація витрат та пошук додаткових джерел фінансування.

Одним із ключових напрямів діяльності є також контроль за дебіторською та кредиторською заборгованістю, оскільки їх зростання негативно впливає на рівень ліквідності та платоспроможності підприємства.

Функціонування суб'єктів комунального господарства розглядається як критичний елемент стабільності муніципальної інфраструктури. Особливість їхньої фінансово-господарської моделі зумовлена необхідністю реалізації соціальних пріоритетів громади при дотриманні принципів економічної результативності. Специфіка фінансово-господарської діяльності комунальних підприємств визначається подвійною природою їхніх цілей: досягненням економічної ефективності та забезпеченням безперебійного надання життєво важливих послуг населенню.

Ключові риси фінансового механізму комунального підприємства визначаються поєднанням господарської самостійності з жорстким контролем з боку територіальної громади подані у таблиці 1.2.

Таблиця 1.2

Ключові специфічні риси фінансового механізму комунальних підприємств [2]

Цільове спрямування	Головний пріоритет задоволення потреб громади (водопостачання, водовідведення, теплозабезпечення), а не максимізація прибутку.
Особливий статус майна	Майно закріплюється за підприємством на праві господарського відання, що обмежує можливості його продажу чи застави для отримання кредитів.
Джерела фінансування	Окрім виручки від реалізації, значну частку складають дотації з місцевих бюджетів та компенсації різниці в тарифах.

За критерієм мети діяльності та правового режиму закріплення майна всі комунальні підприємства чітко поділяються на дві великі групи: комерційні та некомерційні. Комунальні унітарні комерційні підприємства створюються з метою отримання прибутку, діють на засадах підприємництва, а їхнє майно

закріплюється за ними на праві господарського відання. Це надає їм відносну фінансову та управлінську свободу, хоча ключові рішення залишаються під контролем місцевої ради. Типовими прикладами таких суб'єктів є комунальні ринки, аптеки, готелі або керуючі компанії, що надають платні послуги населенню.

Натомість комунальні некомерційні підприємства функціонують виключно для задоволення суспільних, соціальних, культурних чи екологічних потреб громади, а отримання прибутку не є їхнім пріоритетом. Майно за комунальними некомерційними підприємствами закріплюється на праві оперативного управління, що передбачає суворий цільовий контроль з боку власника. Усі доходи таких підприємств повністю реінвестуються в їхню діяльність, а через соціальне навантаження або штучно стримувані тарифи вони часто потребують фінансової підтримки – дотацій та субсидій з місцевого бюджету.

До цієї категорії належать заклади охорони здоров'я (лікарні, поліклініки), освітні та культурні центри.

З огляду на галузеву специфіку, комунальні підприємства класифікують за сферами їхнього функціонування в межах міського чи селищного господарства. Першу і найбільш критично важливу групу становлять підприємства житлово-комунального господарства та природних монополій – водоканали, тепломережі та підприємства з експлуатації газових чи електричних мереж. Вони забезпечують базові життєві потреби населення та функціонування іншої інфраструктури.

За способом створення та організаційною структурою комунальні підприємства бувають унітарними та корпоративними. Абсолютна більшість комунальних підприємств в Україні є унітарними – вони засновуються одним власником (територіальною громадою в особі відповідної ради), а їхній статутний капітал є цілісним і не ділиться на частки чи акції. Корпоративні ж підприємства передбачають спільну участь громади та інших суб'єктів господарювання, де місцева рада зазвичай володіє контрольним або визначеним

пакетом акцій (наприклад, у формі акціонерних товариств). Взаємодія всіх цих видів підприємств дозволяє громаді гнучко поєднувати ринкові інструменти заробітку з виконанням важливих соціальних зобов'язань перед населенням.

Розвиток фінансово-господарської діяльності комунальних підприємств залежить від сукупності внутрішніх і зовнішніх чинників, які визначають ефективність їх функціонування, рівень фінансової стійкості та здатність забезпечувати населення якісними послугами.

У нинішніх обставинах господарювання комунальні підприємства функціонують в умовах постійних економічних змін, що вимагає адаптації до нових фінансових, технологічних та управлінських викликів. Сучасні умови господарювання комунальних підприємств формуються під впливом численних економічних змін, які суттєво впливають на їх фінансову стійкість, ефективність діяльності та можливості подальшого розвитку (Рис. 1.1)



Примітка. Узагальнено на основі джерел [2]

Рис. 1.1. Фактори впливу на діяльність комунального підприємства

Сучасний розвиток комунальних підприємств неможливий без цифровізації та впровадження інформаційних технологій. Автоматизація облікових процесів, використання електронних систем управління та сучасних програмних комплексів дозволяють підвищити оперативність обробки інформації, покращити контроль за фінансовими потоками та оптимізувати витрати підприємства.

Крім того, важливим чинником є державна та місцева підтримка комунального сектору. Надання дотацій, субвенцій, пільгового фінансування та участь у державних програмах модернізації сприяють оновленню матеріально-технічної бази підприємств і підвищенню ефективності їх діяльності.

Таким чином, розвиток фінансово-господарської діяльності комунальних підприємств залежить від комплексного впливу фінансових, економічних, організаційних та технологічних чинників. Ефективне управління цими чинниками є необхідною умовою забезпечення стабільного функціонування підприємств та підвищення якості комунальних послуг.

1.3. Методика оцінки фінансового стану комунального підприємства як основа для розробки стратегії трансформації

Важливим інструментом аналізу ефективності діяльності комунальних підприємств та основою для прийняття управлінських рішень є методика оцінки фінансового стану водоканалів.

Фінансовий стан підприємства відображає рівень забезпеченості фінансовими ресурсами, ефективність їх використання, платоспроможність та фінансову стійкість суб'єкта господарювання. Для підприємств водопровідно-каналізаційного господарства оцінка фінансового стану має особливе значення, оскільки їх діяльність безпосередньо спрямована на задоволення потреб громади в базових комунальних благах.

Методика оцінки фінансового стану базується на системі показників, що

характеризують різні аспекти фінансово-господарської діяльності підприємства. Основними джерелами інформації для проведення аналізу є баланс підприємства, звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів та інші форми фінансової звітності (див. таблицю 1.5).

Комплексний аналіз дозволяє визначити сильні та слабкі сторони діяльності комунального підприємства, а також виявити фактори, які негативно впливають на його фінансову стабільність.

Ефективність проведення економічного аналізу на комунальних підприємствах безпосередньо залежить від якості, повноти та достовірності інформаційної бази.

Фінансова та статистична звітність є фундаментом для оцінки фінансового стану, результативності діяльності та здатності підприємства виконувати свої соціальні зобов'язання перед громадою.

Таблиця 1.5

Основні складові інформаційної бази аналізу

Джерело інформації	Основний зміст	Значення для аналізу
Баланс підприємства	Баланс відображає майнове становище підприємства на певну дату. Для комунальних підприємств цей звіт має критичне значення через високу частку необоротних активів (магістральні мережі, насосні станції, очисні споруди).	Дозволяє оцінити рівень зносу основних засобів, структуру власного та залученого капіталу, а також розрахувати показники ліквідності й автономності. На основі Балансу визначається здатність підприємства покривати короткострокові борги за рахунок оборотних активів.
Звіт про фінансові результати	Цей звіт характеризує динаміку доходів та витрат протягом звітного періоду. Оскільки діяльність комунальних підприємств часто є соціально орієнтованою, аналіз звіту про фінансові результати дозволяє виявити розрив між фактичною собівартістю послуг та встановленими тарифами.	Є основою для розрахунку показників рентабельності (продажів, активів, капіталу). Дані звіту використовуються для факторного аналізу прибутку (або збитку) та дослідження структури операційних витрат (електроенергія, оплата праці, амортизація).

Продовж. табл. 1.5

Звіт про рух грошових коштів	Для комунальних підприємств прибуток у звітах не завжди означає наявність реальних грошей на рахунках через специфіку розрахунків населення та бюджетних установ	Аналіз цього звіту допомагає оцінити надходження від операційної діяльності (оплата послуг), а також роль зовнішнього фінансування — бюджетних субвенцій на покриття різниці в тарифах або цільових внесків у статутний капітал
------------------------------	--	---

Одним із головних елементів оцінки є аналіз ліквідності підприємства. Ліквідність характеризує здатність водоканалу своєчасно погашати свої короткострокові зобов'язання за рахунок оборотних активів. Для водоканалу, як для підприємства критичної інфраструктури, аналіз ліквідності має свою специфіку. Оскільки більша частина активів підприємства – це специфічне обладнання та мережі (які неможливо швидко продати), основна увага приділяється здатності підприємства розраховуватися за поточними зобов'язаннями (електроенергія, податки, зарплата) за рахунок оборотних активів.

Для цього використовують коефіцієнт поточної ліквідності, швидкої ліквідності та абсолютної ліквідності. Високий рівень ліквідності свідчить про фінансову стабільність підприємства та його можливість забезпечувати безперервність виробничого процесу.

Оцінка проводиться на основі фінансової звітності (Балансу) за допомогою таких основних коефіцієнтів:

1. Коефіцієнт загальної (поточної) ліквідності (1.1.) : Дає загальну оцінку платоспроможності, враховуючи всі оборотні активи, включаючи запаси (реагенти, паливо, запчастини).

$$K_{\text{заг_л}} : \frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}} \quad (1.1.)$$

2. Коефіцієнт швидкої ліквідності (1.2.) : показує здатність розрахуватися за борги, якщо споживачі (населення та бюджет) виконають оплату рахунків у визначені строки. Для водоканалів це ключовий показник, оскільки дебіторська заборгованість населення основним джерелом майбутніх надходжень.

$$\text{КШЛ} : \frac{\text{Грошові кошти} + \text{Дебіторська заборгованість}}{\text{Поточні зобов'язання}} \quad (1.2.)$$

3. Коефіцієнт абсолютної ліквідності (1.3.) : показує яку частину короткострокових боргів підприємство може погасити негайно. Для водоканалів цей показник часто низький через постійний дефіцит обігових коштів. Нормою зазвичай є показник >0.2 , в українських реаліях для комунальних підприємств показник $(0.05 - 0.1)$ є більш поширеним).

$$\text{Кабс}_\text{л} : \frac{\text{Грошові кошти} + \text{Короткострокові фінансові інвестиції}}{\text{Поточні зобов'язання}} \quad (1.3.)$$

При інтерпретації розрахованих показників ліквідності комунального підприємства необхідно враховувати галузеву специфіку та структуру активів, що безпосередньо впливають на реальну платоспроможність:

1. Якість та структура дебіторської заборгованості. Високі значення коефіцієнтів швидкої та поточної ліквідності можуть бути формальними у разі значної питомої ваги протермінованої дебіторської заборгованості споживачів.

2. Залежність від бюджетних трансфертів та субвенцій. Фінансова стійкість підприємства характеризується високим ступенем нестабільності, що зумовлено нерівномірністю надходження коштів з бюджетів усіх рівнів на покриття різниці в тарифах.

3. Соціальна орієнтованість тарифної політики. Невідповідність діючих тарифів фактичній собівартості послуг створює штучний дефіцит високоліквідних активів. Це обмежує можливості підприємства щодо самофінансування та змушує формувати значні обсяги кредиторської заборгованості перед постачальниками енергоресурсів, що є критичним

фактором при оцінці загальної платоспроможності.

Оцінка фінансової стійкості підприємства є важливим етапом аналізу його фінансово-господарської діяльності, оскільки дає змогу визначити рівень незалежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування, здатність підтримувати стабільну діяльність та своєчасно виконувати фінансові зобов'язання. Для оцінки фінансової стійкості найчастіше використовують систему відносних показників, серед яких важливе місце займають коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансової незалежності та показник забезпеченості власними оборотними коштами (див. таблицю 1.6)

Таблиця 1.6

Порівняльна таблиця показників фінансової стійкості [10]

Показник	Що характеризує	Формула розрахунку	Наслідки зростання показника
Коефіцієнт автономії	частку власного капіталу в загальній сумі активів підприємства та показує рівень його фінансової самостійності.	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Валюта балансу}}$	Зміцнення власної ресурсної бази підприємства та зменшення залежності від позик
Коефіцієнт фінансової незалежності	рівень забезпечення активів власним капіталом та незалежність від кредиторів	$\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Загальна сума джерел фінансування}}$	Підвищення надійності, здатність працювати без зовнішніх залучень
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами.	наявність у підприємства власних ресурсів для фінансування поточної діяльності.	$\frac{\text{Власний оборотний капітал}}{\text{Оборотні активи}}$	Забезпечення безперервності виробництва, ріст платоспроможності

Ключовим етапом оцінки є моніторинг дебіторської заборгованості, яка стрімко зростає через несвоєчасні розрахунки споживачів за послуги. Такий дефіцит ліквідності обмежує обсяг обігових коштів, ускладнюючи проведення

поточних платежів та ремонтних робіт. Одночасно досліджується кредиторська заборгованість, що дозволяє визначити рівень фінансового тиску та загальну залежність від зовнішніх кредиторів.

Ефективність управління ресурсами водоканалу відображають показники ділової активності, зокрема швидкість оборотності активів та тривалість операційного циклу. Чим швидше кошти проходять усі стадії кругообігу, тим раціональніше підприємство використовує наявний капітал. Попри соціальну орієнтованість, аналіз рентабельності залишається обов'язковим для оцінки якості витрат та оптимізації системи управління. Позитивна динаміка прибутковості свідчить про успішне стримування собівартості та ефективне господарювання.

Результати комплексного аналізу стають підґрунтям для стратегічного планування та розробки програм модернізації застарілих мереж. На їх основі приймаються рішення щодо впровадження енергоефективних технологій та цифровізації управлінських процесів. Також обґрунтована фінансова діагностика є базою для коригування тарифної політики, що забезпечує економічне виживання підприємства.

Обґрунтування стратегії трансформації комунального підприємства базується на комплексному поєднанні результатів фінансового аналізу з конкретними управлінськими та технічними заходами. Методика оцінки фінансового стану в даному контексті виступає не лише як інструмент контролю, а як аналітичний фундамент для формування дорожньої карти змін.

Основними стратегічними напрямками трансформації є:

1. Оптимізація системи розрахунків та управління дебіторською заборгованістю. На основі виявленого зростання боргів споживачів стратегія передбачає цифровізацію процесів взаємодії з абонентами. Це включає впровадження автоматизованих систем призначених для обліку та виставленню рахунків за надані послуги, що дозволяє прискорити оборотність коштів та покращити показники ліквідності. Важливим елементом є розробка програм реструктуризації, що дозволяє стабілізувати приплив грошових ресурсів.

2. Технологічна модернізація як інструмент підвищення рентабельності. Аналіз показників прибутковості дозволяє ідентифікувати перевитрати ресурсів. Стратегія трансформації спрямовується на зниження енергоємності виробництва шляхом заміни насосного обладнання та оптимізації мереж. Це безпосередньо впливає на зниження собівартості послуг, що за умови незмінних тарифів призводить до зростання чистого прибутку та зміцнення власної ресурсної бази.

3. Зміцнення фінансової незалежності та інвестиційне проектування. Низькі значення коефіцієнта автономії диктують необхідність трансформації підходів до фінансування. Стратегія передбачає перехід від пасивного очікування бюджетних дотацій до активного залучення інвестиційних кредитів та грантів від міжнародних фінансових інституцій. Формування високого рівня фінансової стійкості є необхідною умовою для отримання статусу надійного позичальника.

4. Вдосконалення операційної ефективності. Показники ділової активності слугують індикаторами для реформування внутрішньої структури управління. Стратегічні рішення включають впровадження ERP-систем для моніторингу використання запасів у реальному часі та цифровізацію диспетчерських служб. Це дозволяє скоротити операційний цикл та підвищити загальну продуктивність праці на підприємстві.

Таким чином, стратегія трансформації підприємства, сформована на основі комплексної методики оцінки фінансового стану, виступає важливим інструментом підвищення ефективності діяльності комунального підприємства. Проведення фінансової оцінки дозволяє виявити проблемні аспекти у функціонуванні підприємства, зокрема недостатній рівень ліквідності, низьку фінансову стійкість, зростання дебіторської заборгованості чи неефективне використання ресурсів. На основі отриманих результатів формується система стратегічних заходів, спрямованих на усунення виявлених недоліків та покращення фінансово-господарської діяльності.

Кожен фінансовий показник у процесі трансформації стає основою для

визначення конкретних вимірювальних показників – ключових показників ефективності, за допомогою яких оцінюється рівень досягнення поставлених цілей. Наприклад, коефіцієнт автономії може використовуватися для контролю рівня фінансової незалежності підприємства, показники ліквідності – для забезпечення своєчасного виконання поточних зобов'язань, а рентабельність – для оцінки ефективності використання фінансових ресурсів. Це забезпечує можливість постійного моніторингу результатів діяльності та оперативного реагування на негативні зміни у внутрішньому і зовнішньому середовищі.

Узагальнюючи теоретичні засади дослідження, слід підкреслити, що в сучасних умовах господарювання фінансова трансформація підприємств водопровідно-каналізаційного господарства є об'єктивною необхідністю. Вона зумовлена специфікою їхньої діяльності – поєднанням жорсткого тарифного регулювання та високої соціальної відповідальності з потребою в технологічній модернізації за умов хронічного дефіциту обігових коштів. Впровадження цифрових інструментів, оптимізація управління дебіторською та кредиторською заборгованістю, а також диверсифікація джерел інвестиційного забезпечення є тими векторами, що дозволяють змінити роль фінансової служби КП від суто контролюючої до стратегічної.

Обґрунтований у першому розділі теоретико-методичний інструментарій оцінки фінансової стійкості, платоспроможності та ділової активності критичної інфраструктури дозволяє перейти від теоретичного осмислення проблеми до прикладного аналізу.

РОЗДІЛ 2.

АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ КП «ВОДОКАНАЛ» ДОЛИНСЬКОЇ МІСЬКОЇ РАДИ ЗА 2024-2025 РОКИ

2.1 Загальна характеристика підприємства та організація діяльності КП «Водоканал»

Комунальне підприємство «Водоканал» Долинської міської ради є комерційним підприємством, що забезпечує надання послуг з централізованого водопостачання та водовідведення споживачам. Підприємство здійснює свою діяльність з метою систематичного забезпечення виробничої та іншої господарської діяльності відповідними комунальними послугами.

Підприємство розпочало свою діяльність у серпні 1969 року і сьогодні обслуговує масштабну мережу водопроводів загальною довжиною понад 186 кілометрів.

Підприємство засноване на комунальній власності територіальної громади міста Долина. Власником підприємства є Долинська міська рада, яка здійснює управління, контроль та координацію його діяльності. Підприємство підзвітне і підконтрольне Долинській міській раді та функціонує відповідно до рішень органу місцевого самоврядування.

Комунальне підприємство «Водоканал» функціонує як незалежний суб'єкт господарювання, що отримує статус юридичної особи з дня його державної реєстрації. Підприємство діє на засадах повного самоврядування, володіє відокремленим балансом, відкриває розрахункові та інші рахунки в установах банків, а також має власну печатку, штампи, фірмові бланки та інші обов'язкові реквізити. Уся фінансово-господарська діяльність водоканалу регламентується нормативно-правовими актами України та його головним установчим документом – Статутом.

Правові засади діяльності підприємства визначаються нормами Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України [13] та іншими нормативно-правовими актами України. Повне найменування підприємства – Комунальне підприємство «Водоканал» Долинської міської ради, скорочено – КП «Водоканал».

Попри складні політичні та фінансово-економічні умови, що склалися в Україні, комунальне підприємство «Водоканал Долинської міської ради» продовжує ефективно здійснювати свою діяльність.

Основним завданням підприємства є надання населенню якісних послуг з централізованого водопостачання та водовідведення. На відміну від міст, що живляться суто з підземних свердловин, головним джерелом водопостачання для Долини є поверхневі води гірської річки Свіча.

Підприємство забезпечує обслуговування споживачів у 16 населених пунктах, таких як місто Долина, а також селах Гошів, Гериня, Новичка, Рахиня, Яворів, Підбережжя і тд., гарантуючи їм стабільність та надійність в наданні відповідних послуг.

Загальна кількість споживачів послуг централізованого водопостачання станом на 01.01.2025 року складає 13 302 абонентів, із них населення становить 12 652 абонентів, а бюджетні організації та інші підприємства – 650 абонентів.

Система управління комунальними некомерційними підприємствами – це специфічний комплекс взаємопов'язаних управлінських елементів (методів, інструментів, функцій та структур), спрямованих на ефективне використання ресурсів підприємства для досягнення його місії та соціально значущих цілей, які не пов'язані з отриманням прибутку та його розподілом між засновниками.

У контексті комунальних некомерційних підприємств (КНП) або суб'єктів, що забезпечують життєдіяльність громад, така система має свою унікальну специфіку.

Система управління комунальним підприємством організована відповідно до чинного законодавства України та положень Статуту підприємства. Вона спрямована на забезпечення ефективної виробничої, фінансової та

господарської діяльності підприємства, а також на задоволення потреб населення у послугах централізованого водопостачання та водовідведення. Управління підприємством здійснюється на основі поєднання функцій контролю з боку Власника та оперативного керівництва керівником підприємства.

Вищим органом управління підприємством є Власник – Долинська міська рада, яка представляє інтереси територіальної громади. До основних повноважень Власника належить визначення стратегічних напрямів діяльності підприємства та контроль за ефективністю його функціонування. Власник має право вносити зміни та доповнення до Статуту підприємства, а також приймати рішення щодо зміни розміру статутного капіталу.

До виключної компетенції Власника належить визначення форм контролю за діяльністю директора підприємства. Крім того, Власник має право створювати та відкликати Наглядову раду підприємства. До його повноважень також належить прийняття рішення про припинення діяльності підприємства у випадках, передбачених законодавством України.

Власник приймає рішення щодо відчуження або передачі в оренду нерухомого майна підприємства, що є важливим елементом управління комунальною власністю. Також до його компетенції належить встановлення тарифів на послуги централізованого водопостачання та водовідведення. Окрім цього, Власник вирішує інші питання діяльності підприємства, які відповідно до законодавства України та Статуту належать до його повноважень.

З метою забезпечення контролю за виробничою та фінансово-господарською діяльністю підприємства за рішенням Власника може створюватися Наглядова рада. Її основним завданням є здійснення контролю за ефективністю управління підприємством, дотриманням його стратегічних цілей та раціональним використанням майна і фінансових ресурсів.

Безпосереднє управління поточною діяльністю підприємства здійснює директор. Директор організовує роботу підприємства, координує діяльність структурних підрозділів, забезпечує виконання виробничих завдань та

прийнятих управлінських рішень. Він відповідає за ефективне використання ресурсів підприємства, дотримання фінансової дисципліни та виконання вимог чинного законодавства.

Директор також представляє підприємство у взаємовідносинах з органами державної влади, органами місцевого самоврядування, іншими підприємствами, установами та організаціями. Він несе відповідальність за результати діяльності підприємства, стан виробничої дисципліни та виконання зобов'язань перед споживачами послуг.

Таким чином, система управління підприємством базується на чіткому розподілі повноважень між Власником, Наглядовою радою (у разі її створення) та директором підприємства. Така структура управління забезпечує належний контроль за діяльністю підприємства, ефективну організацію роботи та стабільне надання послуг населенню.

Основною метою діяльності комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради є забезпечення населення, установ та організацій якісними послугами централізованого водопостачання та водовідведення. Підприємство здійснює свою діяльність шляхом систематичного провадження виробничої та господарської діяльності, спрямованої на стабільне та безперебійне забезпечення споживачів водою, відведення та очищення стічних вод, а також отримання прибутку для подальшого розвитку підприємства.

Діяльність підприємства спрямована на задоволення потреб споживачів Долинської територіальної громади Івано-Франківської області у послугах водопостачання та водовідведення. Надання таких послуг за межами Долинської територіальної громади здійснюється відповідно до умов та порядку, визначених рішеннями Долинської міської ради Івано-Франківської області.

Предметом діяльності підприємства є централізоване водопостачання, що включає збирання, очищення та розподіл води, а також централізоване водовідведення, яке передбачає збирання та оброблення стічних вод. Система водозабору та розподілу має таку структуру:

- Станція 1-го підйому, яка здійснює безпосередній забір води з річки Свіча у селі Княжолука.
- Станція 2-го підйому – забезпечує подальшу компресію та транспортування води від берегової лінії.
- Регулюючі споруди через які вода подається на очисні споруди, регулююче обладнання (в районі вулиці Полуванки у Долині) та в амбари (резервуари) запасу чистої води, звідки розподіляється мережею до кінцевих споживачів.

Якість питної води контролюється лабораторно та відповідає діючим в Україні сучасним санітарним нормам[5] (ДСанПіН 2.2.4 – 171– 10). Оскільки забір є поверхневим та походить із гірської річки, якість та прозорість початкової води суттєво залежать від сезонних факторів, паводків та опадів у горах.

Очищення та знезараження води проводяться на водопровідних очисних спорудах підприємства за допомогою фільтрації та хлорування. Попри постійну підтримку працездатності систем, технологічний комплекс потребує подальшого впровадження сучасніших, енергоефективних методів знезараження та автоматизації процесів

Крім основних видів діяльності, підприємство виконує будівельні та ремонтно-будівельні роботи, здійснює монтаж водопровідно-каналізаційних систем, а також проводить електромонтажні роботи на об'єктах водопровідно-каналізаційного господарства.

Головним викликом для комунального підприємства «Водоканал» є значний вік інфраструктури, адже підприємство працює вже понад 55 років. Близько 46% водопровідних мереж громади офіційно визнані зношеними та аварійними, оскільки термін їхньої експлуатації давно вичерпано. Це призводить до технологічних втрат води та частих аварійних ремонтів.

Отже, важливим напрямом діяльності підприємства виступає постійне вдосконалення якості обслуговування абонентів, впровадження сучасних технологій та розробка нових схем організації водокористування і

водовідведення. Це сприяє підвищенню ефективності функціонування підприємства, покращенню якості надання послуг та забезпеченню сталого розвитку системи водопостачання і водовідведення громади.

2.2 Аналіз майнового стану, джерел формування капіталу та зобов'язань підприємства за даними річної звітності

Комплексний аналіз фінансово-господарської діяльності будь-якого підприємства традиційно розпочинається з дослідження його правового статусу, структури активів та специфіки формування капіталу. Для Комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради ці параметри чітко регламентовані Статутом та чинним законодавством України[2], що безпосередньо впливає на логіку побудови та інтерпретацію результатів аналізу його майнового стану.

Майнова база комунального підприємства «Водоканал» повністю базується на комунальній власності територіальної громади, якою підприємство володіє та користується на праві господарського відання або за договором управління, що накладає специфічні умови на проведення фінансового аналізу.

З одного боку, це майно відображається на самотійному балансі, забезпечуючи чітке розмежування комунальних ресурсів від інших джерел, але водночас обмежує управлінську самотійність, адже підприємство позбавлене права здійснювати будь-яке відчуження, продаж чи списання активів без офіційного погодження з власником – Долинською міською радою.

Разом з тим, важливою аналітичною перевагою є висока захищеність активів, оскільки закон забороняє стягнення на майно підприємства за вимогами кредиторів без згоди міської ради, ризик раптової втрати ключових виробничих потужностей через боргові зобов'язання є мінімальним, що суттєво покращує загальну оцінку його кредитоспроможності.

Для забезпечення статутної діяльності, такої як водопостачання та водовідведення підприємство володіє диверсифікованою структурою активів, яка в межах аналізу майнового стану поділяється на дві ключові групи:

Перша група – необоротні активи, вони становлять матеріально-технічний фундамент підприємства. До них належать адміністративні та виробничі будівлі, спеціалізовані споруди – водозабори, очисні споруди, мережі трубопроводів та технологічне обладнання серед яких основну частку займають насосні станції.

Згідно з підходом О. В. Кнейслер, О. Р. Квасовського та О. Ю. Ніпіаліді, політика управління необоротними активами є цілісним процесом, що охоплює кілька ключових етапів: формування та оптимізацію складу довгострокового майна, його вчасну модернізацію, раціональне використання та збалансування джерел фінансування.

Кінцевою метою такої системи є гарантування стабільної та ефективної діяльності підприємства як у найближчому майбутньому, так і в довгостроковому періоді. Аналіз цієї групи активів спрямований на оцінку їхнього зносу, оновлення та ефективності використання показані в таблиці 2.1.

Таблиця 2.1

Аналіз стану та динаміки необоротних активів за 2024 - 2025рр.

Назва статті	На початок звітного періоду, тис.грн	На кінець звітного періоду, тис.грн	Абсолютне відхилення, тис.грн	Основні тенденції
Нематеріальні активи	102.00	88.00	-14.00	Зменшення внаслідок нарахування амортизації
Первісна вартість	314.00	314.00	0.00	Нових матеріальних активів підприємство не купувало
Накопичена амортизація	212.00	226.00	+14.00	Зросла за рахунок панових амортизаційних відрахувань
Незавершені капітальні інвестиції	3 031.00	2 748.00	-283.00	Зменшилися, ймовірно частину об'єктів будівництва було введено в експлуатацію

Продовж. табл. 2.1.

Основні засоби (залишкова вартість)	33 675.00	36 179.00	+2 504.00	Відбулося помітне зростання реальної вартості діючих основних засобів на 7,4%
Первісна вартість	59 085.00	64 328.00	+5 243.00	Підприємство активно оновлювало матеріально-технічну базу
Знос	25 410.00	28 149.00	+2 739.00	Паралельно зросла й сума зносу через інтенсивне використання майна
Інші необоротні активи	0.00	0.00	0.00	Інші специфічні види необоротних активів на підприємстві відсутні
Усього за розділом I (необоротні активи)	36 808.00	39 015.00	+2 207.00	Загальний обсяг необоротних активів зріс на 6%

Примітка: Складено автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

Аналіз стану та динаміки необоротних активів КП «Водоканал» дозволяє зробити висновок про позитивну спрямованість господарської діяльності підприємства у сфері управління майном, а також показує чітке орієнтування на оновлення матеріально-технічної бази, про що свідчить активне зростання первісної вартості основних засобів. Процес зменшення незавершеного будівництва підтверджує ефективність капітальних вкладень, які трансформуються в діючі основні фонди, а не залишаються замороженими на балансі.

За звітний період загальний обсяг необоротних активів підприємства продемонстрував помірне зростання. Станом на початок періоду їх вартість становила 36 808,00 тис. грн., а на кінець звітного року збільшилася до 39 015,00 тис. грн. В абсолютному вираженні приріст склав + 2 207,00 тис. грн., що свідчить про розширення майнового потенціалу підприємства та збільшення його довгострокових ресурсів на 6%.

Друга група – оборотні активи , вони забезпечують безперервність поточного операційного циклу. Включають матеріальні ресурси до яких відносяться: паливно-мастильні матеріали, реагенти для очищення води, запчастини та фінансові засоби до яких входять дебіторські заборгованості споживачів. До таких активів також належать грошові кошти на рахунках у банківських установах та в касі підприємства, які використовуються для проведення поточних розрахунків, оплати праці працівників, сплати податків та інших обов’язкових платежів. Крім того, підприємство може мати інші поточні активи, зокрема витрати майбутніх періодів та інші короткострокові фінансові ресурси.

За твердженням науковців, оборотні засоби є однією зі складових частин майна підприємств, які знаходяться в постійному русі, здійснюючи відповідний кругообіг, переходячи з грошових засобів у виробничі запаси, з виробничих запасів у незавершене виробництво, з незавершеного виробництва у готову продукцію.

Саме тому аналіз оборотних активів комунального підприємства є ключовим інструментом для оцінки його реального фінансового здоров’я. Головною метою такого аналізу є визначення чи здатне комунальне підприємство швидко розраховуватися за своїми зобов’язаннями.

Таблиця 2.2

Аналіз стану та динаміки оборотних активів за 2024-2025рр.

Назва статті	На початок звітного періоду, тис.грн	На кінець звітного періоду, тис.грн	Абсолютне відхилення, тис.грн	Наслідки для підприємства
Запаси	888.00	3 049.00	+ 2 161.00	Гарантує безперебійну роботу підприємства завдяки наявності необхідних матеріалів,але водночас збільшення витрат на їх зберігання.

Продовж. табл. 2.2.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2 960.00	5 788.00	+ 2828.00	Свідчить про погіршення платіжної дисципліни споживачів
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	320.00	286.00	- 34.00	Держава або місцева громада зменшили свій борг перед водоканалом
Інша поточна дебіторська заборгованість	69.00	39.00	- 30.00	Погашення підзвітних сум, боргів працівників чи інших переоплат, що веде до мобілізації внутрішніх фінансових ресурсів
Гроші та їх еквіваленти	243.00	7 878.00	+ 7 635.00	Стрімке зростання залишків на рахунках суттєво підвищило абсолютну ліквідність
Витрати майбутніх періодів	40.00	48.00	+ 8.00	Мінімальне зростання витрат, але будуть визначені у наступних періодах
Інші оборотні активи	1 752.00	912.00	- 840.00	Вивільнення заблокованих коштів з інших неочевидних поточних активів, переведення їх у більш ліквідну форму
Усього за розділом II	7 272.00	18 000.00	+ 10 728.00	Фінансовий стан став значно стійкішим, зріс загальний потенціал фінансування поточних операцій за рахунок внутрішніх джерел

Примітка: Складено автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

Аналіз оборотних активів комунального підприємства «Водоканал» за звітний період свідчить про інтенсивне фінансове покращення та капіталізацію підприємства. Нарощення активів на + 10 728,00 тис. грн відбулося переважно за рахунок двох компонентів: реального припливу грошових коштів + 7 635,00

тис. грн. та формування матеріальних складських запасів в розмірі + 2 161,00 тис. грн. Підприємству також необхідно звернути увагу на стримування росту дебіторської заборгованості за послуги + 2 828,00 тис. грн., щоб зупинити відволікання коштів у безкоштовне кредитування споживачів.

Процес формування капіталу комунального підприємства є комплексом взаємопов'язаних дій, що базуються на нормативно-правовій і методичній базі фінансів підприємств та інтегровані у місцевий бюджетний процес.

Сьогодні цей процес зазнає суттєвих трансформацій через наслідки повномасштабного вторгнення, серед яких головними є руйнування інфраструктури більшості міст вимагає залучення колосальних інвестицій для відновлення капіталу комунальних підприємств, а також демографічний та інфраструктурний тиск який зріс на комунальний сектор відносно безпечних регіонів через внутрішню міграцію.

Згідно з чинним законодавством України, капітал комунального підприємства формується з трьох базових джерел: комунальне майно – передається підприємству на підставі рішення про його створення. Власний дохід або ж чистий прибуток – кошти та майно, отримані від реалізації продукції, робіт чи послуг після вирахування всіх операційних витрат, податків та обов'язкових платежів, а також цільові кошти місцевого бюджету які виділяються у межах Закону України «Про місцеве самоврядування в Україні».

Основним джерелом формування власного капіталу КП «Водоканал» Долинської міської ради є статутний капітал, який створюється за рахунок майна, переданого органом місцевого самоврядування. Статутний капітал підприємства зафіксовано на рівні 13 200 000 грн, він відображає початкову вартість активів підприємства та забезпечує матеріальну основу його діяльності. Для комунальних підприємств характерною є значна частка комунального майна у структурі капіталу, що зумовлює відносно високий рівень фінансової автономії.

Важливим елементом власного капіталу є додатковий капітал, який може формуватися внаслідок дооцінки необоротних активів, безоплатного отримання

майна або фінансування з місцевого бюджету. У діяльності водоканалів додатковий капітал часто зростає через оновлення інфраструктури та передачу обладнання від органів місцевої влади.

Під час аналізу власного капіталу доцільно оцінювати його динаміку, структуру та частку у загальній сумі джерел фінансування. Зростання власного капіталу свідчить про покращення фінансового стану підприємства, підвищення його платоспроможності та фінансової незалежності. Натомість зменшення обсягу власного капіталу або збільшення непокритого збитку може вказувати на фінансові труднощі та потребу у фінансовій трансформації підприємства.

Для оцінки ефективності формування власного капіталу використовують такі показники, як коефіцієнт фінансової залежності та показник забезпеченості власними оборотними коштами, коефіцієнт автономії та коефіцієнт співвідношення позикового і власного капіталу, розрахунок яких показаний у таблиці 2.3. Вони дозволяють визначити рівень фінансової стійкості підприємства та його здатність функціонувати без значної залежності від позикових ресурсів.

Таблиця 2.3

Оцінка ефективності формування власного капіталу

Коефіцієнт	Формула	Нормативне значення	На початок періоду	На кінець періоду	Відхилення
Фінансової залежності	$K_{фз} = \frac{\text{Загальні активи}}{\text{Власний капітал}}$	< 1	1.986	1.594	-0.392
Показник забезпеченості власними оборотними коштами	$K_{звк} = \frac{\text{Власний оборотний капітал}}{\text{Оборотні активи}}$	≥ 0.1	-2.009	-0.180	+1.829
Автономії	$K_{авт} = \frac{\text{Власний капітал}}{\text{Загальні активи}}$	≥ 0.5	0.504	0.627	+0.123
Співвідношення позикового і власного капіталу	$K = \frac{\text{Усього зобов'язань}}{\text{Власний капітал}}$	< 1.0	0.986	0.594	-0.392

Примітка: Складено автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

Таблиця 2.3 відображає оцінку ефективності формування власного капіталу підприємства та характеризує рівень його фінансової стійкості, незалежності й забезпеченості власними ресурсами. Проведений аналіз свідчить про позитивні зміни у структурі капіталу підприємства протягом досліджуваного періоду.

Коефіцієнт фінансової залежності на початок періоду становив 1,986, а на кінець – 1,594, тобто зменшився на 0,392. Незважаючи на те, що показник перевищує нормативне значення, його зниження свідчить про поступове скорочення залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування та підвищення ролі власного капіталу у формуванні активів.

Показник забезпеченості власними оборотними коштами зріс з – 2,009 до – 0,180, що є позитивною тенденцією, оскільки дефіцит власних оборотних ресурсів значно скоротився. Водночас значення показника залишається нижчим за нормативне, що свідчить про недостатній рівень забезпечення оборотних активів власними коштами та потребу у подальшому зміцненні фінансової бази підприємства.

Коефіцієнт автономії зріс з 0,504 до 0,627, перевищивши нормативне значення 0,5. Зростання даного коефіцієнта характеризує підвищення фінансової стійкості та зниження ризику втрати платоспроможності.

Показник співвідношення позикового і власного капіталу зменшився з 0,986 до 0,594, що також є позитивним явищем. Це означає, що на кожну гривню власного капіталу припадає менше залучених коштів, а підприємство стає менш залежним від кредиторів та позикових ресурсів.

Отже, результати аналізу свідчать про загальне покращення ефективності формування власного капіталу підприємства. Незважаючи на окремі проблеми із забезпеченням власними оборотними коштами, підприємство демонструє тенденцію до зміцнення фінансової незалежності, зниження боргового навантаження та підвищення фінансової стійкості.

Альтернативними джерелами формування капіталу виступають зовнішні зобов'язання, вони залишаються непопулярним інструментом серед українських комунальних підприємств, попри те, що гарантом за такими кредитами зазвичай виступає міська рада.

Поширеною формою фінансової підтримки комунальних підприємств з місцевих бюджетів є державна допомога суб'єктам господарювання. Наразі цей механізм зазнає трансформацій відповідно до Угоди про Асоціацію між Україною та ЄС, яка вимагає прозорості та ведення повного реєстру такої допомоги.

Відповідно до ст. 1 ЗУ «Про державну допомогу суб'єктам господарювання», державною допомогою визнається підтримка суб'єктів господарювання у будь-якій формі за рахунок державних чи місцевих ресурсів, яка створює переваги для окремих видів діяльності чи виробництва товарів і цим самим викривлює (або загрожує викривленням) економічну конкуренцію.

Таблиця 2.4

Загальний аналіз динаміки власного капіталу та зобов'язань підприємства

Компоненти капіталу та зобов'язань	На початок звітного періоду, тис.грн	На кінець звітного періоду, тис.грн	Абсолютна зміна, тис.грн
1. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	13 199.00	25 949.00	+12 750.00
Додатковий капітал	14 891.00	12 955.00	-1 936.00
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-5 892.00	- 3 127.00	+2 765.00
Усього за розділом I (Власний капітал)	22 198.00	35 777.00	+13 579.00
2. Позиковий капітал (Зобов'язання)			
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	0.00	0.00	0.00

Поточна кредиторська заборгованість за товари, послуги, роботи	5460.00	4 191.00	-1 269.00
--	---------	----------	-----------

Продовж. табл. 2.4

Поточні розрахунки з бюджетом	957.00	770.00	-187.00
Поточні розрахунки зі страхування	315.00	199.00	-116.00
Поточні розрахунки з оплати праці	1359.00	798.00	-561.00
Поточні зобов'язання за одержаними авансами	0.00	257.00	+257.00
Поточні розрахунки з учасниками	69.00	123.00	+54.00
Доходи майбутніх періодів	13 111.00	14 210.00	+1099.00
Інші поточні зобов'язання	611.00	690.00	+79.00
Усього за розділом III	21 882.00	21 238.00	-644.00
Баланс (пасив)	44 080.00	57 015.00	+12 935.00

Примітка: Складено автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

Згідно з даними, наведеними в таблиці 2.4, можна зробити висновки, що загальна валюта балансу підприємства зросла на 12 935,00 тис. грн (з 44 080,00 до 57 015,00 тис. грн), що вказує на помітне розширення діяльності або нарощення майнових активів. Ключовою причиною цього зростання став власний капітал, який збільшився на 61,2% (13 579,00 тис. грн) і досяг 35 777,00 тис. грн.

Головними факторами такого приросту стали майже дворазове збільшення зареєстрованого капіталу на 12 750,00 тис. грн, що зазвичай свідчить про додаткові капітальні вкладення з боку власників, а також успішна поточна діяльність, завдяки якій непокритий збиток підприємства зменшився на 2 765,00 тис. грн. Водночас зафіксовано незначне зниження додаткового капіталу на 1 936,00 тис. грн.

На тлі активного зростання власних коштів зобов'язання підприємства демонструють тенденцію до скорочення. Довгострокові зобов'язання в структурі пасиву повністю відсутні, а поточні зобов'язання зменшилися загалом на 644,00 тис. грн, склавши на кінець року 21 238,00 тис. грн.

Позитивною тенденцією є оптимізація розрахунків з контрагентами та персоналом: кредиторська заборгованість за товари, роботи й послуги знизилася на 1 269,00 тис. грн, а поточний борг з оплати праці скоротився майже вдвічі – на 561,00 тис. грн, що свідчить про покращення поточної платоспроможності підприємства. Також зменшилися зобов'язання перед бюджетом та зі страхування. Поряд із цим спостерігається зростання доходів майбутніх періодів на 1 099,00 тис. грн та поява зобов'язань за одержаними авансами у розмірі 257,00 тис. грн..

Отже, фінансова трансформація підприємства має виражений позитивний характер. Завдяки випереджаючим темпам зростання власного капіталу порівняно із зобов'язаннями, коефіцієнт автономності підприємства зріс із 50,4% до 62,7%. Це свідчить про високий рівень фінансової незалежності від зовнішніх кредиторів, зниження фінансових ризиків та успішне розв'язання проблеми накопичених збитків минулих періодів.

2.3 Оцінка фінансових результатів діяльності, платоспроможності та техніко-економічні показники підприємства

В умовах ринкової трансформації в Україні особливого значення набуває проблема забезпечення стабільного та ефективного функціонування підприємств комунального сектору економіки. Комунальні підприємства, зокрема й сфери водопостачання та водовідведення забезпечують життєдіяльність територіальних громад та виконують важливу соціальну місію.

Однак тривалий час більшість із них функціонували як планово-збиткові організації, що потребували постійної фінансової підтримки з місцевих бюджетів.

Сучасні економічні реалії вимагають від комунальних підприємств переходу до моделей самоокупності, оптимізації витрат та пошуку внутрішніх резервів підвищення ефективності. Саме тому об'єктивна та систематична оцінка фінансових результатів їхньої діяльності стає першочерговим завданням для менеджменту підприємства та органів місцевого самоврядування з метою прийняття обґрунтованих управлінських рішень.

Фінансовий результат – це прибуток або збиток суб'єкта господарювання, що визначається як різниця між сукупними доходами та витратами підприємства і, за позитивного його результату, представляє додаткову вартість, виступає одним із джерел фінансування подальшого розвитку та поточної діяльності підприємства, а також основним критерієм оцінки ефективності його діяльності.

Оцінювання фінансових результатів комунального підприємства є різнобічним аналітичним процесом, який передбачає дослідження динаміки, внутрішньої структури та ключових чинників впливу на доходи й витрати підприємства, а також визначення підсумкових ефектів його діяльності у вигляді валового, операційного чи чистого фінансового результату.

Важливою особливістю комунальної сфери є те, що, на відміну від приватного бізнесу, основною метою якого є отримання максимального прибутку, для комунальних підприємств, зокрема комунального підприємства «Водоканал», фінансовий результат слугує показником самоокупності, беззбиткової діяльності та фінансової стабільності. У такому випадку прибуток розглядається не як кінцева мета діяльності, а як джерело фінансування модернізації мереж, оновлення технічного обладнання та покращення якості послуг, що надаються населенню.

Таблиця 2.5

**Динаміка елементів фінансових результатів підприємства КП “Водоканал
Долинської міської ради” за 2024–2025 рр.**

Стаття	2024 р.	2025р.	Абсолютне відхилення, тис. грн	Відносне відхилення, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт і тд.)	33 132.00	33 780.00	+648.00	+1.96
Інші операційні доходи	1 113.00	1 675.00	+562.00	+50.50
Інші доходи	13 526.00	18 690.00	+5 164.00	+38.18
Разом доходи	47 807.00	54 145.00	+6 338.00	+13.26
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	31 397.00	33 392.00	+1 995.00	+6.35
Адміністративні витрати	4 445.00	5 604.00	+1 159.00	+26.07
Витрати на збут	4 032.00	4 746.00	+714.00	+17.71
Інші операційні витрати	1 463.00	1 902.00	+439.00	+30.01
Інші витрати	4 323.00	5 451.00	+1 128.00	+26.09
Разом витрати	45 660.00	51 095.00	+5 435.00	+11.90
Фінансовий результат до оподаткування	2 027.00	3 746.00	+1 719.00	+84.81
Витрати (дохід) з податку на прибуток	-365.00	-674.00	-309.00	+84.66
Чистий прибуток (збиток)	1 662.00	3072.00	+1 410	+84.84

Примітка: Складено автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

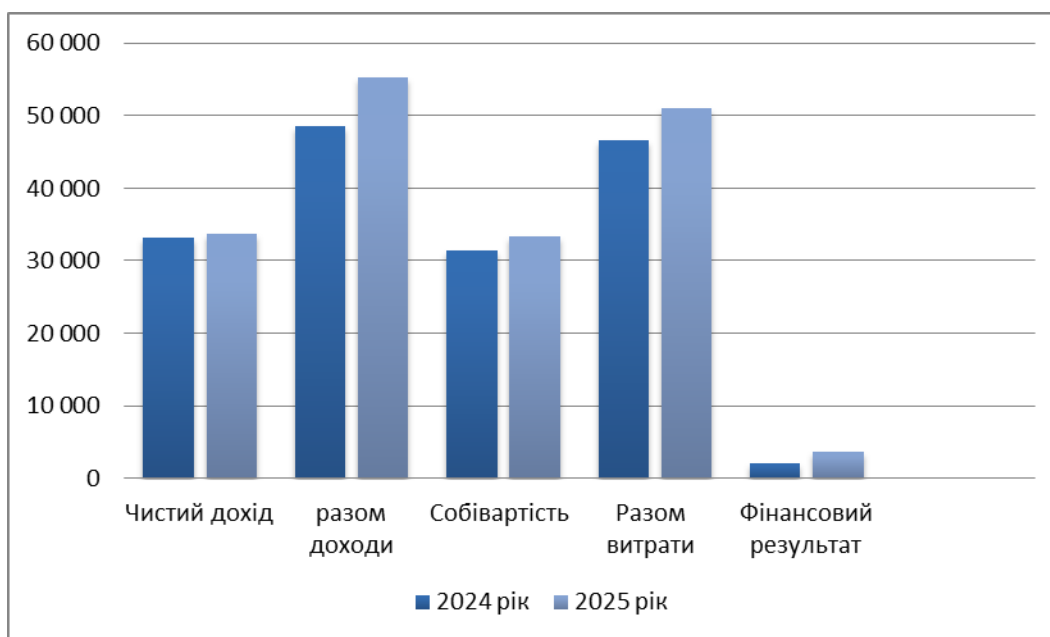
Згідно таблиці 2.5, аналізу фінансових результатів підприємства за 2024 – 2025 роки свідчить про позитивну динаміку та значне зміцнення його ринкових позицій. За цей період чистий дохід від реалізації продукції зріс на 1,96%, що

вказує на стабільність основної діяльності. Про те найбільш стрімке зростання спостерігається в категорії «інших доходів», які збільшилися на 38,18%, суттєво вплинувши на загальний фінансовий результат. Загальна сума доходів підприємства зросла на 13,26%, досягнувши показника 54 145 тис. грн.

Паралельно зі зростанням доходів відбулося збільшення витрат на 11,90%. Важливо зазначити, що темпи зростання доходів випереджають темпи зростання витрат, що є ознакою підвищення ефективності управління. Проте, витрати КП «Водоканал Долинської міської ради» також зросли.

Собівартість реалізованої продукції збільшилася з 31 397 тис. грн у 2024 році до 33 392 тис. грн у 2025 році, що на 6.35% більше. Це може бути пов'язано зі зростанням цін на сировину або підвищенням виробничих витрат. Адміністративні витрати та витрати на збут продемонстрували помітне зростання – на 26,07% та 17,71% відповідно. Це може свідчити про активізацію маркетингової стратегії та інвестиції в управлінський апарат для масштабування бізнесу.

Найбільш вражаючим показником є фінансовий результат до оподаткування, який зріс на 84,81%, що в абсолютних цифрах становить +1 719 тис. грн. Відповідно, сума податку на прибуток також пропорційно збільшилася на 84,66%. Кінцевим результатом діяльності стало зростання чистого прибутку з 1 662 тис. грн до 3 072 тис. грн. Таке значне збільшення чистого прибутку (на 84,84%) свідчить про високу рентабельність діяльності у 2025 році.



Примітка: Побудовано автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

Рис. 2.1. Динаміка фінансових результатів за 2024 - 2025 роки

Зауважимо, що підприємство вдало збалансовує структуру доходів і витрат, мінімізуючи вплив негативних факторів. Отже, динаміка показників підтверджує фінансову стійкість та здатність компанії до інтенсивного розвитку.

Платоспроможність підприємства характеризує його можливість своєчасно і в повному обсязі погашати поточні та довгострокові зобов'язання за рахунок наявних активів. Для комунальних підприємств, зокрема водоканалів, стабільний рівень платоспроможності є основою фінансової стійкості, безперервності виробничого процесу та забезпечення якісного надання житлово-комунальних послуг. Недостатній рівень платоспроможності може свідчити про дефіцит оборотних коштів, зростання кредиторської заборгованості та ризик виникнення фінансових труднощів.

Основними у процесі аналізу платоспроможності показниками є коефіцієнт загальної ліквідності, коефіцієнт швидкої ліквідності, та показник забезпеченості власними оборотними коштами, аналіз яких поданий в таблиці 2.6.

Таблиця 2.6

Динаміка показників ліквідності та забезпеченості власними оборотними коштами підприємства за 2024–2025 роки

Показник	На початок періоду	На кінець періоду	Абсолютне відхилення	Норматив	Висновок
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0.011	0.371	+0.360	≥ 0.2	Протягом звітної періоду спостерігається подолання початкового дефіциту платіжних засобів.
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0.29	0.702	+0.412	≥ 0.7	Завдяки зростанню грошових коштів, і дебіторської заборгованості, підприємство досягло мінімального нормативного порогу платоспроможності.
Показник забезпеченості ВОК	-2.009	-0.180	+1.829	≥ 0.1	Власного капіталу все ще не вистачає для покриття необоротних активів, через що оборотні активи фінансуються за рахунок зобов'язань. Проте дефіцит суттєво скоротився.

Примітка: Розраховано автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

Таким чином, аналіз платоспроможності дає можливість комплексно установити, що протягом досліджуваного періоду підприємство значно зміцнило свою фінансову стійкість та ліквідність. Завдяки оптимізації грошових потоків та нарощенню оборотних активів, показники абсолютної та швидкої ліквідності досягли нормативних меж, мінімізуючи ризик поточної неплатоспроможності. Основним деструктивним фактором залишається дефіцит власних оборотних коштів, проте його позитивна динаміка свідчить

про поступове виведення підприємства з кризового стану та рух до фінансової самостійності.

Техніко-економічні показники підприємства характеризують результати виробничо-господарської діяльності та рівень ефективності використання наявних ресурсів. Для комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради ці показники відображають обсяги надання послуг з централізованого водопостачання та водовідведення, використання матеріальних, трудових і фінансових ресурсів, а також економічні результати діяльності.

Важливими економічними показниками є доходи від реалізації послуг, собівартість послуг, витрати підприємства, фінансовий результат діяльності (прибуток або збиток), а також рівень рентабельності. Вони дозволяють оцінити ефективність господарської діяльності підприємства та рівень окупності витрат.

До техніко-економічних показників також належать чисельність працівників підприємства, фонд оплати праці, продуктивність праці, а також показники використання основних засобів і оборотних активів. Аналіз цих показників поданий у таблиці 2.7, і дає можливість визначити ефективність використання трудових ресурсів і матеріально-технічної бази підприємства.

Таблиця 2.7

Техніко-економічні показники підприємства за 2024-2025рр.

№ п/п	Показники	Од. виміру	Базовий Рік (2024)	Звітний Рік (2025)	Звіт./баз. Темп росту %	Приріст %
1.	Готова продукція в діючих цінах	тис. грн	33 132	33 780	101.96	+1.96
2.	Виручка від реалізації продукції	тис. грн	33 132	33 780	101.96	+1.96
3.	Чисельність працюючих, усього	осіб	110	109	99.09	-0.91
За	у т.ч. промислово-виробничого персоналу (ПВП)	осіб	110	109	99.09	-0.91

Продовж. табл. 2.7

4.	у т.ч. промислово виробничого персоналу	тис. грн	19 089	22 009	115.30	+15.30
5.	Сер. місячна з/п 1-го працюючого	грн.	14 461	16 826	116.35	+16.35
6.	Середньомісячна з/п 1-го ПВП	грн.	14 461	16 826	116.35	+16.35
7.	Продуктивність праці (середньорічний виробіток на 1-го ПВП)	грн.	301 200	309 908	102.89	+2.89
8.	Балансова вартість ОВЗ	тис.грн	33 675	36 179	107.44	+7.44
9.	Фондовіддача	грн.	0.984	0.934	94.40	-5.10
10.	Знос ОВЗ	тис.грн	25 410	28 149	110.78	+10.78
11.	Собівартість готової продукції	тис.грн	31397	33 392	106.35	+6.35
12.	Прибуток від реалізації продукції	тис.грн	1 735	388	22.36	-77.64
13.	Рентабельність продукції	%	5.53	1.16	21.02	-78.98
14.	Чистий прибуток підприємства від всіх видів діяльності	тис.грн	1 662	3 072	184.84	+84.84
15.	Дебіторська заборгованість	тис.грн	2 960	5 788	195.54	+95.54
16.	Кредиторська заборгованість	тис.грн	5 460	4 191	76.76	-23.24

Примітка: Складено автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

Аналіз фінансово-господарської діяльності підприємства за дворічний період дозволяє виявити складну економічну трансформацію: відносна стабільність доходів супроводжується стрімким зростанням витрат та накопиченням внутрішніх фінансових ризиків.

За звітний період дохід підприємства зріс лише на 1,96%, що в умовах інфляції свідчить швидше про стагнацію реальних обсягів реалізації, ніж про розвиток. Найбільш критичним аспектом є випереджаюче зростання собівартості (+6,35%). Фактично, основна діяльність підприємства балансує на межі збитковості.

На фоні падіння рентабельності спостерігається активне зростання витрат на персонал. Витрати на оплату праці зросли на 15,3%, а середня зарплата

перевищила 16,8 тис. грн. Позитивним моментом є зростання продуктивності праці (+2,89%), що відбулося за рахунок оптимізації штату (скорочення на 1 особу) та інтенсифікації роботи. Проте, стан технічної бази викликає занепокоєння: знос основних засобів зростає швидше за їхнє оновлення, а показник фондівддачі знизився на 5,1%, що вказує на падіння ефективності використання обладнання.

Найбільшою загрозою для підприємства стало катастрофічне зростання дебіторської заборгованості — на 95,5% за рік. Хоча підприємству вдалося скоротити кредиторську заборгованість на 23%, зростання чистого прибутку на 84,8% на фоні операційної кризи виглядає як результат зовнішніх впливів (субсидій чи дотацій), а не реальної економічної ефективності.

Комунальне підприємство «Водоканал» демонструє ознаки фінансової розбалансованості. Попри формальне зростання чистого прибутку, реальний сектор (надання послуг) стає дедалі менш прибутковим через ріст собівартості та неплатежі населення.

Отже, проведення комплексного дослідження фінансово-господарської діяльності КП «Водоканал» Долинської міської ради за 2024 – 2025 роки дозволило сформуванати цілісне уявлення про поточний стан підприємства, його потенціал адаптації та ключові внутрішні деструктивні чинники, що стримують його розвиток.

Аналіз нормативно-правової та статутної бази підтвердив подвійну природу функціонування суб'єкта: необхідність дотримання принципів комерційного розрахунку та самоокупності поєднується з високим рівнем соціальної відповідальності перед територіальною громадою.

Водночас виявлено, що наявний майновий комплекс та джерела формування капіталу підприємства перебувають під значним інфляційним та операційним тиском. Спостерігається небезпечна тенденція випереджаючого зростання собівартості наданих послуг над темпами збільшення чистих доходів від реалізації, що практично нівелює позитивний ефект від оптимізації кадрового складу та підвищення продуктивності праці.

Найбільш критичною деструктивною точкою в системі фінансової безпеки комунального підприємства стало стрімке накопичення іммобілізованих оборотних коштів у формі дебіторської заборгованості, яка за звітний період зросла майже вдвічі. Такий хронічний брак вискоєфективної ліквідності обмежує платоспроможність підприємства, змушує його залежати від зовнішніх джерел покриття касових розривів (зокрема, муніципальних субвенцій) та призводить до зношення матеріально-технічної бази через неможливість повноцінного фінансування капітальних ремонтів і модернізації мереж.

Узагальнюючи результати фінансової діагностики, можна констатувати, що традиційна модель управління водоканалом вичерпала свій ресурс стійкості. Подальше економічне виживання та стабілізація діяльності підприємства критично залежать від переходу до предиктивного фінансового менеджменту.

Отримані аналітичні висновки та виявлені дисбаланси структури капіталу і розрахунків обґрунтовують об'єктивну необхідність розробки дорожньої карти фінансової трансформації, цифровізації абонентського обліку та оптимізації витрат.

РОЗДІЛ 3.

НАПРЯМИ ФІНАНСОВОЇ ТРАНСФОРМАЦІЇ КОМУНАЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА

3.1 Розробка заходів щодо покращення фінансового стану та підвищення ефективності діяльності підприємства

Однією з ключових характеристик успішності підприємства є його фінансовий стан, що накопичує в собі результати впливу різноманітних виробничих і господарських факторів. Фінансова діяльність інтегрує процеси формування, ревальвації та контролю за використанням майна, вона безпосередньо взаємопов'язана з конкурентоспроможністю суб'єкта, його надійністю як ділового партнера та спроможністю гарантувати виконання економічних зобов'язань.

Згідно з дослідженнями М.Я. Дем'яненка [4], фінансовий стан суб'єкта господарювання слід розглядати як інтегровану категорію, що акумулює в собі якісні параметри його операційного та фінансового контурів, а також фіксує результати взаємодії внутрішньогосподарських і зовнішніх економічних зв'язків. Автор зазначає, що вказане поняття описується комплексом показників, за допомогою яких оцінюється стан капіталу впродовж його відтворення, рівень ліквідності й автономності у покритті операційних витрат на певний момент часу.

Податкові зміни та вдосконалення внутрішнього аудиту є важливими складовими ефективного функціонування комунальних підприємств у сучасних умовах господарювання.

Взаємодія податкового навантаження та механізмів державного регулювання ціноутворення формує специфічну детерміновану систему, у межах якої комунальні підприємства опиняються у стані «фінансової пастки». Це зумовлено виникненням критичного дисбалансу між фіскальними

зобов'язаннями та обмеженою рентабельністю операційної діяльності, що призводить до системної втрати фінансової автономії суб'єкта господарювання.

Податкова система України також створює певний тиск на ліквідність комунальних підприємств, особливо коли це пов'язано з затримками платежів від споживачів.

Таблиця 3.1

**Вплив податкових та законодавчих змін на діяльність
комунальних послуг [1;14]**

Чинник	Характер впливу	Наслідки для фінансів
Податок на додану вартість	Касовий метод та виникнення зобов'язань	Створення касових розривів: податок нараховується раніше, ніж надходить оплата від населення.
Земельний податок	Зміна нормативної оцінки земель громади	Зростання постійних витрат, які не завжди враховані у діячому тарифі.
Закон про ЖКП (житлово-комунальні послуги)	Обмеження щодо відключення боржників	Накопичення безнадійної дебіторської заборгованості та вимивання обігових коштів.
Мінімальна заробітна плата	Законодавче підвищення стандартів оплати	Необхідність термінового коригування фонду оплати праці, що веде до дефіциту бюджету комунального підприємства

Постійні зміни у податковому законодавстві вимагають від підприємств оперативної адаптації до нових правил оподаткування, ведення бухгалтерського обліку та подання фінансової звітності.

Для комунальних підприємств це особливо важливо, оскільки їх діяльність пов'язана із забезпеченням населення суспільно необхідними послугами та раціональним використанням бюджетних коштів. Невчасне врахування податкових змін може призвести до фінансових санкцій, збільшення витрат і погіршення фінансового стану підприємства.

У сучасних умовах господарювання такі суб'єкти стикаються з

унікальними викликами, пов'язаними з використанням об'єктів комунальної власності та жорстким тарифним регулюванням. Розуміння механізмів формування фінансових результатів є необхідним для розробки дієвих програм підтримки та забезпечення життєздатності критичної інфраструктури.

Для комунальних підприємств характерним є високий рівень матеріальних та енергетичних витрат, що безпосередньо впливає на собівартість послуг. Тому ефективне управління витратами є необхідною умовою покращення фінансових результатів. В умовах обмеженої ринкової свободи та державного регулювання цін, фінансова стабільність підприємств критично залежить від ефективності розподілу бюджетних трансфертів та оптимізації собівартості.

При цьому зовнішні макроекономічні виклики вимагають високої якості від внутрішнього фінансового планування. Системний аналіз цих процесів є базою для модернізації та впровадження нових фінансових моделей. Зрештою, саме ефективне управління комунальними активами стає фундаментом для покращення добробуту мешканців громади.

Аналіз факторів розвитку комунального підприємства, поданий у таблиці 3.2 дає змогу ідентифікувати потенціал для технічного переоснащення та зміцнення конкурентних позицій.

Таблиця 3.2

Факторний аналіз розвитку комунального підприємства [7;8]

Чинник	Механізм впливу на фінансовий стан	Прогнозний результат
Цінова динаміка енергоресурсів	Збільшення перемінних витрат у структурі собівартості послуг.	Скорочення чистого грошового потоку, зростання потреби у дотаціях.
Технологічне переоснащення	Оптимізація енергоспоживання та автоматизація процесів.	Зниження порогу безбитковості, підвищення рентабельності.
Затримки бюджетних	Не синхронність надходження коштів та зобов'язань перед	Втрата ліквідності, ризик нарахування штрафів.

трансферів	(постачальниками/персоналом)	
------------	------------------------------	--

Крім того, фінансова стабільність критично важлива для реалізації виробничих програм і своєчасного ресурсного забезпечення. Ефективний фінансовий менеджмент покликаний гарантувати планомірність руху грошових коштів, зміцнення платіжної дисципліни, а також досягнення оптимального співвідношення між власними та залученими джерелами фінансування. Через це пошук шляхів покращення фінансових показників залишається головним вектором управління.

Результати проведеного у другому розділі комплексного аналізу фінансово-господарської діяльності комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради засвідчили наявність низки критичних деструктивних чинників, які загрожують його фінансовій безпеці та операційній стійкості.

Головними дестабілізуючими факторами визначено стрімке зростання дебіторської заборгованості, випереджаючі темпи збільшення собівартості надання послуг порівняно з доходами (+6,35% проти +1,96%), а також прогресуючий знос основних засобів, що призвів до зниження фондівіддачі на 5,1%.

Передбачені заходи щодо покращення фінансового стану та підвищення ефективності діяльності комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради обґрунтовані результатами аналізу його фінансової звітності за 2024–2025 роки

Попри позитивну динаміку у вигляді зростання чистого прибутку до 3 072 тис. грн та суттєвого збільшення ліквідних активів на рахунках в банках до 7 878 тис. грн, структурування балансу та звіту про фінансові результати виявило низку деструктивних чинників, які потребують негайного інституційного та операційного реагування.

По-перше, стратегічним пріоритетом є оптимізація операційних витрат, сукупний обсяг яких зріс на 10,8% – до 51 561 тис. грн. Оскільки найбільше навантаження на бюджет підприємства створюють витрати на оплату праці

(22 009 тис. грн) та матеріальні затрати (16 829 тис. грн), першочерговим кроком має стати проведення комплексного енергоаудиту насосних станцій із подальшим впровадженням частотних перетворювачів та автоматизованих систем регулювання тиску – це дозволить знизити питоме споживання електроенергії, яка є базовим елементом матеріальних витрат.



Примітка: Сформовано автором на основі даних фінансової звітності КП «Водоканал Долинської міської ради»

Рис. 3.1. Структура операційних витрат за 2025 рік

Паралельно з цим фінансова дестабілізація посилюється тим, що темпи зростання адміністративних витрат (на 26% – до 5 604 тис. грн) та витрат на збут (на 17,7% – до 4 746 тис. грн) суттєво випереджають темпи приросту чистого доходу від реалізації.

Виникнення такої диспропорції зумовлює необхідність перегляду адміністративно-управлінських процесів, оптимізації організаційної структури штату, який наразі налічує 109 працівників, та тотального переходу на електронний документообіг.

Зокрема, у сфері збуту обґрунтованим кроком є повна заміна паперових носіїв на цифрові квитанції, що дозволить суттєво знизити операційні витрати на обслуговування абонентів.

З метою своєчасного відтворення необоротних активів необхідно прискорити темпи освоєння незавершених капітальних інвестицій, залишок яких на кінець року зменшився до 2 748 тис. грн.

Зважаючи на специфіку комунального сектору та поточну повну відсутність залученого цільового фінансування менеджменту слід диверсифікувати джерела капіталовкладень. Насамперед це стосується активної участі в міжнародних грантових програмах та залучення цільових субвенцій із місцевого бюджету, що дозволить модернізувати очисні й водопровідні споруди без додаткового боргового тиску на фінансову систему підприємства.

Ефективне функціонування підприємства потребує критичного врегулювання політики управління оборотними активами. Стрімке накопичення поточної дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги, яка зросла майже вдвічі – до 5 788 тис. грн, свідчить про вимивання оборотних коштів з реального обігу й формування прихованих касових розривів у майбутньому.

Окремої уваги в межах оптимізації фінансового стану потребує раціоналізація використання оборотного капіталу. Виявлений значний профіцит грошових коштів на рахунках у сумі 7 878 тис. грн на тлі планомірного зниження поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи й послуги до 4 191 тис. грн вказує на наявність вільних ресурсів, які під впливом інфляційних процесів втрачають свою купівельну спроможність.

Доцільним і фінансово виправданим кроком у межах управління ліквідністю є спрямування частини цих коштів на авансове фінансування закупівель паливно-мастильних матеріалів, реагентів та трубної продукції за поточними фіксованими цінами. Здійснення таких операцій до моменту їхнього сезонного подорожчання дозволить у майбутньому ефективно стримати зростання собівартості наданих послуг.

Узагальнюючи викладене, можна стверджувати, що розроблені комплексні заходи щодо покращення фінансового стану комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради забезпечують системне розв'язання ключових проблем підприємства, виявлених під час аналізу.

Впровадження інструментів цифровізації абонентського обліку та оптимізації роботи з боржниками дозволить мінімізувати дефіцит обігових коштів через прискорення оборотності дебіторської заборгованості.

Водночас технологічна модернізація, спрямована на зниження енергоємності виробничих процесів, виступає головним важелем безпосереднього скорочення операційних витрат та стримування собівартості послуг.

Реалізація запропонованого комплексу техніко-економічних та управлінських рішень трансформує фінансову модель підприємства, переводячи її на засади самоокупності й сталого розвитку, що є критично важливим для зміцнення його фінансової стійкості, автономії та підвищення якості обслуговування територіальної громади.

3.2 Обґрунтування фінансової моделі розвитку підприємства та пошук джерел інвестиційного забезпечення

У сучасних умовах трансформації житлово-комунального господарства України забезпечення сталого та ефективного функціонування підприємств водопостачання та водовідведення є стратегічним завданням для кожної територіальної громади. Особливої ваги це питання набуває для комунальних підприємств малих і середніх міст, яскравим представником яких є комунальне підприємство «Водоканал» Долинської міської ради.

Наразі більшість таких підприємств опинилися у скрутному фінансово-економічному становищі, що зумовлено високим рівнем зносу основних

фондів, стрімким зростанням вартості енергоносіїв, невідповідністю чинних тарифів реальним витратам та обмеженістю бюджетних асигнувань.

За таких обставин традиційні підходи до управління, що базуються на постійному дотуванні збитків з місцевого бюджету, вичерпали свій ресурс і не спроможні гарантувати довгострокову стабільність. Виникає об'єктивна необхідність у розробці та теоретико-методичному обґрунтуванні якісно нової фінансової моделі розвитку підприємства. Така модель має збалансувати соціальні зобов'язання водоканалу перед громадою та вимоги ринкової економіки щодо беззбитковості, інвестиційної привабливості та технологічної модернізації.

Обґрунтування фінансової моделі розвитку КП «Водоканал» безпосередньо пов'язане із вирішенням практичних завдань Долинської міської територіальної громади щодо підвищення якості комунальних послуг, зниження енергоємності виробництва та раціонального використання коштів місцевого бюджету.

Для забезпечення системного підходу до фінансової трансформації комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради, розробку його фінансової моделі доцільно розглядати як комплекс взаємопов'язаних управлінських рішень. Специфіка комунального сектора вимагає чіткої послідовності: від внутрішньої оптимізації процесів до залучення зовнішнього капіталу.

У праці К.В.Захарова та О.М.Прокопенка [7] детально досліджено процес побудови фінансової моделі, а також розкрито сутність її ключових етапів. На думку авторів, цей процес має включати послідовне виконання таких кроків: формування цільових орієнтирів фінансового забезпечення, аналіз чинників, що визначають вибір методів фінансування, та виокремлення конкретних інвестиційних напрямків.

Завершальними етапами моделювання вчені визначають безпосереднє формування програми фінансування, розрахунок необхідного обсягу та джерел ресурсів та оптимізацію їхньої структури.

Головний вектор розробки фінансової моделі полягає у зміні напрямку управління підприємством – від пасивної стратегії, яка базується на постійній мінімізації збитків за рахунок бюджетних дотацій, до моделі сталого фінансово-економічного розвитку.

Практична реалізація цього переходу передбачає досягнення повної беззбитковості операційної діяльності КП «Водоканал» шляхом суттєвої оптимізації структури витрат та зниження собівартості наданих послуг.

Узагальнену архітектуру та логічно-структурну декомпозицію розробленої фінансової моделі підприємства, із виокремленням її базових функціональних модулів та їхнього внутрішнього наповнення, представлено на рис. 3.3.

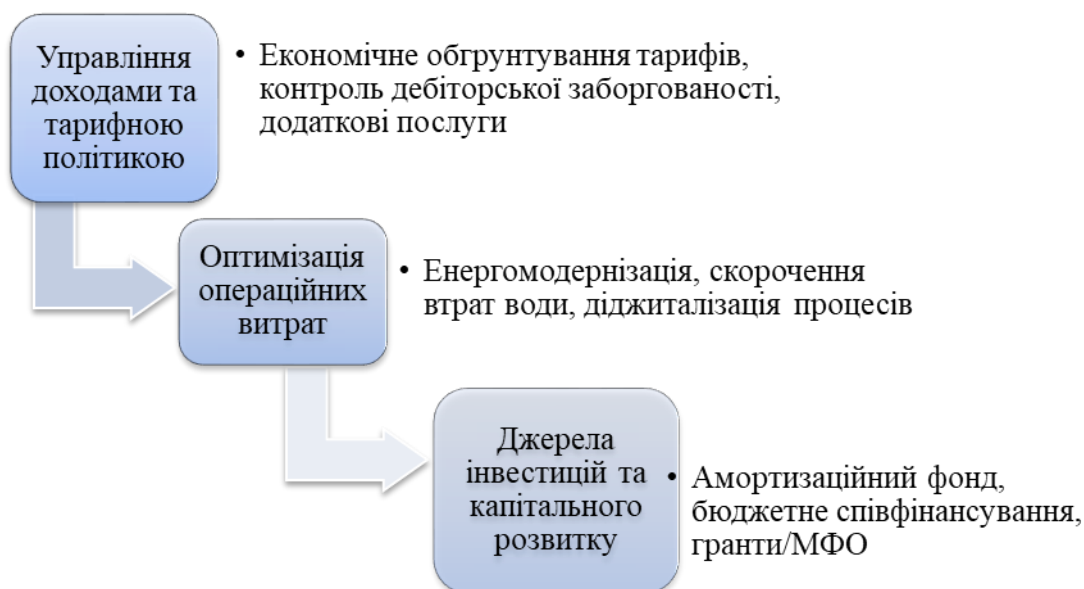


Рис. 3.3. Модульна архітектура та складові елементи фінансової моделі розвитку підприємства [8]

Ця схема відображає модульну структуру фінансової моделі розвитку підприємства та демонструє логічний взаємозв'язок між її ключовими елементами. Каскадне розташування блоків показує пріоритетність та послідовність дій для досягнення фінансової стабільності.

Перший блок спрямований на максимальну мобілізацію внутрішніх фінансових ресурсів та забезпечення стабільного грошового потоку. Першим

ключовим елементом цього блоку є перехід від жорстко фіксованих тарифів до гнучкого економічного моделювання.

Така система дозволяє автоматично коригувати вартість послуг відповідно до коливань базових компонентів собівартості – тарифів на електроенергію, податкового навантаження та законодавчих змін рівня мінімальної заробітної плати, що ефективно запобігає виникненню касових розривів.

Другим важливим напрямком є посилення контролю за дебіторською заборгованістю через впровадження сучасних CRM-систем для автоматизованого нагадування про борги, розробку лояльних програм реструктуризації для населення, а також активізацію системної претензійно-позовної роботи з хронічними неплатниками.

Доповнює цю структуру третій елемент – впровадження монетизації додаткових послуг. Вона передбачає диверсифікацію доходів за рахунок діяльності, яка не підлягає державному тарифному регулюванню, зокрема: видачі технічних умов на підключення, проведення лабораторних аналізів якості води для суб'єктів господарювання та виконання капітального ремонту внутрішньо-будинкових мереж на договірних засадах.

Другий блок зосереджений на оптимізації операційних витрат, оскільки особливістю функціонування підприємств комунального сектору є обмежений вплив на верхню межу тарифів через їхню високу соціальну значущість, що робить зниження собівартості послуг ключовим важелем покращення фінансового стану комунального підприємства «Водоканал».

Першочерговим та найбільш вагомим фактором є енергомодернізація, яка передбачає встановлення частотних регуляторів на насосних станціях, заміна застарілих насосів на енергоощадні, розгляд можливості встановлення сонячних електростанцій (СЕС) для власних потреб водоканалу. Це дозволить знизити частку електроенергії в собівартості на 15–25%.

Другим напрямком визначено суттєве скорочення технологічних втрат води шляхом впровадження систем секційного обліку та зонування

водопровідних мереж для оперативного виявлення прихованих підземних витоків, а також масштабної автоматизації комерційного обліку безпосередньо у споживачів.

Зважаючи на те, що власних обігових коштів підприємства критично недостатньо для проведення масштабного оновлення комунальної інфраструктури, особливого значення набуває третій блок моделі – модуль інвестицій та капітального розвитку, який чітко диверсифікує джерела залучення фінансових ресурсів.

Внутрішнім базовим елементом цього модуля виступає амортизаційний фонд, фінансова стратегія якого передбачає суворе цільове використання амортизаційних відрахувань виключно на модернізацію обладнання, повністю виключаючи практику спрямування цих коштів на покриття поточних операційних збитків чи розрахунки за борговими зобов'язаннями за електроенергію.

Зовнішня складова капіталізації представлена бюджетним співфінансуванням, що орієнтоване на залучення цільових капітальних трансфертів із бюджету Долинської міської ради під конкретні інвестиційні проекти з обґрунтованими строками окупності та чіткими соціально-економічними індикаторами.

Окрім цього, важливим інструментом розвитку визначено міжнародний капітал, залучення якого потребує розробки високоякісних бізнес-планів задля отримання безповоротних екологічних грантів та участі у програмах ЄС та міжнародних фінансових організацій (МФО).

Для комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради пошук та диверсифікація джерел інвестиційного забезпечення є ключовим етапом фінансової трансформації.

Ефективна інвестиційна модель водоканалу має багаторівневий характер. Усі доступні джерела фінансування інфраструктурного розвитку можна класифікувати за трьома основними блоками, напрями та умови яких показані у таблиці 3.3.

1. Внутрішні джерела (власний капітал) – внутрішні ресурси формуються безпосередньо в процесі фінансово-господарської діяльності водоканалу.

2. Муніципальні джерела (ресурси Долинської міської ради) – оскільки Долинська міська рада є власником підприємства, вона несе солідарну відповідальність за його стратегічний розвиток та екологічну безпеку громади.

3. Зовнішні джерела (Державний та міжнародний капітал) – це найбільш перспективний вектор для фінансування масштабної технологічної модернізації, яка не під силу місцевому бюджету.

Таблиця 3.3

Напрями та умови залучення інвестиційних ресурсів КП «Водоканал»[1;7]

Джерело інвестицій	Умови/специфіка залучення	Напрямок цільового використання	Обмеження/ризики
Амортизаційні відрахування	Внутрішнє джерело, що формується безперервно через тариф	Поточна заміна зношеного обладнання, дрібний ремонт насосів	Обмежений обсяг, що залежить від рівня оплати послуг населенням.
Бюджет Долинської територіальної громади	Затверджується рішенням сесії під конкретні міські програми.	Придбання спецтехніки, аварійні капітальні ремонти мереж міста.	Дефіцит місцевого бюджету, висока залежність від політичних факторів.
Державні програми («Питна вода»)	Конкурсний відбір проєктів на загальнонаціональному рівні.	Масштабна реконструкція очисних споруд чи водозаборів.	Складна бюрократична процедура, нестабільність держфінансування.
Гранти та міжнародна допомога	Безповоротні кошти за умови якісного проєктного менеджменту	Діджиталізація (SCADA), встановлення частотних регуляторів, енергоаудит.	Високі вимоги до звітності, тривалий період погодження проєкту.
Кредити МФО	Довгострокові позики (до 10–15 років) під державні або муніципальні гарантії.	Комплексна модернізація всього водопровідно-каналізаційного господарства	Валютні ризики (якщо кредит у валюті), необхідність обслуговування боргу.

Ефективна реалізація інвестиційної складової фінансової моделі розвитку КП «Водоканал» Долинської міської ради виключає орієнтацію на єдине джерело фінансування, вимагаючи впровадження комплексного, комбінованого підходу.

Оптимальний алгоритм розподілу капіталу передбачає, що власні амортизаційні відрахування підприємства спрямовуються на покриття поточних точкових ремонтів і реновацій, тоді як кошти муніципального бюджету залучаються як донорський ресурс для капітальних інвестицій та обов'язкового співфінансування.

Практичне впровадження цієї багатоканальної моделі та успішний вихід на ринок зовнішнього капіталу (зокрема, взаємодія з МФО та донорами) безпосередньо залежать від рівня проєктного менеджменту. Це потребує від керівництва водоканалу спільно з профільними відділами Долинської міської ради розробки якісного інвестиційного портфолію, де кожен потенційний проєкт супроводжуватиметься чіткими техніко-економічними обґрунтуваннями, детальними розрахунками строків окупності та оцінкою прогнозного ефекту.

Загалом, реалізація сформованої фінансової трансформації забезпечить перехід КП «Водоканал» Долинської міської ради від ретроспективного усунення кризових явищ до стратегічного менеджменту, що гарантуватиме економічну безпеку підприємства та високу якість надання життєво важливих послуг територіальній громаді в довгостроковій перспективі.

ВИСНОВКИ

На основі проведеного дослідження щодо фінансової трансформації комунального підприємства та аналізу діяльності КП «Водокана» Долинської міської ради можна сформулювати такі висновки :

1. Фінансова трансформація підприємства в сучасних умовах є комплексним процесом модернізації його фінансової системи, яка передбачає перехід від ретроспективного обліку до стратегічного та предиктивного управління ресурсами. Ключовим рушієм цього процесу на мікроекономічному рівні виступає цифровізація (впровадження ERP, CRM-систем та аналітики великих даних), що дозволяє автоматизувати операції, оптимізувати витрати та перетворити фінансову службу на центр стратегічного управління.

2. Визначено, що діяльність суб'єктів комунального сектору (зокрема водоканалів) має подвійну природу, поєднуючи комерційні засади із жорстким соціальним навантаженням та виконанням функцій життєзабезпечення громад. Оскільки їхнє майно перебуває у комунальній власності на правах господарського відання, а тарифи підлягають регулюванню й часто не покривають собівартість, такі підприємства критично залежать від зовнішніх факторів (інфляція, ціни на енергоносії) та підтримки з місцевих бюджетів.

3. Доведено, що комплексний фінансовий аналіз водоканалів є фундаментом для розробки стратегії їх трансформації. Методика аналізу базується на системі коефіцієнтів ліквідності, фінансової стійкості, ділової активності та рентабельності, розрахованих за даними офіційної звітності. Специфіка інтерпретації показників полягає у врахуванні високої частки неліквідних необоротних активів (мереж, споруд) та постійного дефіциту вільних обігових коштів.

4. Проведений аналіз звітності підприємства виявив позитивні структурні зрушення: коефіцієнт автономії зріс з 0,504 до 0,627, а коефіцієнт фінансової залежності знизився до 1,594, що свідчить про зміцнення фінансової

незалежності. У сфері ліквідності зафіксовано стрімке зростання грошових коштів на рахунках (до 7 878 тис. грн), що суттєво підвищило абсолютну та швидку ліквідність. Водночас виявлено ключові деструктивні чинники: хронічний дефіцит власних оборотних коштів, високий рівень зносу основних засобів та подвоєння обсягу дебіторської заборгованості споживачів до 5 788 тис. грн.

5. Для подолання кризових явищ розроблено практичний комплекс управлінських та техніко-економічних рішень. Запропоновано цифровізацію абонентського обліку із заміною паперових носіїв на електронні квитанції, що оптимізує витрати збуту та прискорить оборотність заборгованості. Рекомендовано раціоналізувати надлишок грошових коштів шляхом авансового фінансування закупівлі сировини й матеріалів за фіксованими цінами для стримування майбутньої собівартості.

6. Обґрунтовано перспективну фінансову модель переведення підприємства на рейки самоокупності. З огляду на обмеженість муніципальних ресурсів, головним вектором інвестиційного забезпечення визначено перехід від пасивного дотування до проактивного проектного менеджменту. Це передбачає диверсифікацію джерел капіталовкладень через активну участь у міжнародних грантових програмах та залучення цільового співфінансування для технологічної модернізації (заміни енергоємного обладнання) без створення додаткового боргового тиску на підприємство.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Андріїв Н. М. Цифрова трансформація підприємства: теоретичний базис. Ефективна економіка. 2022. № 4. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=10170>
2. Господарський кодекс України : Закон України URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
3. Гудзь О. Є., Сіренко Ю. О. Фінансовий стан комунальних підприємств водопостачання в Україні: проблеми та стратегічні орієнтири відновлення. Економіка та управління підприємствами. 2023. С. 12–19. DOI: <https://doi.org/10.32782/2413-2675/2023-48-2>.
4. Дем'яненко М. Я., Бондарчук В. В. Методичні підходи до оцінки фінансової стійкості підприємств інфраструктурних галузей. Фінанси України. 2023. № 8. С. 45–58. DOI: <https://doi.org/10.31649/ins.2023.8.45>.
5. ДСанПіН 2.2.4-171-10. Гігієнічні вимоги до води питної, призначеної для споживання людиною : Державні санітарні норми та правила/Міністерство охорони здоров'я України. Київ, 2010. 41 с. 5. 5.
6. Дубина М. В., Тарасенко О. В. Фінансова трансформація суб'єктів господарювання в умовах цифровізації економічних процесів. Проблеми і перспективи економіки та управління. 2022. № 2 (30). С. 85–94. DOI: [https://doi.org/10.25140/2411-5215-2022-2\(30\)-85-94](https://doi.org/10.25140/2411-5215-2022-2(30)-85-94).
7. Захаров К. В., Прокопенко О. М. Модернізація фінансових моделей підприємств житлово-комунального господарства на муніципальному рівні. Ефективна економіка. 2024. № 3. DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.3.14>.
8. Коваленко Ю. М. Багатоканальні моделі фінансування муніципальних інвестиційних проєктів: взаємодія з міжнародними фінансовими організаціями. Вісник ХНУ імені Василя Каразіна. Серія «Економіка». 2024. Т. 106. С. 22–31. DOI: <https://doi.org/10.26565/2311-2379-2024-106-03>.

9. Крамаренко Г.О., Чорна О.Є.К 77 Фінансовий аналіз. Підручник. – К.: Центр учбової літератури, 2008.– 392 с.
10. Олійник О. О. Управління фінансовими потоками підприємств в умовах цифрової трансформації економіки : монографія. Житомир : ЖДУ ім. І. Франка, 2022. 312 с.
11. Опарін В. М. Фінанси (теоретичні основи) : підручник. Київ : КНЕУ, 2017. 240 с.
12. Про житлово-комунальні послуги : Закон України від 09.11.2017 р. № 2189-VIII. Відомості Верховної Ради України. 2018. № 1. Ст. 1. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2189-19>.
13. Про місцеве самоврядування в Україні : Закон України від 21.05.1997 р. № 280/97-ВР. Відомості Верховної Ради України. 1997. № 24. Ст. 170. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/280/97-%D0%B2%D1%80>.
14. Шульга Н. П. Економічні ефекти цифрової трансформації та реновації капіталу підприємств комунального сектору. Економіка та суспільство. 2025. № 74. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-74-18>.

ДОДАТКИ

Додаток А



Продовження додатку А

1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

1.1. Комунальне підприємство «Водоканал» Долинської міської ради (надалі – Підприємство) є комерційним підприємством, що надає послуги з централізованого водопостачання, водовідведення споживачам шляхом систематичного здійснення виробничої та іншої господарської діяльності.

1.2. Підприємство засноване на комунальній власності Долинської територіальної громади. Власником є Долинська міська рада Івано-Франківської області. Підприємство підпорядковане, підзвітне і підконтрольне Долинській міській раді Івано-Франківської області.

1.3. Підприємство є самостійним господарським суб'єктом, набуває прав та обов'язків юридичної особи від дня його державної реєстрації, має поточні та інші рахунки в установах банків, круглу печатку, штампи, бланки зі своїм найменуванням, знаки для товарів і послуг, а також інші атрибути юридичної особи відповідно до законодавства України.

1.4. Підприємство є юридичною особою і діє на підставі даного Статуту та законодавства України – Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, інших законодавчих актів України, рішень Власника.

1.5. Найменування підприємства:

Повне найменування - Комунальне підприємство «Водоканал» Долинської міської ради.

Скорочене найменування - КП «Водоканал» .

1.5. Місцезнаходження Підприємства:

77500, вул. Хмельницького, 57, м. Долина, Івано-Франківська область, Україна.

2. МЕТА ТА ПРЕДМЕТ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Головною метою діяльності комунального підприємства «Водоканал» Долинської міської ради є надання послуг з централізованого водопостачання, водовідведення споживачам шляхом систематичного здійснення виробничої та іншої господарської діяльності з метою отримання прибутку та забезпечення послугами централізованого водопостачання і водовідведення споживачів Долинської територіальної громади Івано-Франківської області. Надання послуг централізованого водопостачання та/або водовідведення за межами Долинської територіальної громади здійснюється на умовах та в порядку, що визначаються рішенням Долинської міської ради Івано-Франківської області.

2.2. Предметом діяльності Підприємства є:

- централізоване водопостачання (код КВЕД „Збирання, очищення та розподілення води”);
- централізоване водовідведення (код КВЕД „Збирання і оброблення стічних вод”);
- виконання будівельних та ремонтно-будівельних робіт;
- монтаж водопровідно-каналізаційних систем;
- електромонтажні роботи водопровідно-каналізаційних об'єктів;
- систематичне застосування заходів поліпшення якості обслуговування абонентів, надання пропозицій з впровадження нових схем організації водокористування та водовідведення;

- виготовлення технічних умов та проектної документації на будівництво водопровідних та каналізаційних мереж;
- розвиток та безпечна експлуатація водопровідно-каналізаційного господарства і проведення технічної політики;
- розвиток та удосконалення матеріальної та ремонтно-експлуатаційної бази;
- перевірка, установка та ремонт засобів вимірювання та контролю;
- постачальницько-збутова та посередницька діяльність, пов'язана з основним видом діяльності;
- експлуатація підземних та поверхневих вод для господарського, промислового і побутового водопостачання населенню та іншим споживачам;
- здійснення інвестиційної діяльності;
- надання послуг по вивезенню нечистот;
- надання послуг по прочистці каналізаційних мереж;
- зовнішньоекономічна діяльність;
- надання послуг з лабораторного дослідження якості питної води та стоків;
- інші види діяльності, що не заборонені чинним законодавством України та відповідають меті створення Підприємства;
- види діяльності, що потребують спеціального дозволу (ліцензії, акредитації та інші документи), здійснюються Підприємством за наявності відповідних дозволів.

2.3. Визначення основних напрямків діяльності підприємства належить до компетенції Власника.

3. ЮРИДИЧНИЙ СТАТУС ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Підприємство є юридичною особою.

3.2. Підприємство є господарською одиницею, яка функціонує на принципах економічної та правової самостійності.

3.3. Підприємство здійснює свою діяльність на основі і відповідно до чинного законодавства України, цього Статуту та рішень Долинської міської ради (надалі – Власника).

3.4. Підприємство має право укладати угоди, набувати майнові та немайнові права, нести обов'язки, бути позивачем і відповідачем у господарському або третейському судах, в порядку самопредставництва здійснювати захист власних прав та інтересів.

Надати право самопредставництва в усіх без виключення судах (місцевих загальних, адміністративних, господарських, Верховному суді (Великій палаті Верховного суду, Касаційному адміністративному суді, Касаційному господарському суді, Касаційному цивільному суді, Касаційному кримінальному суді) для здійснення захисту прав та інтересів підприємства юрисконсульту підприємства з усіма процесуальними правами передбаченим чинним законодавством України, з його правом діяти від імені підприємства без довіреності та додаткових повноважень.

3.5. Підприємство має самостійний баланс, власний рахунок у банку, печатку, штамп та бланки зі своїм найменуванням.

Продовження додатку А

3.6. Підприємство має право від свого імені укладати угоди /контракти/ з державними, колективними, приватними та іншими підприємствами, організаціями та громадянами, а також бути посередником між ними в зв'язку з виконанням робіт, які відносяться до предмету діяльності Підприємства.

3.7. Підприємство за згодою Власника має право здавати в оренду (суборенду, користування) відповідно до чинного законодавства підприємствам, організаціям та установам, а також громадянам приміщення, устаткування, транспортні засоби, інвентар та інші матеріальні цінності, які їй належать на праві господарського відання або договору управління, а також списувати за згодою Власника їх з балансу у порядку встановленому законодавством.

3.8. Набувати цінні папери та реалізувати їх відповідно до законодавства України.

3.9. Участь Підприємства в асоціаціях, корпораціях, концернах та інших об'єднаннях здійснюється на підставі рішення власника, якщо це не суперечить антимонопольному законодавству та іншим нормативним актам України. Створення будь-яких спільних товариств за участю Підприємства здійснюється за згодою Власника.

3.10. Підприємство несе відповідальність за своїми зобов'язаннями в межах належного йому майна, крім майна переданого йому в господарське відання та по договору управління, згідно з чинним законодавством та відповідно до цього Статуту.

Підприємство не несе відповідальності за зобов'язаннями держави та Долинської міської ради.

Держава та Власник, в особі Долинської міської ради, не несе відповідальності за зобов'язаннями Підприємства.

4. МАЙНО ПІДПРИЄМСТВА

4.1. Підприємство для виконання статутних завдань має майно, яке є комунальною власністю територіальної громади передане йому в господарське відання або за договором управління.

Майно, передане в управління за договором управління, відокремлене від майна Підприємства на окремому балансі, і щодо нього ведеться окремий облік. Здійснюючи право управління Підприємство володіє та користується зазначеним майном на свій розсуд, ачиняючи щодо нього будь-які дії, які не суперечать чинному законодавству та цьому Статуту, крім відчуження.

4.2. Звернення стягнення на майно, передане в управління або в господарське відання Підприємства, за вимогою кредитора без згоди Власника майна не допускається.

4.3. Майно Підприємства складають основні фонди та оборотні кошти, а також цінності, вартість яких відображається у самостійному балансі підприємства.

4.4. Джерелами формування майна Підприємства є:

- доходи, одержані від надання послуг з централізованого водопостачання, водовідведення споживачам, а також від інших видів фінансово-господарської діяльності;
- кредити банків та інші кредитні ресурси;



Фінансова звітність за 2024 рік

КОМУНАЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО "ВОДОКАНАЛ" ДОЛИНСЬКОЇ МІСЬКОЇ РАДИ
ІВАНО-ФРАНКІВСЬКА ОБЛ., КАЛУСЬКИЙ Р-Н, М. ДОЛИНА, ВУЛ.
ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, БУД. 57
(КП "ВОДОКАНАЛ")
Код за ЄДРПОУ: [03361626](#)

Дата звіту	17.03.2025
Період	2024 рік, 12 міс
Бухгалтер	Юрків Марія Михайлівна
КАТОТТГ	UA26060130010099427
Кількість працівників	110

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	121.00	102.00
первісна вартість	1001	316.00	314.00
накопичена амортизація	1002	195.00	212.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	5 003.00	3 031.00
Основні засоби	1010	26 349.00	33 675.00
первісна вартість	1011	48 510.00	59 085.00
знос	1012	22 161.00	25 410.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	

Продовження додатку Б

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
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	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	31 473.00	36 808.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	1 558.00	1 888.00
Виробничі запаси	1101	0.00	
Незавершене виробництво	1102	0.00	
Готова продукція	1103	0.00	
Товари	1104	0.00	
Поточні біологічні активи	1110	0.00	

Продовження додатку Б

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Депозити перестраховування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	3 550.00	2 960.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	0.00	
з бюджетом	1135	279.00	320.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11.00	69.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	61.00	243.00
Готівка	1166	0.00	
Рахунки в банках	1167	61.00	243.00
Витрати майбутніх періодів	1170	22.00	40.00
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	

Продовження додатку Б

Назва рядка	Код рядка	На початок звітної періоду, тис. грн	На кінець звітної періоду, тис. грн
Інші оборотні активи	1190	1 627.00	1 752.00
Усього за розділом II	1195	7 108.00	7 272.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	38 581.00	44 080.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітної періоду, тис. грн	На кінець звітної періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	8 449.00	13 199.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	15 553.00	14 891.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-7 388.00	-5 892.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	
Усього за розділом I	1495	16 614.00	22 198.00

Продовження додатку Б

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	
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	0.00	0.00
Ш. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	

Продовження додатку Б

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.00	
товари, роботи, послуги	1615	6 615.00	5 460.00
розрахунками з бюджетом	1620	3 126.00	957.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	302.00	315.00
розрахунками з оплати праці	1630	1 632.00	1 359.00
за одержаними авансами	1635	0.00	
за розрахунками з учасниками	1640	136.00	69.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	0.00	
Доходи майбутніх періодів	1665	9 472.00	13 111.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	684.00	611.00
Усього за розділом III	1695	21 967.00	21 882.00
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	38 581.00	44 080.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Продовження додатку Б

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	33 132.00	32 709.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	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	31 397.00	29 307.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	1 735.00	3 402.00
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	1 113.00	816.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00

Продовження додатку Б

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис.грн
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	4 445.00	4 461.00
Витрати на збут	2150	4 032.00	4 001.00
Інші операційні витрати	2180	1 463.00	1 284.00
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
збиток	2195	7 092.00	5 528.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	779.00	0.00
Інші доходи	2240	13 526.00	9 211.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	863.00	0.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	4 323.00	2 327.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	2 027.00	1 356.00

Додаток

В



Фінансова звітність за 2025 рік

КОМУНАЛЬНЕ ПІДПРИЄМСТВО "ВОДОКАНАЛ" ДОЛИНСЬКОЇ МІСЬКОЇ РАДИ
ІВАНО-ФРАНКІВСЬКА ОБЛ., КАЛУСЬКИЙ Р-Н, М. ДОЛИНА, ВУЛ.
ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, БУД. 57
(КП "ВОДОКАНАЛ")
Код за ЄДРПОУ: [03361626](#)

Дата звіту	27.02.2026
Період	2025 рік, 12 міс
Бухгалтер	Юрків Марія Михайлівна
КАТОТТГ	UA26060130010099427
Кількість працівників	109

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	102.00	88.00
первісна вартість	1001	314.00	314.00
накопичена амортизація	1002	212.00	226.00
Незавершені капітальні інвестиції	1005	3 031.00	2 748.00
Основні засоби	1010	33 675.00	36 179.00
первісна вартість	1011	59 085.00	64 328.00
знос	1012	25 410.00	28 149.00
Інвестиційна нерухомість	1015	0.00	
первісна вартість	1016	0.00	

Продовження додатку В

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
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	0.00	
1036	1036	0.00	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0.00	
Відстрочені податкові активи	1045	0.00	
Гудвіл	1050	0.00	
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0.00	
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0.00	
Інші необоротні активи	1090	0.00	
Усього за розділом I	1095	36 808.00	39 015.00
II. Оборотні активи Запаси	1100	1 888.00	3 049.00
Виробничі запаси	1101	0.00	
Незавершене виробництво	1102	0.00	
Готова продукція	1103	0.00	
Товари	1104	0.00	

Продовження додатку

В

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Поточні біологічні активи	1110	0.00	
Депозити перестрахування	1115	0.00	
Векселі одержані	1120	0.00	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 960.00	5 788.00
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	0.00	
з бюджетом	1135	320.00	286.00
у тому числі з податку на прибуток	1136	0.00	
з нарахованих доходів	1140	0.00	
із внутрішніх розрахунків	1145	0.00	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	69.00	39.00
Поточні фінансові інвестиції	1160	0.00	
Гроші та їх еквіваленти	1165	243.00	7 878.00
Готівка	1166	0.00	
Рахунки в банках	1167	243.00	7 878.00
Витрати майбутніх періодів	1170	40.00	48.00
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	

Продовження додатку В

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
інших страхових резервах	1184	0.00	
Інші оборотні активи	1190	1 752.00	912.00
Усього за розділом II	1195	7 272.00	18 000.00
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0.00	
Баланс	1300	44 080.00	57 015.00

Пасив

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
I. Власний капітал Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	13 199.00	25 949.00
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0.00	
Капітал у дооцінках	1405	0.00	
Додатковий капітал	1410	14 891.00	12 955.00
Емісійний дохід	1411	0.00	
Накопичені курсові різниці	1412	0.00	
Резервний капітал	1415	0.00	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-5 892.00	-3 127.00
Неоплачений капітал	1425	0.00	
Вилучений капітал	1430	0.00	
Інші резерви	1435	0.00	

Продовження додатку**В**

Назва рядка	Код рядка	На початок звітнього періоду, тис. грн	На кінець звітнього періоду, тис. грн
Усього за розділом I	1495	22 198.00	35 777.00
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0.00	
Пенсійні зобов'язання	1505	0.00	
Довгострокові кредити банків	1510	0.00	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0.00	
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	0.00	0.00
III. Поточні зобов'язання і забезпечення Короткострокові кредити банків	1600	0.00	
Векселі видані	1605	0.00	

Продовження додатку В

Назва рядка	Код рядка	На початок звітного періоду, тис. грн	На кінець звітного періоду, тис. грн
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0.00	
товари, роботи, послуги	1615	5 460.00	4 191.00
розрахунками з бюджетом	1620	957.00	770.00
у тому числі з податку на прибуток	1621	0.00	
розрахунками зі страхування	1625	315.00	199.00
розрахунками з оплати праці	1630	1 359.00	798.00
за одержаними авансами	1635	0.00	257.00
за розрахунками з учасниками	1640	69.00	123.00
із внутрішніх розрахунків	1645	0.00	
за страховою діяльністю	1650	0.00	
Поточні забезпечення	1660	0.00	
Доходи майбутніх періодів	1665	13 111.00	14 210.00
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0.00	
Інші поточні зобов'язання	1690	611.00	690.00
Усього за розділом III	1695	21 882.00	21 238.00
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	44 080.00	57 015.00

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Продовження додатку**В**

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	33 780.00	33 132.00
Чисті зароблені страхові премії	2010		0.00
Премії підписані, валова сума	2011		0.00
Премії, передані у перестраховування	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	33 392.00	31 397.00
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		0.00
Валовий: прибуток	2090	388.00	1 735.00
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	1 675.00	1 113.00
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		0.00

Продовження додатку В

Назва рядка	Код рядка	За звітний період, тис. грн	За аналогічний період попереднього року, тис.грн
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	5 604.00	4 445.00
Витрати на збут	2150	4 746.00	4 032.00
Інші операційні витрати	2180	1 902.00	1 463.00
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
збиток	2195	10 189.00	7 092.00
Дохід від участі в капіталі	2200		0.00
Інші фінансові доходи	2220	1 162.00	779.00
Інші доходи	2240	18 690.00	13 526.00
Дохід від благодійної допомоги	2241		0.00
Фінансові витрати	2250	466.00	863.00
Втрати від участі в капіталі	2255		0.00
Інші витрати	2270	5 451.00	4 323.00
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0.00
Фінансовий результат до оподаткування; прибуток	2290	3 746.00	2 027.00