

**ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
МІСЬКОГО ГОСПОДАРСТВА імені О.М. БЕКЕТОВА**

**Навчально-науковий інститут економіки і менеджменту**

**Кафедра економіки та маркетингу**

**Пояснювальна записка**

до кваліфікаційної роботи

другий (магістерський)

(освітній рівень)

на тему: **«Комплексна аналітична оцінка фінансового стану  
підприємства та шляхи його стабілізації»**

Виконав: здобувач 2 курсу, групи М ЕкАналіт 2024-1з

спеціальності 051 «Економіка»

(шифр та назва)

Катерина МАЛИШЕВА

Керівник

Ганна ДОРОШЕНКО

**Харків - 2026 рік**



6 Дата видачі завдання «02» березня 2026 р.

### КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної (магістерської) роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1	Розробка плану роботи, ознайомлення з літературними джерелами за темою	02.03.26 – 04.03.26	
2	Написання теоретико-методичної Частини кваліфікаційної (магістерської) роботи	04.03.26 – 24.03.26	
3	Написання розрахунково-аналітичної частини кваліфікаційної (магістерської) роботи	25.03.26 – 21.04.26	
4	Написання рекомендаційної частини кваліфікаційної (магістерської) роботи	22.04.26 – 14.05.26	
5	Оформлення пояснювальної записки, перевірка роботи на наявність текстових збігів	15.05.26 – 22.05.26	
6	Проходження нормаконтролю	23.05.26-01.06.26	
7	Попередній захист і отримання рецензії	02.06.26 – 19.06.26	
8	Захист кваліфікаційної (магістерської) роботи	24.06.26	

## АНОТАЦІЯ

Кваліфікаційна (магістерська) робота містить: 80 сторінку, 28 таблиць, 14 рисунків, 27 джерела літератури.

**ТЕМА КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ (МАГІСТЕРСЬКОЇ) РОБОТИ:** Комплексна аналітична оцінка фінансового стану КП «Теплоенерго» та шляхи його стабілізації.

**ОБ'ЄКТ ДОСЛІДЖЕННЯ:** процеси формування та забезпечення фінансового стану підприємства теплопостачання.

**ПРЕДМЕТ ДОСЛІДЖЕННЯ:** теоретичні методичні та практичні підходи до оцінки фінансового стану та забезпечення фінансової стійкості КП «Теплоенерго»

**МЕТА РОБОТИ:** дослідження теоретичних засад та проведення комплексної аналітичної оцінки фінансового стану КП «Теплоенерго», а також розробка практичних рекомендацій щодо підвищення ефективності діяльності та стабілізації фінансового стану підприємства.

**МЕТОДИ ДОСЛІДЖЕННЯ:** порівняння, аналіз, синтез, групування, коефіцієнтний аналіз, економіко-математичне моделювання, кластерний аналіз, кореляційно-регресійний аналіз, графічний метод.

**НАУКОВА НОВИЗНА ДОСЛІДЖЕННЯ:** полягає у вдосконаленні підходів до оцінки фінансового стану підприємств теплопостачання шляхом використання сучасних методів економічної аналітики та розробки практичних заходів підвищення енергоефективності й фінансової стійкості підприємства.

**РІК ВИКОНАННЯ:** 2026

**РІК ЗАХИСТУ:** 2026

**КЛЮЧОВІ СЛОВА:** ФІНАНСОВИЙ СТАН, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ, ЛІКВІДНІСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНІСТЬ, КЛАСТЕРНИЙ АНАЛІЗ, КОРЕЛЯЦІЙНО-РЕГРЕСІЙНИЙ АНАЛІЗ, ТЕПЛОПОСТАЧАННЯ, ЕНЕРГОЕФЕКТИВНІСТЬ

## ANNOTATION

The qualification (master's) thesis contains: 80 pages, 28 tables, 14 figures, 27 references.

TOPIC OF THE QUALIFICATION (MASTER'S) THESIS: Analytical Assessment of the Financial Condition of KPI «Teploenergo» and Directions for Its Stabilization.

OBJECT OF THE STUDY: processes of formation and ensuring the financial condition of a heat supply enterprise.

SUBJECT OF THE STUDY: theoretical, methodological, and practical approaches to assessing the financial condition and ensuring the financial stability of KPI «Teploenergo».

PURPOSE OF THE STUDY: to investigate the theoretical foundations and conduct a comprehensive analytical assessment of the financial condition of KPI «Teploenergo», as well as to develop practical recommendations for improving the efficiency of operations and stabilizing the financial condition of the enterprise.

RESEARCH METHODS: analysis, synthesis, comparison, grouping, ratio analysis, economic and mathematical modeling, cluster analysis, correlation and regression analysis, and graphical method.

SCIENTIFIC NOVELTY OF THE STUDY: consists in improving approaches to assessing the financial condition of heat supply enterprises through the application of modern methods of economic analytics and the development of practical measures aimed at increasing energy efficiency and financial stability of the enterprise.

YEAR OF COMPLETION: 2026

YEAR OF DEFENSE: 2026

KEYWORDS: FINANCIAL CONDITION, FINANCIAL STABILITY, LIQUIDITY, PROFITABILITY, CLUSTER ANALYSIS, CORRELATION AND REGRESSION ANALYSIS, MATHEMATICAL MODELING, HEAT SUPPLY, ENERGY EFFICIENCY.

## ЗМІСТ

ВСТУП.....	7
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ АНАЛІТИЧНОЇ ОЦІНКИ СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА .....	10
1.1 Еволюція понять «Фінансовий стан підприємства» та «Фінансова стабільність» .....	10
1.2 Методики оцінки фінансового стану підприємства та методичний інструментарій його дослідження .....	15
1.3 Особливості оцінки фінансового стану підприємства .....	23
РОЗДІЛ 2 АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ КП «Теплоенерго» .....	31
2.1 Характеристика діяльності підприємства.....	31
2.2 Аналіз фінансового стану та результатів економічної діяльності підприємства .....	36
РОЗДІЛ 3 НАПРЯМИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ КОМУНАЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА .....	55
3.1 Основні проблеми системи теплоенергетики	55
3.2 Шляхи підвищення ефективності підприємства КП «Теплоенерго» .....	57
ВИСНОВКИ.....	72
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ .....	75
ПЕРЕЛІК ГРАФІЧНОГО МАТЕРІАЛУ .....	78

## ВСТУП

Сучасний етап розвитку економіки України характеризується нестабільністю економічного середовища, постійним зростанням вартості енергоресурсів, високим рівнем інфляції та необхідністю модернізації інфраструктури підприємств житлово-комунального господарства. В умовах економічної нестабільності особливої актуальності набуває проблема забезпечення стабільного фінансового стану підприємств теплоенергетики, оскільки саме від ефективності їх діяльності залежить безперебійне функціонування систем тепlopостачання та забезпечення населення якісними комунальними послугами.

Діяльність підприємств тепlopостачання супроводжується значними витратами на природний газ, електроенергію та утримання теплових мереж. Крім того, негативний вплив на фінансовий стан підприємств мають високий рівень зношеності основних фондів, значні втрати теплової енергії при транспортуванні, державне регулювання тарифів та низька платіжна дисципліна споживачів. У сукупності зазначені фактори призводять до збитковості діяльності підприємств та погіршення їх фінансової стійкості.

В умовах сучасних економічних викликів забезпечення ефективного управління фінансовим станом підприємства потребує застосування не лише традиційних методів фінансового аналізу, але й сучасних методів економічної аналітики, зокрема кластерного аналізу, кореляційно-регресійного аналізу та економіко-математичного моделювання. Використання зазначених методів дозволяє більш комплексно оцінити діяльність підприємства, виявити ключові проблеми та обґрунтувати напрями підвищення ефективності його функціонування.

Питання оцінки фінансового стану підприємства досліджували у своїх працях такі вітчизняні та зарубіжні науковці, як І.О. Бланк, А.М. Поддєрьогін, О.В. Терещенко, Г.В. Савицька, Е. Альтман та інші. Наукові праці зазначених авторів

стали вагомою основою розвитку методичних підходів до оцінки фінансового стану підприємств, проте питання забезпечення фінансової стійкості підприємств теплоенергетики в сучасних умовах потребують подальших досліджень.

Об'єкт дослідження – процеси формування та забезпечення фінансового стану підприємства тепlopостачання.

Предмет дослідження – теоретичні, методичні та практичні підходи до оцінки фінансового стану та забезпечення фінансової стійкості КП «Теплоенерго».

Мета кваліфікаційної роботи – дослідження теоретичних засад та проведення комплексної аналітичної оцінки фінансового стану КП «Теплоенерго», а також розробка практичних рекомендацій щодо підвищення ефективності діяльності та стабілізації фінансового стану підприємства.

Для досягнення поставленої мети у роботі були вирішені наступні завдання:

1. Дослідити теоретичні основи оцінки фінансового стану підприємства.
2. Розглянути методичний інструментарій оцінки фінансового стану підприємства.
3. Провести аналітичну оцінку фінансового стану КП «Теплоенерго».
4. Здійснити аналіз показників ліквідності, фінансової стійкості, рентабельності та ділової активності підприємства.
5. Провести кластерний аналіз, кореляційно-регресійний аналіз та математичне моделювання фінансового стану підприємства.
6. Визначити основні проблеми функціонування підприємства.
7. Розробити практичні заходи щодо стабілізації фінансового стану КП «Теплоенерго».

Для досягнення поставленої мети у роботі використовувалися такі методи дослідження: аналіз, синтез, порівняння, групування, коефіцієнтний аналіз, економіко-математичне моделювання, кластерний аналіз, кореляційно-регресійний аналіз та графічний метод.

Наукова новизна роботи полягає у вдосконаленні підходів до оцінки фінансового стану підприємств теплопостачання шляхом використання сучасних методів економічної аналітики та розробки практичних рекомендацій щодо підвищення фінансової стійкості підприємства.

Практичне значення одержаних результатів полягає у можливості використання запропонованих заходів для підвищення ефективності діяльності КП «Теплоенерго», зниження витрат підприємства та покращення його фінансового стану.

Інформаційною базою дослідження стали наукові праці вітчизняних та зарубіжних учених, законодавчі та нормативно-правові акти України, фінансова звітність КП «Теплоенерго», статистичні дані та матеріали офіційних джерел.

## РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ АНАЛІТИЧНОЇ ОЦІНКИ СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

### 1.1. Еволюція понять «Фінансовий стан підприємства» та «Фінансова стабільність»

У сучасних умовах господарювання важливе місце в системі управління підприємством займає оцінка його фінансового стану. Це зумовлено зростанням рівня невизначеності зовнішнього середовища, посиленням конкуренції та необхідністю забезпечення ефективного функціонування суб'єктів господарювання [1].

Поняття «фінансовий стан підприємства» сформувалося в процесі еволюції економічної думки та поступово розширювало свій зміст. Якщо на початкових етапах його трактували доволі вузько, то з розвитком фінансового аналізу воно набуло комплексного характеру [2].

На ранніх етапах розвитку економічної думки фінансовий стан підприємства ототожнювався переважно з його платоспроможністю. У працях економістів кінця XIX — початку XX століття основна увага приділялася здатності підприємства виконувати свої короткострокові зобов'язання. Такий підхід був обумовлений обмеженістю інформаційної бази та відносною простотою господарських процесів того часу.

З розвитком бухгалтерського обліку та фінансової звітності у середині XX століття відбувається розширення змісту поняття фінансового стану. Воно починає включати не лише платоспроможність, а й:

- структуру активів і пасивів підприємства;

- ефективність використання ресурсів;
- прибутковість діяльності;
- оборотність капіталу.

У цей період формується системний підхід до аналізу фінансового стану, який базується на використанні фінансових коефіцієнтів. [3]

Сучасні науковці розглядають фінансовий стан підприємства як комплексну економічну категорію. Зокрема, у працях українських учених (І.О. Бланк, Г.В. Савицька, А.М. Поддєрьогін) фінансовий стан визначається як сукупність показників, що відображають наявність, розміщення та використання фінансових ресурсів підприємства. [2]

Таким чином, фінансовий стан підприємства можна визначити як узагальнену характеристику його фінансової діяльності, яка відображає здатність підприємства забезпечувати безперервність функціонування, виконувати свої зобов'язання та досягати стратегічних цілей розвитку. [3]

Еволюцію поняття фінансового стану підприємства можна узагальнити за кількома етапами.

Перший етап характеризується вузьким підходом, коли фінансовий стан зводився до показників ліквідності та платоспроможності. Основними показниками виступали наявність грошових коштів та співвідношення оборотних активів і поточних зобов'язань.

Другий етап пов'язаний із розвитком фінансового аналізу та впровадженням системи коефіцієнтів, що дозволило оцінювати діяльність підприємства за кількома напрямками. Фінансовий стан оцінювався за ліквідністю, рентабельністю, діловою активністю та фінансовою стійкістю. У цей період активно використовуються методи горизонтального та вертикального аналізу фінансової звітності. [3]

Третій етап відображає формування системного підходу, в межах якого фінансовий стан розглядається як комплексна категорія. З'являється інтегральний

підхід до оцінки фінансового стану, який враховує: взаємозв'язок між показниками, вплив зовнішнього середовища та ризику діяльності підприємства.

На сучасному етапі акцент робиться на динамічності цього поняття, що характеризує:

- фінансову гнучкість підприємства;
- здатність адаптуватися до змін;
- інвестиційну привабливість;
- рівень фінансових ризиків.

Особливу увагу приділяють прогнозуванню фінансового стану та управлінню ним.

Важливо зазначити, що фінансовий стан підприємства нерозривно пов'язаний із поняттям фінансової стабільності. Останнє також зазнало суттєвих змін у процесі розвитку економічної науки [3].

На ранніх етапах фінансова стабільність трактувалася як незалежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування. Основним критерієм була висока частка власного капіталу. [1]

Згодом підхід змінився. Вчені дійшли висновку, що повна відмова від позикового капіталу є неефективною, оскільки він може підвищувати рентабельність власного капіталу.

У сучасних умовах фінансову стабільність доцільно трактувати як здатність підприємства підтримувати оптимальне співвідношення між власними та залученими ресурсами, зберігати платоспроможність та забезпечувати безперервність господарської діяльності навіть за умов впливу ризиків. Таким чином, вона виступає не статичним показником, а динамічною характеристикою, що відображає стійкість підприємства до змін зовнішнього середовища (табл. 1.1).

Таблиця 1.1 - Основні відмінності між поняттями «фінансова стабільність» та «фінансова стійкість»

Ознака	Фінансова стабільність	Фінансова стійкість
Основна характеристика	Частота прояву певного явища	Рівновага на конкретний момент часу
Часовий аспект	Характеристика динамічних процесів, процесів руху (зміни) за(або на) певний період часу; можна розглядати як сталість стійкості підприємства в кожний момент минулого чи майбутнього; тобто характеризує динамічний стан	Характеристика стану в той чи інший момент часу. Можна розглядати як моментну характеристику стану досліджуваної системи, оскільки вона відображає міцність стану підприємства на певну дату (момент часу); характеризує статичний стан.
Широта охоплення поняття	Поняття є більш широким та припускає, що фінанси підприємства функціонують у стані рівноваги, зберігаючи незмінною свою структуру	Вужче поняття, фінансова стійкість – тільки прагнення до рівноваги, а її досягнення є можливим лише за відсутності негативних шоків
Чим визначається	Визначається мінімальними змінами в роботі системи, збереженням високих позитивних результатів	Визначається як здатність «зберігати, опиратися та вистояти»
Складові	Фінансова рівновага, фінансова стійкість, конкурентна стійкість	Виробнича, управлінська, інвестиційна, маркетингова, кадрова та ін.

Джерело: складено автором на основі [4, с. 182; 5, с.20]

У науковій літературі сформувалося кілька підходів до визначення фінансової стабільності. Зокрема, ресурсний підхід акцентує увагу на достатності власних фінансових ресурсів, балансовий — на рівновазі між активами та джерелами їх формування, ризик-орієнтований — на здатності підприємства протистояти фінансовим загрозам, а системний — на комплексному взаємозв'язку всіх елементів фінансової діяльності. Найбільш обґрунтованим є саме системний підхід, оскільки він дозволяє враховувати багатофакторний характер функціонування підприємства та забезпечує більш об'єктивну оцінку його фінансового стану.

Фінансовий стан підприємства та його фінансова стабільність тісно пов'язані між собою, однак ці поняття не є ідентичними за змістом. Фінансовий стан відображає загальну характеристику економічного становища підприємства на певний момент часу та охоплює сукупність показників, що визначають ефективність його функціонування.

Зокрема, до основних складових фінансового стану належать:

- рівень ліквідності, який характеризує здатність підприємства своєчасно погашати короткострокові зобов'язання;
- платоспроможність як показник фінансової надійності;
- рентабельність, що відображає ефективність отримання прибутку;
- ділова активність, яка характеризує інтенсивність використання ресурсів;
- фінансова стабільність як здатність підтримувати рівновагу між активами та джерелами їх фінансування [2].

Водночас фінансова стабільність є більш вузькою категорією, що визначає довгострокові можливості підприємства щодо збереження стійкого фінансового становища. Вона проявляється через:

- здатність підприємства забезпечувати стабільний розвиток у перспективі;
- можливість фінансування діяльності за рахунок власних ресурсів;
- рівень незалежності від зовнішніх джерел фінансування [1].

Таким чином, фінансова стабільність доцільно розглядати як одну з ключових характеристик фінансового стану підприємства, яка визначає його стійкість до впливу зовнішніх факторів та здатність до довгострокового розвитку. Саме високий рівень фінансової стабільності створює передумови для підвищення інвестиційної привабливості та конкурентоспроможності підприємства.

1.2. Методики оцінки фінансового стану підприємства та методичний інструментарій його дослідження

Оцінювання фінансового стану підприємства є однією з ключових складових фінансового аналізу та важливим інструментом управління його діяльністю. Воно дає змогу всебічно охарактеризувати рівень фінансової стійкості, платоспроможність, прибутковість і ефективність використання ресурсів підприємства [1]. На основі такої оцінки формується уявлення про реальний економічний потенціал суб'єкта господарювання та його конкурентоспроможність на ринку.

В умовах розвитку ринкових відносин значення фінансового аналізу істотно зростає, оскільки він слугує інформаційною базою для прийняття управлінських рішень. При цьому його результати є важливими не лише для внутрішнього менеджменту підприємства, а й для зовнішніх користувачів — інвесторів, кредиторів, партнерів та державних органів [2]. Саме якісний фінансовий аналіз дозволяє знизити рівень невизначеності та ризику при прийнятті рішень.

Основними завданнями оцінки фінансового стану підприємства є:

- визначення ефективності використання матеріальних, трудових і фінансових ресурсів;

- оцінка ліквідності та здатності підприємства своєчасно виконувати свої зобов'язання;
- аналіз фінансової стійкості та структури капіталу;
- виявлення можливих фінансових ризиків і загроз банкрутства;
- прогнозування перспектив розвитку підприємства з урахуванням змін зовнішнього середовища [3].

Варто зазначити, що систематичне проведення оцінки фінансового стану дає змогу не лише виявляти наявні проблеми, але й своєчасно реагувати на негативні тенденції, забезпечуючи стабільне функціонування та довгостроковий розвиток підприємства. Таким чином, фінансовий аналіз виступає важливим інструментом підвищення ефективності управління та зміцнення позицій підприємства на ринку (табл. 1.2).

Таблиця 1.2 - Напрями проведення аналізу фінансового стану підприємства

Вітчизняний досвід	Зарубіжний досвід
1) Оцінка майнового стану	1) Аналіз активів ( asset management rations)
2) Аналіз ділової активності	2) Аналіз пасивів – зобов'язань, довгострокової платоспроможності, фінансового важеля ( debts management rations, long-term solvence, financial leverage)
3) Аналіз рентабельності	3) Аналіз ліквідності та платоспроможності (liquidity and shot-term solvence)
4) Аналіз ліквідності та платоспроможності	4) Аналіз прибутковості ( profitability)
5) Аналіз фінансової стійкості	5) Аналіз ринкової вартості (market value)
6) Аналіз фінансових результатів діяльності підприємства	

Джерело: [5, с.143]

Аналіз фінансового стану підприємства передбачає комплексне дослідження його діяльності за окремими напрямками. Варто зазначити, що підходи до такого аналізу можуть відрізнятися залежно від національних особливостей економічної системи та наукових традицій, що знаходять відображення у вітчизняній та зарубіжній практиці.

У наукових працях українських дослідників найбільш поширеними є такі методи аналізу, як горизонтальний, вертикальний, факторний, порівняльний та коефіцієнтний. При цьому оцінювання здійснюється як на основі абсолютних величин, так і відносних показників, що дозволяє отримати більш повне уявлення про фінансовий стан підприємства.

У межах проведеного дослідження для оцінювання фінансових результатів доцільно використовувати систему узагальнюючих показників, серед яких: чиста теперішня вартість, внутрішня норма дохідності, модифікована внутрішня норма дохідності та індекс рентабельності. Застосування цих індикаторів дає змогу оцінити ефективність діяльності підприємства та доцільність реалізації інвестиційних рішень.

Разом із тим, наявність формалізованих методик оцінювання не завжди забезпечує отримання достатньо обґрунтованої інформації для прийняття ефективних управлінських рішень. Це зумовлено складністю та багатогранністю категорії «фінансові результати», яка відображає різні аспекти господарської діяльності підприємства. Саме тому важливого значення набуває дотримання методичних підходів і врахування впливу зовнішніх та внутрішніх чинників у процесі аналізу.

Основою фінансового аналізу, як і фінансового менеджменту загалом, є дослідження даних фінансової звітності, сформованої відповідно до Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та вимог до її складання. Головною метою фінансової звітності є надання користувачам повної, достовірної та

неупередженої інформації про фінансовий стан підприємства, результати його діяльності та рух грошових коштів, що слугує підґрунтям для прийняття управлінських рішень.

До складу фінансової звітності входять: баланс (звіт про фінансовий стан), звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал, а також примітки до звітності, які деталізують і пояснюють окремі показники [6] (табл. 1.3).

Таблиця 1.3 - Характеристика основних прийомів оцінки фінансового стану

Прийоми	Характеристика
Горизонтальний (часовий)	Порівняння кожної позиції звітності з попереднім періодом
Вертикальний (структурний)	Визначення структури фінансових показників з оцінкою впливу різних чинників кінцевий результат
Трендовий	Порівняння кожної позиції звітності з низкою попередніх періодів та визначення тренду, тобто основної тенденції динаміки показників, очищеної від впливу індивідуальних особливостей окремих періодів ( за допомогою тренду здійснюється екстраполяція найважливіших фінансових показників на перспективний період, тобто перспективний прогностичний аналіз фінансового стану)
Відносних показників (коефіцієнтів)	Розрахунок відношень між окремими позиціями звіту або позиціями різних форм звітності, визначення взаємозв'язків
Факторний аналіз	Визначення впливу окремих чинників( причин) на результативний показник детермінованих (розділених у часі) або стохастичних (що не мають певного порядку) прийомів дослідження

Джерело: [ 6, с.371; 7, с.81-82 ]

Варто підкреслити, що ефективне використання інформації фінансової звітності у поєднанні з сучасними методами аналізу сприяє підвищенню якості управління підприємством, забезпечує своєчасне виявлення проблем та формування стратегічних напрямів його розвитку

У сучасній практиці використовуються різні методичні підходи до оцінки фінансового стану підприємства.

1. Горизонтальний аналіз передбачає порівняння показників фінансової звітності за різні періоди з метою визначення їх динаміки .

2. Вертикальний аналіз базується на визначенні структури фінансових показників (наприклад, частки активів у балансі) .

3. Коефіцієнтний аналіз є найбільш поширеним і передбачає використання системи фінансових коефіцієнтів [1].

4. Інтегральний аналіз передбачає узагальнення великої кількості показників у єдиний комплексний індекс, що дозволяє оцінити загальний фінансовий стан підприємства.

5. Моделі прогнозування банкрутства включають дискримінантні моделі, зокрема модель Альтмана .

Фінансовий стан підприємства оцінюється за допомогою системи взаємопов'язаних коефіцієнтів, які об'єднуються у групи.

1. Показники ліквідності дозволяють описати і проаналізувати здатність підприємства відповідати за своїми поточними зобов'язаннями. В основу алгоритму розрахунку цих показників закладена ідея зіставлення поточних активів (оборотних коштів) із короткостроковою кредиторською заборгованістю.

2. Показники фінансової стійкості оцінюють склад джерел фінансування і динаміку співвідношення між ними. Аналіз базується на тому, що джерела коштів відрізняються рівнем собівартості, ступенем доступності, рівнем надійності, ступенем ризику.

4. Показники рентабельності характеризують ефективність діяльності підприємства та рівень прибутковості .

5. Показники платоспроможності відображають здатність підприємства виконувати довгострокові зобов'язання [2] (табл. 1.4).

Таблиця 1.4 - Недоліки та переваги основних методів оцінки фінансового стану підприємства

Комплексний аналіз	Метод інтегральної оцінки	Коефіцієнтний метод
<p>Переваги:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Дає змогу виявити проблемні напрями в діяльності підприємства і дослідити причини;</li> <li>2) Відображає всі аспекти господарських процесів;</li> <li>3) Містить узагальнені висновки про результати діяльності виробничого об'єкта на основі виявлення якісних і кількісних відмінностей від бази порівняння.</li> </ol> <p>Недоліки:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Обмежує можливості оперативної оцінки</li> <li>2) Трудомісткий</li> <li>3) Немає нормативних значень більшості коефіцієнтів</li> </ol>	<p>Переваги:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Можливість доповнення будь-якої кількості аналітичних напрямів і коефіцієнтів включенням їх в інтегральний показник</li> </ol> <p>Недоліки:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Можливість отримання високого рівня фінансового потенціалу за низького рівня часткових показників</li> </ol>	<p>Переваги:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Дає змогу аналізувати різні підприємства;</li> <li>2) Враховує вплив як внутрішнього, так і зовнішнього середовища</li> </ol> <p>Недоліки:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Досить складний процес формування результатів оцінки;</li> <li>2) Відсутність нормативних значень більшості коефіцієнтів, що використовуються в процесі аналізу;</li> <li>3) Описує ситуацію, коли зміни величин коефіцієнтів у динаміці не можуть бути інтерпретовані належним чином, оскільки значення для розрахунку постійно змінюється у часі.</li> </ol>

Джерело: [ 8 ]

Методичне забезпечення оцінювання фінансового стану підприємства ґрунтується на використанні сукупності взаємопов'язаних інструментів і підходів. До основних елементів такого інструментарію належать:

- фінансова звітність підприємства, зокрема баланс і звіт про фінансові результати, які виступають базовим джерелом інформації для аналізу;
- система фінансових коефіцієнтів, що дозволяє кількісно оцінити ліквідність, платоспроможність, рентабельність та інші аспекти діяльності;
- аналітичні методи, серед яких горизонтальний, вертикальний і факторний аналіз, які забезпечують дослідження динаміки та структури показників;
- економіко-математичні моделі, що застосовуються для прогнозування та обґрунтування управлінських рішень;
- сучасні програмні засоби, які автоматизують процес обробки даних і підвищують точність розрахунків.

Варто підкреслити, що ефективність оцінки фінансового стану значною мірою залежить від комплексного застосування зазначених інструментів. Лише їх поєднання дає можливість сформулювати об'єктивне та всебічне уявлення про фінансове становище підприємства, своєчасно виявити проблемні аспекти та визначити напрями підвищення ефективності його діяльності.

### 1.3 Особливості оцінки фінансового стану підприємства

Оцінювання фінансового стану підприємства базується на комплексному підході, що передбачає використання системи взаємопов'язаних показників. Такий підхід дозволяє не обмежуватися аналізом окремих індикаторів, а забезпечує всебічне дослідження різних аспектів діяльності підприємства. Кожен показник

характеризує певну сторону фінансового стану, тоді як узагальнення результатів здійснюється шляхом розрахунку інтегрального індикатора.

Особливістю даного підходу є врахування динаміки показників за декілька періодів, зокрема за поточний та три попередні роки. Це дає змогу не лише оцінити поточний стан підприємства, а й простежити тенденції його розвитку. Додатково враховуються прогнозні показники, що дозволяє оцінити перспективи покращення фінансового стану та забезпечити подальший контроль за його змінами.

Система оцінювання включає дев'ять ключових показників, які згруповані за трьома основними напрямками:

1. Ліквідність характеризує здатність підприємства своєчасно виконувати свої короткострокові зобов'язання за рахунок наявних активів. До цієї групи належать:

- коефіцієнт миттєвої ліквідності (Л1);
- коефіцієнт швидкої ліквідності (Л2);
- коефіцієнт поточної ліквідності (Л3).

2. Капіталізація (фінансова стійкість) відображає рівень фінансової незалежності та здатність підприємства фінансувати активи за рахунок власних і довгострокових джерел:

- коефіцієнт маневреності капіталу (К1);
- коефіцієнт фінансової автономії (К2);
- коефіцієнт фінансової стійкості (К3).

3. Прибутковість оцінює ефективність господарської діяльності підприємства та його здатність генерувати прибуток:

- валова рентабельність (П1);
- рентабельність операційної діяльності (П2);
- рентабельність активів (П3).

Розрахунок зазначених показників здійснюється на основі даних фінансової звітності. Для забезпечення порівнянності результатів отримані значення трансформуються у бальну шкалу (від 0 до 5), де кожному інтервалу відповідає певний рівень фінансового стану.

У межах кожної групи показників отримані бали коригуються з урахуванням вагових коефіцієнтів, після чого підсумовуються для визначення інтегрального показника. Значення ваг можуть змінюватися залежно від галузевої специфіки, що дозволяє врахувати особливості функціонування підприємств різних секторів економіки.

Отриманий інтегральний показник може додатково уточнюватися з урахуванням наявності аудиторського висновку щодо фінансової звітності. За результатами оцінювання підприємству присвоюється відповідний клас фінансового стану — від А (високий рівень) до F (критичний стан).

Слід зазначити, що підприємства з нижчими оцінками (зокрема класи D та E) можуть претендувати на отримання статусу авторизованого економічного оператора (АЕО) за умови виконання додаткових вимог. До таких вимог належать наявність затвердженого плану фінансового оздоровлення, а для підприємств із класом E — також подання консолідованої фінансової звітності та гарантійного листа від материнської компанії або кінцевого бенефіціара.

Розрахунки проводяться як за поточний календарний рік, так і окремо за кожен із трьох попередніх років на основі річної фінансової звітності. У випадку використання квартальних даних показник фінансового результату до оподаткування підлягає приведенню до річного еквівалента.

Таким чином, застосування комплексного підходу до оцінювання фінансового стану підприємства забезпечує більш об'єктивні результати аналізу, дозволяє виявити тенденції розвитку та підвищує обґрунтованість управлінських рішень.

Розраховані значення показників трансформуються у бали відповідно до встановлених інтервалів для кожного коефіцієнта фінансового стану.

На наступному етапі кожен показник множиться на відповідну вагу, після чого визначається загальний бал для кожної групи. Розрахунок здійснюється за такими формулами:

$$Л=0,2 \cdot Л1+0,3 \cdot Л2+0,5 \cdot Л3$$

$$К=0,2 \cdot К1+0,3 \cdot К2+0,5 \cdot К3$$

$$П=0,2 \cdot П1+0,3 \cdot П2+0,5 \cdot П3$$

Далі визначається вагове значення кожної групи коефіцієнтів фінансового стану в інтегральному показнику відповідно до групи видів економічної діяльності. Ваги кожної групи коефіцієнтів виставлені в залежності від основного КВЕД підприємства: Для промисловості і будівництва найбільшу питому вагу має Капіталізація; для агросектору, торгівлі, транспорту, логістики – Ліквідність.

Розраховується інтегральний показник окремо для кожного періоду (поточний та попередні 3 роки) за формулою:

$$ІПn = (Лn\beta_i + Кn\beta_i + Пn\beta_i), \quad (1.1)$$

де ІПn - інтегральний показник n-звітнього періоду;

Лn , Кn , Пn – зважений загальний бал відповідної групи коефіцієнтів фінансового стану;

$\beta_i$  – вагове значення групи коефіцієнтів фінансового стану в інтегральному показнику відповідно до основного КВЕД.

Після цього інтегральний показник може бути скоригований. Для цього до нього додається 0,2 бала за кожен окремий період (поточний рік і три попередні), але лише за умови, що фінансова звітність підприємства підтверджена аудитором у відповідному періоді.

На основі отриманого значення інтегрального показника визначається клас фінансового стану підприємства для кожного періоду окремо. Водночас у період дії воєнного стану вимоги до оцінювання є менш жорсткими, тобто встановлені порогові значення можуть бути знижені (табл. 1.5).

Таблиця 1.5 – Класифікація фінансового стану підприємства за значенням інтегрального показника

Клас фінансового стану підприємства	Значення інтегрального показника *	
	Через рік після скасування воєнного стану (але не раніше, ніж після подання наступної чергової проміжної або річної фінансової звітності через рік після скасування воєнного стану)	Тимчасово на період дії воєнного стану та один рік після його скасування
A (дуже добрий)	[4,5 – 5,0)	[4,0 – 5,0)
B (добрий)	[4,0 – 4,5)	[3,5 – 4,0)
C (задовільний)	[3,5 – 4,0)	[3,0 – 3,5)
D (слабкий)	[3,0 – 3,5)	[2,0 – 3,0)
E (поганий)	[2,5 – 3,0)	[1,0 – 2,0)
F (дуже поганий)	<2,5	<1,0

\*Розрахункове значення із круглою дужкою “)” означає, що таке граничне значення не включається в діапазон.

Розрахункове значення із квадратною дужкою “[” означає, що таке граничне значення включається в діапазон.

Джерело: Складено автором на основі джерел [ 9 ]

Стандартна процедура надання авторизації (перевірка проводиться раз на рік):

1. Підприємство повинно мати клас фінансового стану не нижче C за останні два роки та поточний рік (з урахуванням можливого коригування показника).

2. Аналіз динаміки (тренду) фінансового стану має показувати:

- а) або стабільний рівень чи поступове покращення;
- б) або погіршення, але за умови, що підприємство все ще залишається у вищому класі, ніж мінімально допустимий рівень для отримання потрібної авторизації (табл. 1.6).

Таблиця 1.6 - Умови прийняття рішень щодо надання авторизації залежно

Клас фін.стану	Тип авторизації
A (дуже добрий)	АЕО, звільнення від гарантії
B (добрий)	АЕО, 30% загальна гарантія
C (задовільний)	АЕО, 50% загальна гарантія

Джерело: Складено автором на основі джерел [ 9 ]

Додаткова можливість отримання авторизації (із посиленням контролем — щоквартально):

1. Клас фінансового стану підприємства (з урахуванням коригувань) за останні два роки та поточний рік має відповідати встановленому загальному рівню або бути вищим. Для статусу АЕО допускається, що окремі періоди з класами D або E можуть бути прирівняні до класу C за рахунок додаткових коригувань.

2. У межах допустимого рівня авторизації допускається негативна динаміка фінансового стану, однак у такому випадку підприємство повинно надати обґрунтований план фінансового оздоровлення (ПФО).

3. Обов'язковою умовою є надання ПФО разом із необхідними фінансовими гарантіями.

План фінансового оздоровлення формується з урахуванням особливостей діяльності підприємства та можливих сезонних коливань. Він переглядається щороку. При цьому допускаються відхилення фактичних показників від запланованих:

- до 15% — за проміжною (квартальною) звітністю;
- до 10% — за річною звітністю.

План фінансового оздоровлення (ПФО) повинен включати такі основні складові:

- аналіз причин погіршення фінансового стану підприємства (у вигляді опису);
- перелік заходів, спрямованих на його покращення;
- прогностичні показники фінансової звітності на два роки вперед із поквартальним розподілом.

ПФО вважається прийнятним, якщо за прогнозами підприємство досягає рівня не нижче класу С та демонструє стабільну або позитивну динаміку протягом двох років.

Гарантійний лист подається від імені материнської компанії або кінцевого бенефіціарного власника (контролера) підприємства.

У разі подання ПФО проводяться такі дії:

- розраховується інтегральний показник щоквартально на основі прогностичних даних фінансової звітності;
- на підставі отриманих показників за два прогностичні роки формується тренд, який дозволяє оцінити, чи зможе підприємство досягти рівня не нижче класу С.

Вимоги до звітності групи компаній і гарантійного листа

- здійснюється оцінка фінансового стану всієї групи компаній шляхом розрахунку інтегрального показника, який має бути не нижчим за мінімальне значення класу В;
- перевіряється, що гарантійний лист підписаний саме материнською компанією або кінцевим бенефіціаром відповідно до установчих документів і даних з офіційних реєстрів. Під час моніторингу підприємство повинно дотримуватися запланованих показників. Допускаються лише обмежені відхилення:

- не більше 15% — для проміжної (квартальної) звітності;
- не більше 10% — для річної звітності.

Перевищення цих меж може свідчити про невиконання плану фінансового оздоровлення (рис.1.1).

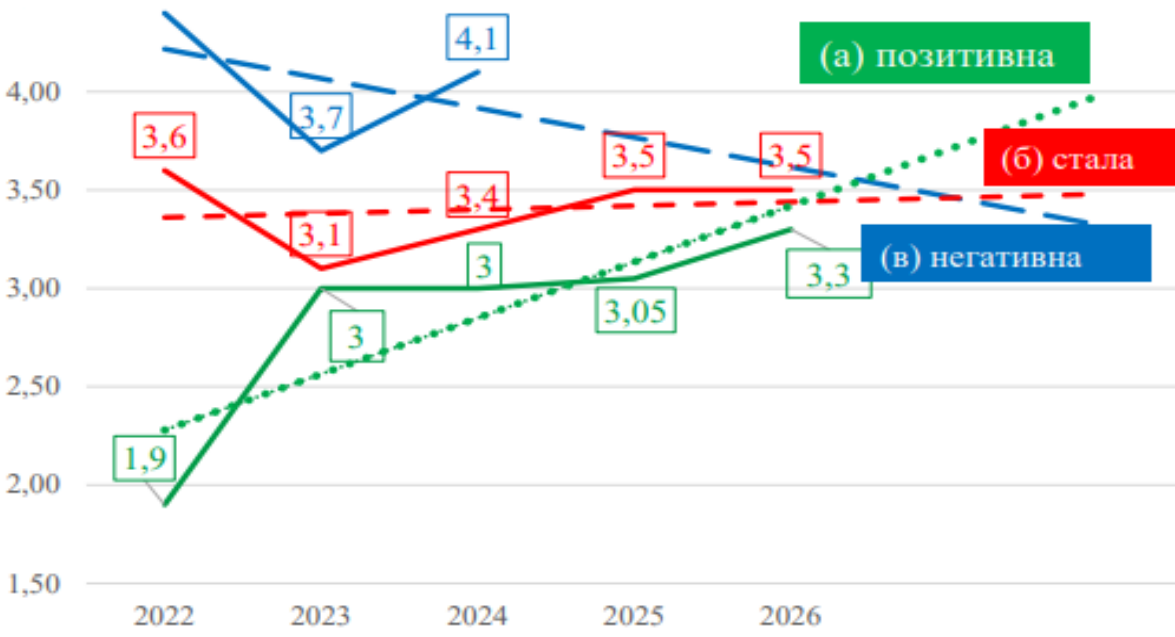


Рисунок 1.1 – Динаміка інтегрального показника фінансового стану підприємства (тренди за періодами)

Джерело: Складено автором на основі джерел [ 9 ]

Проілюстровано лінію тренду, побудовану на основі:

- Розрахунку інтегрального показника за три попередні звітні періоди;
- Заміру трьох точок та визначення (позитивна, стала, негативна) лінії тренду;
- Запиту у разі необхідності від підприємства ПФО на наступні 2 роки (поквартально);
- За даними ПФО – розрахунки інтегрального показника та побудова лінії тренду.

Результат: рішення про надання авторизації АЕО або про надання спрощення щодо зменшення суми гарантії даного підприємства

Варіанти лінії тренду інтегрального показника:

(а) позитивна лінія тренду (СГД 3)

(б) стала лінія тренду (СГД 2)

(в) негативна лінія тренду (СГД 1)

Висновки за першим розділом

Розглянуто сутність поняття «фінансовий стан підприємства», визначено його роль у забезпеченні ефективного функціонування та розвитку суб'єкта господарювання. Встановлено, що фінансовий стан характеризує рівень забезпеченості підприємства фінансовими ресурсами, його платоспроможність, ліквідність, фінансову стійкість і здатність здійснювати господарську діяльність у довгостроковій перспективі.

Проаналізовано основні методичні підходи до оцінки фінансового стану підприємства, зокрема горизонтальний, вертикальний, коефіцієнтний, факторний та інтегральний аналіз. Визначено їх переваги та недоліки, а також обґрунтовано доцільність комплексного використання зазначених методів для отримання об'єктивної оцінки діяльності підприємства.

Досліджено особливості застосування інтегрального підходу до оцінки фінансового стану підприємства та порядок визначення відповідного класу фінансової надійності. Встановлено, що використання системи взаємопов'язаних показників дозволяє не лише оцінити поточний фінансовий стан підприємства, а й визначити перспективи його подальшого розвитку та своєчасно виявити потенційні ризики.

## Висновки до першого розділу

У першому розділі досліджено теоретичні засади оцінки фінансового стану підприємства та розглянуто еволюцію наукових підходів до трактування понять «фінансовий стан» і «фінансова стабільність». Встановлено, що фінансовий стан є комплексною економічною категорією, яка характеризує забезпеченість підприємства фінансовими ресурсами, рівень його ліквідності, платоспроможності, фінансової стійкості та ефективності використання капіталу.

Проаналізовано основні методики оцінки фінансового стану підприємства, зокрема горизонтальний, вертикальний, коефіцієнтний, факторний та інтегральний аналіз. Визначено їх переваги, недоліки та сфери практичного застосування. Обґрунтовано доцільність використання комплексного підходу, який дозволяє отримати об'єктивну та всебічну характеристику фінансового стану підприємства.

Досліджено сучасний методичний інструментарій оцінювання фінансового стану, що базується на використанні системи показників ліквідності, фінансової стійкості, рентабельності та ділової активності. Встановлено, що застосування інтегрального показника забезпечує можливість комплексної оцінки фінансової надійності підприємства та визначення його позиції серед інших суб'єктів господарювання.

Отже, проведене теоретичне дослідження створює методичне підґрунтя для здійснення аналітичної оцінки фінансового стану КП «Теплоенерго», виявлення основних проблем його функціонування та розробки практичних заходів щодо підвищення ефективності діяльності й забезпечення фінансової стабільності підприємства.

## РОЗДІЛ 2 АНАЛІТИЧНА ОЦІНКА ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА

### 2.1 Характеристика діяльності підприємства

Підприємство було засноване відповідно до рішення XXX сесії VI скликання Лозівської міської ради Харківської області від 23 березня 2012 року № 597. Його створення відбулося на основі частини комунального майна територіальної громади м. Лозова, яке було передане підприємству в господарське відання (рис. 2.1). Розмір статутного капіталу становить 7 727 805,35 грн, що відповідає повній вартості переданих активів.

Офіційна державна реєстрація юридичної особи була здійснена 24 квітня 2012 року. У цей же день підприємство було взято на облік Управлінням статистики у Лозівському районі Головного управління статистики у Харківській області.

Фактичне здійснення господарської діяльності розпочалося 8 червня 2012 року після отримання необхідних ліцензій, виданих Національною комісією, що регулює сферу комунальних послуг.

Основними напрямками діяльності підприємства є:

- виробництво теплової енергії, зокрема пари та гарячої води, а також її транспортування і постачання споживачам через теплові мережі;
- обслуговування, ремонт та розвиток систем тепlopостачання;
- забезпечення стабільної та безпечної роботи енергетичного обладнання;
- виконання монтажних, ремонтних, реконструкційних та сервісних робіт у сфері теплоенергетики;
- розробка проєктів систем тепlopостачання;
- проведення робіт з тепло- та гідроізоляції трубопроводів;

-технічне обслуговування і ремонт внутрішньобудинкових систем теплопостачання.

Станом на сьогодні підприємство обслуговує 17 котелень, які в середньому за опалювальний сезон забезпечують виробництво близько 126,868 тис. Гкал теплової енергії на рік. На балансі перебуває 59 котлів, функціонує 8 теплових розподільчих станцій, а загальна довжина теплових мереж становить 57,4709 км.



Рисунок 2.1 - Організаційна структура КП «Теплоенерго»

Керівництво комунальним підприємством «Теплоенерго» здійснює директор, який відповідає за організацію виробничо-господарської, соціальної та іншої діяльності підприємства. Він забезпечує виконання завдань, визначених чинним законодавством та Статутом підприємства, відповідно до умов укладеного контракту.

Згідно зі штатною структурою, директор має у підпорядкуванні заступників, зокрема заступника директора з фінансових питань, до компетенції якого належить координація роботи головного бухгалтера, фінансово-економічного відділу, відділу договірної роботи, а також фахівця з інвестиційної діяльності. Крім того, передбачена посада заступника директора, який виконує функції загального управлінського характеру.

Безпосередньо директору також підпорядковуються ключові структурні підрозділи та посадові особи, серед яких: фахівець з питань цивільного захисту, відділ охорони праці, юридична служба, кадрова служба, відділ збуту теплової енергії, а також загальний адміністративний відділ.

Технічне керівництво діяльністю підприємства здійснює головний інженер. У його підпорядкуванні перебувають основні виробничі підрозділи, зокрема: виробничо-технічний відділ, автотранспортна дільниця, котельні, цех центральних теплових пунктів, цех теплових мереж, а також диспетчерська служба.

На сьогодні підприємством застосовуються такі тарифи на теплову енергію:

- для населення — 2088,22 грн за 1 Гкал;
- для бюджетних установ — 4844,96 грн за 1 Гкал;
- для інших споживачів — 4844,96 грн за 1 Гкал.

Станом на 1 січня 2026 року загальна кількість споживачів становить 20 237.

Підприємство забезпечує цілодобове функціонування диспетчерської служби, яка приймає звернення від споживачів. У разі виникнення аварійних ситуацій оперативно залучається аварійна служба для їх ліквідації.

Завдяки систематичному проведенню технічних оглядів і планово-попереджувальних ремонтів теплових мереж підприємству вдається своєчасно виявляти та усувати несправності. Це, у свою чергу, сприяє стабільному та безперебійному проходженню опалювального сезону (табл. 2.1, табл. 2.2, табл. 2.3).

Таблиця 2.1 - Загальна чисельність працівників підприємства за період 2021-2023 р.

Показник	2023 р.	2024р	2025р	Абсолютне відхилення 2023/2024	Відносне відхилення % 2023/2024	Абсолют. відхилення 2024/2025	Відносне відхилення % 2024/2025
Чисельність працівників	331	301	297	-30	-9,06	-4	-1,33

Отже, з кожним роком йде тенденція до зменшення кількості працівників.

Таблиця 2.2 – Середньомісячна заробітна плата

Показники	2023 рік	2024 рік	2025 рік
Середньооблікова чисельність працівників, чол.	297	279	265
Фонд оплати праці, тис.грн.	50227	51876	58197
Середньомісячна заробітна плата, грн.	14093	15495	18301

Як видно з аналізу таблиці 2.2 на підприємстві спостерігається збільшення середньомісячної заробітної плати. Цей показник збільшився з 14093 грн. в 2023 році до 18301 грн. в 2025 році.

Фонд оплати праці у 2025 році склав 58197 тис.грн., що на 7971 тис.грн. більше порівняно з 2023 роком у зв'язку зі збільшення прожиткового мінімуму та підняттям мінімальної заробітної.

Таблиця 2.3 - Факторний аналіз фонду оплати праці за 2023-2025 рр.

Показники	Умовні позначення	Одиниці вимірювання	Роки		Зміна, +,-
			2023	2025	
Середньооблікова чисельність працюючих на підприємстві	Ч	чол.	297	265	-32
Середньомісячна заробітна плата одного працівника	З	грн./чол.	14093	18301	4208
Кількість місяців в році	К	міс.	12	12	-
Фонд заробітної плати	ФОП	тис.грн	50227	58197	7971

Динаміку продуктивності праці працівників підприємства детально розглянемо в табл. 2.4

Таблиця 2.4 – Динаміка продуктивності праці одного працівника

Показники	2023 рік	2024 рік	2025 рік
Продуктивність праці, тис.грн./чол	661,53	663,34	651,06
Середньооблікова чисельність працівників, чол.	297	279	265
Чистий дохід від реалізації продукції, тис.грн.	196473	185073	172532

З табл. 2.4 видно, що продуктивність праці на підприємстві зменшилась у

2025 році в порівнянні з 2023 роком на 10,47 тис.грн./чол. (рис. 2.2, рис. 2.3)

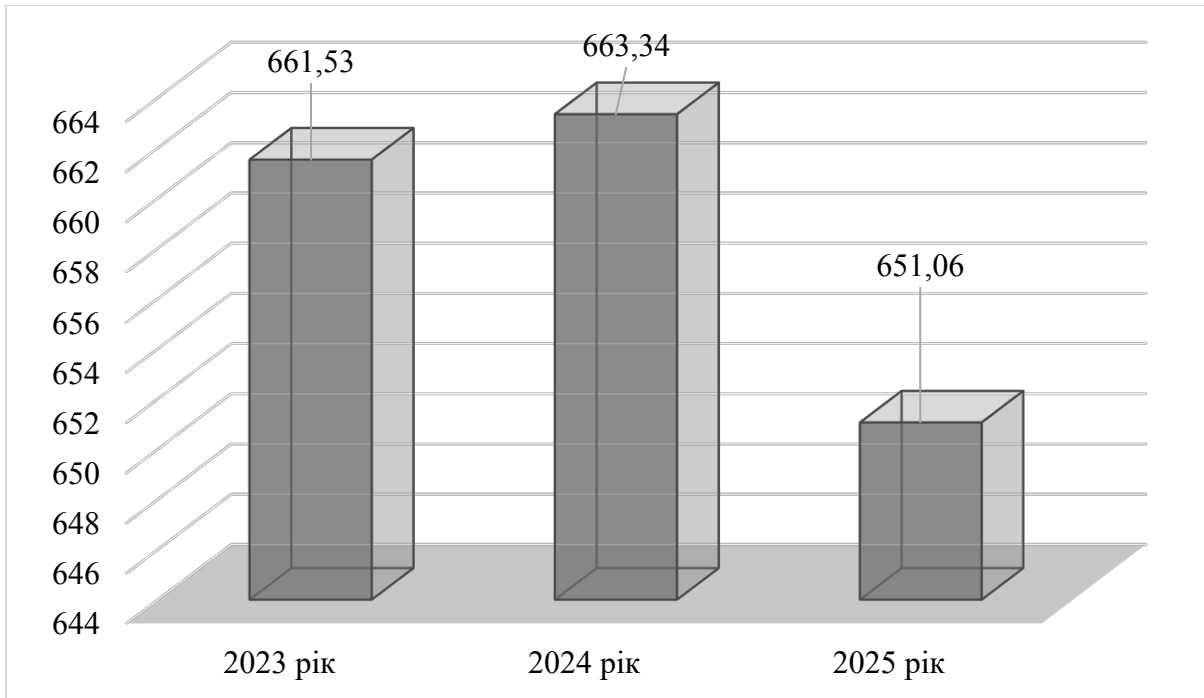


Рисунок 2.2 – Динаміка продуктивності праці одного працівника, тис.грн./чол.

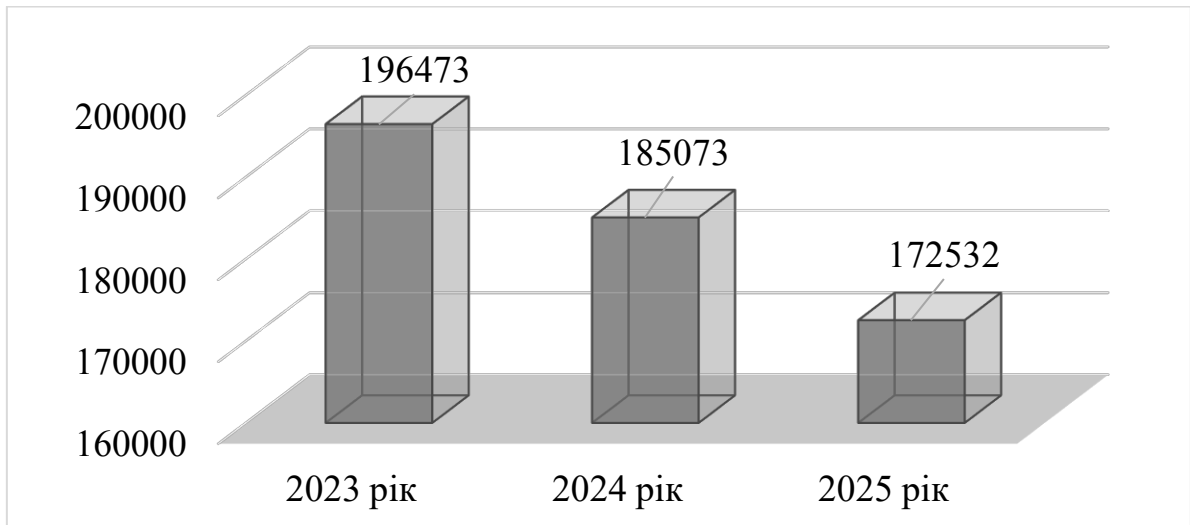


Рисунок 2.3 – Динаміка чистого доходу від реалізації продукції, тис.грн.

## 2.2 Аналіз фінансового стану та результатів економічної діяльності підприємства

Зробимо аналіз поточних витрат та доходів КП «Теплоенерго» протягом трьох попередніх років (табл. 2.5)

Таблиця 2.5 - Витрати та доходи по КП «Теплоенерго»

Назва статті доходів/витрат	2023р. тис.грн.	2024р. тис.грн.	2025р. тис.грн.	Абсолют. відхилення 2023/2024	Відносне відхилення % 2023/ 2024	Абсолют. відхилення 2024/2025	Відносне відхилення % 2024/2025
1	2	3	4	5	6	7	8
Доходи від Операційної діяльності	196473,27	185073,22	172532,2	-11400,05	-5,8	-12541,02	-6,77
Нарахування, всього	196473,27	185073,22	172532,2	-11400,05	-5,8	-12541,02	-6,77
Витрати від Операційної діяльності в т.ч.:	223045,43	221621,02	242684,97	-1424,41	-0,64	+21063,95	+9,5
Витрати виробничої собівартості	212749,87	210016,28	226582,82	-2733,59	-1,28	+16566,54	+7,89
Прямі витрати	188216,72	184203,38	193436,32	-4013,34	-2,13	+9232,94	+5,01
Фінансовий результат по ОД	-28809,71	-36547,80	-70152,77	-	-	-	-
Доходи від Фінансової діяльності	14299	526	529	-13773	-96,3	+3	+0,6
Витрати від Фінансової діяльності	1282	4750	4165	3468	270,5	-585	-1231

## Продовження табл. 2.5

1	2	3	4	5	6	7	8
Фінансовий результат від ФД	13017	-4224	-3636	-	-	-	-
Всього Доходів	208534,72	185599,22	173061,20	-22935,5	-10,99	-12538	-6,76
Всього Витрат	224327,43	226371	246849,97	2043,57	0,91	+20478,97	+9,05
Результат діяльності	-15792,71	-40771,78	-73788,77	-	-	-	-

Аналізуючи цю таблицю, спостерігається зменшення надходжень, а також збільшення витрат. Цьому причина діючи тарифи на теплову енергію не відповідають економічно обґрунтованим. Також корисний відпуск теплової енергії зменшується з кожним роком.

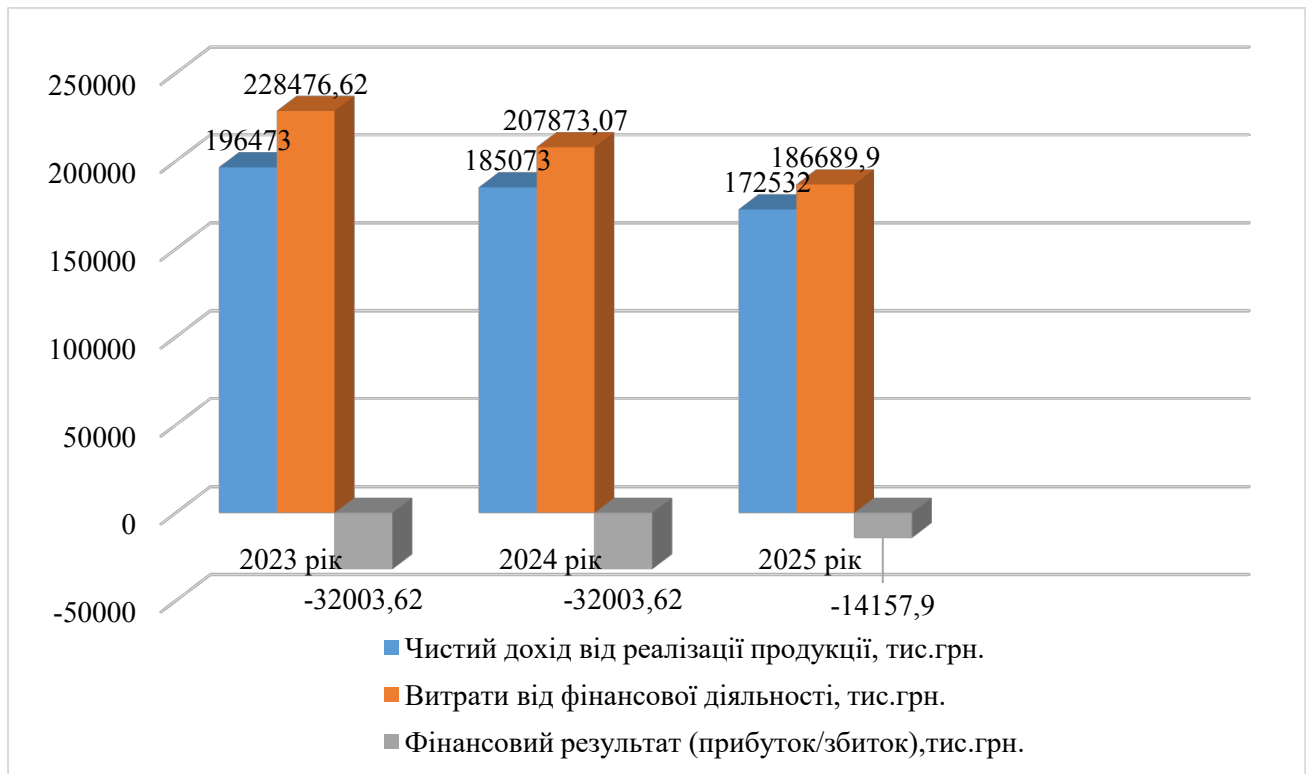


Рисунок 2.4 – Порівняння доходу, витрат та фінансових результатів діяльності підприємства за 2023-2025рр., тис.грн.

Результати проведення комплексного аналізу діяльності стану КП «Теплоенерго» за період 2023-2025рр. (табл. 2.6)

Аналіз динаміки та структури активів КП «Теплоенерго» за 2023–2025 рр. свідчить про загальне зростання вартості майна підприємства та певні зміни в структурі його активів. Загальна вартість активів у 2024 році порівняно з 2023 роком збільшилася на 1276 тис. грн, або на 0,56 %, і становила 229148 тис. грн. У 2025 році спостерігалось суттєве зростання активів – на 69264 тис. грн, або на 30,22 % порівняно з 2024 роком, унаслідок чого їх обсяг досяг 298412 тис. грн. Це свідчить про розширення господарської діяльності підприємства та зміцнення його ресурсного потенціалу.

У структурі активів переважають необоротні активи. У 2023 році їх обсяг становив 119282 тис. грн, або 52,35 % усіх активів. У 2024 році відбулося скорочення необоротних активів на 3890 тис. грн (3,26 %), внаслідок чого їх вартість зменшилася до 115392 тис. грн, а частка в загальній сумі активів скоротилася до 50,36 %. Проте у 2025 році необоротні активи значно зросли – на 62889 тис. грн, або на 54,5 %, досягнувши 178281 тис. грн. Їх частка в структурі активів збільшилася до 59,74 %, що свідчить про активізацію інвестиційної діяльності підприємства та оновлення матеріально-технічної бази.

Таблиця 2.6 - Аналіз динаміки та структури активів КП «Теплоенерго»

№ з/п	Показники	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Відхилення 2024/2023		Відхилення 2025/2024	
					абсолютне, тис.грн.	відносне, %	абсолютне, тис.грн.	відносне, %
1	Активи підприємства, всього, тис.грн.	227872	229148	298412	+1276	+0,56	+69264	+30,22

## Продовження таблиці 2.6

1	2	3	4	5	6	7	8	9
2	Необоротні активи, тис.грн.	119282	115392	178281	-3890	-3,26	+62889	+54,5
	-у % до всіх активів	52,35	50,36	59,74	-	-	-	-
3	Оборотні активи, тис.грн.	108590	113756	120131	+5166	+4,76	+6375	+5,6
	-у % до всіх активів	47,65	49,64	40,26	-	-	-	-
3.1	Матеріальні оборотні активи, тис.грн.	8521	17984	25313	+9463	+111, 06	+7329	+40,75
	-у % до оборотних активів	7,85	15,81	21,07	-	-	-	-
3.2	Дебіторська заборгованість, тис.грн.	54916	46530	41774	-8386	-15,27	-4756	-10,22
	-у % до оборотних активів	50,57	40,9	34,78	-	-	-	-
3.3	Грошові кошти та їх еквіваленти, тис.грн.	2567	5082	4485	+2515	+97,9 7	-597	-1175
	-у % до оборотних активів	2,36	4,47	3,73	-	-	-	-
3.4	Інші оборотні активи, тис.грн.	42586	44160	48559	+1574	+3,7	+4399	+9,96
	-у % до оборотних активів	39,22			-	-	-	-

Загальна вартість активів підприємства значно зростає у 2025 році на 69,2 тис.грн. Вартість необоротних активів в 2024р. зменшилась на 3890 тис.грн., а в 2025р. збільшилась на 62,8тис.грн., що свідчить про здороження основних фондів та їх оновлення (рис.2.5).

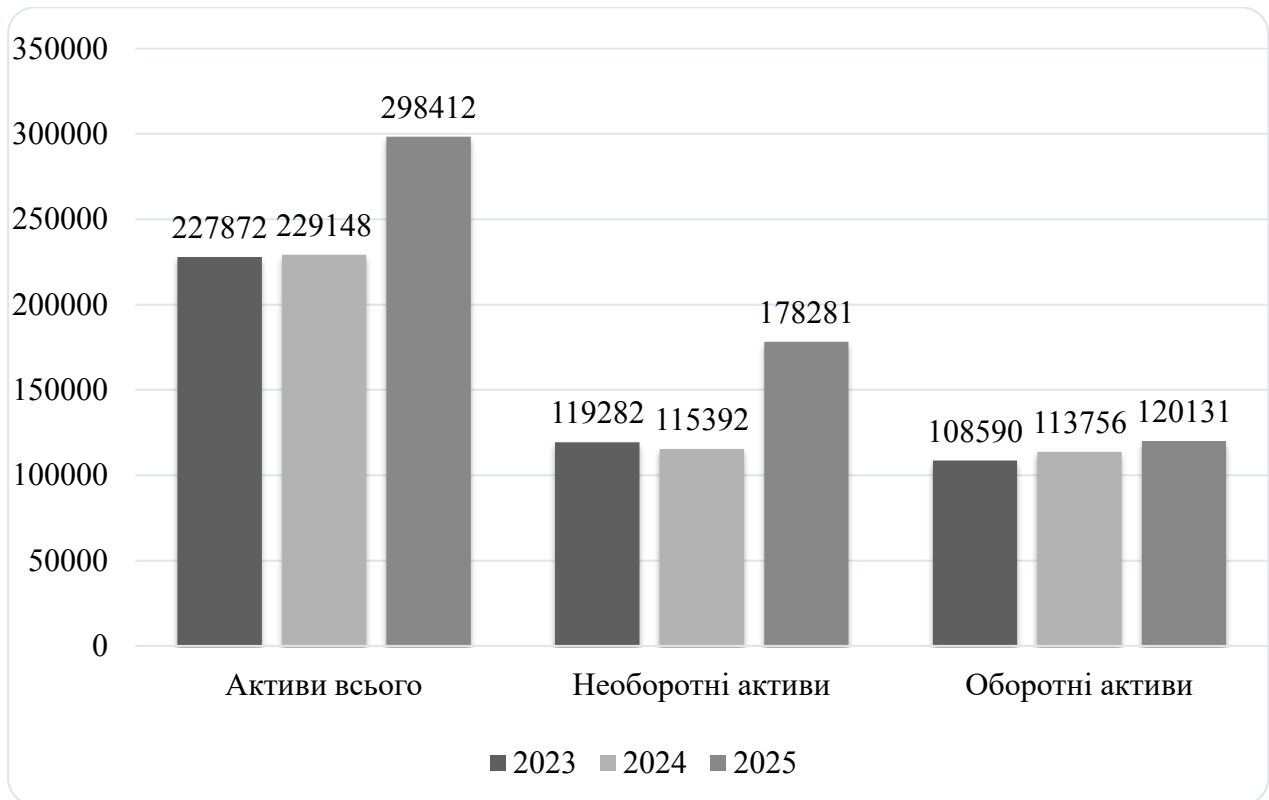


Рисунок 2.5 – Динаміка активів підприємства у 2023-2025 рр.

Вартість оборотних активів також збільшилась в 2024р. на 5166тис.грн., а вже в 2025р. на 6375тис.грн.

Дебіторська заборгованість в 2024р. зменшлась на 8386тис.грн., а в 2025р. на 4756тис.грн., що є позитивним фактором.

Інші оборотні активи збільшилися за цей період на 5973тис.грн.

Проведемо аналіз джерел утворення активів підприємства в табл. 2.7

Загальна вартість джерел утворення активів має тенденцію збільшення, тобто цей показник говорить про динамічну роботу підприємства.

Таблиця 2.7 - Аналіз динаміки та структури джерел утворення активів КП «Теплоенерго»

№ з/п	Показники	2023 р.	2024 р.	2025 р.	Відхилення 2024/2023		Відхилення 2025/2024	
					абсолютне, тис.грн	Відносне, %	абсолютне, тис.грн	Відносне, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Джерела утворення активів, всього, тис.грн.	227872	229148	298412	+1276	+0,56	+69264	+30,22
2	Власний капітал, тис.грн.	91924	80167	108754	-11757	-12,79	+28587	+35,66
	-у % до всіх джерел утворення активів	22,63	34,98	36,44	-	-	-	-
2.1	Власний оборотний капітал, тис.грн.	-24610	-32365	-66281	+7755	+31,51	+33916	+104,79
	-у % до власного капіталу	-47,71	-40,37	-22,21	-	-	-	-
3	Довгострокові зобов'язання і забезпечення, тис.грн.	2748	2860	3246	+112	+4,07	+386	+13,5
	-у % до всіх джерел утворення активів	18,91	1,25	1,09	-	-	-	-
4	Поточні зобов'язання, тис.грн.	133200	146121	186412	+12921	+9,7	+40291	+27,57
	-у % до всіх джерел утворення активів	58,45	63,77	62,47	-	-	-	-
4.1	Кредити банків, тис.грн.	-	-	-	-	-	-	-

## Продовження табл. 2.7

1	2	3	4	5	6	7	8	9
4.2	Кредиторська заборгованість, тис.грн.	133200	146121	186412	-12921	-	+40291	+27,57
	-у % до всіх поточних зобов'язань	100	100	100	-	-	-	-

Довгострокові зобов'язання і забезпечення за 2023-2025рр. в середньому зросли на 498тис.грн. Поточні зобов'язання збільшились на 53212тис.грн. Кредиторська заборгованість в середньому теж збільшилась на 53212тис.грн. Підприємство характеризується високою залежністю від позикового капіталу, оскільки частка поточних зобов'язань перевищує 60%. Негативним є також від'ємне значення власного оборотного капіталу, яке погіршується, що свідчить про нестачу власних ресурсів для фінансування оборотних активів.

Склад і структура основних засобів підприємства по видовому складу претставлена в табл. 2.8

Таблиця 2.8 - Склад і структура основних засобів виробничого призначення

Група основних засобів	2023 рік		2024 рік		2025рік		Відхилення			
	Вартість на кінець року, тис грн	Питома вага, %	Вартість на кінець року, тис грн	Питома вага, %	Вартість на кінець року, тис грн	Питома вага, %	Абсолютне, тис грн		відносне, %	
							2023-2024	2024-2025	2023/2024	2024/2025
Будівлі та споруди	23554	37,6	23540	31,9	76875	48,8	-14	53335	-0,06	226,57

## Продовження таблиці 2.8

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Машини та обладнання	36503	58,2	48277	65,4	64989	41,3	11774	16712	32,2	34,6
Транспортні засоби	2664	4,2	1952	2,7	15663	9,9	-712	13711	-26,7	702,40
Всього	62721	100	73769	100	157527	100	11048	83758	17,61	113,54

Свідчить про значне зростання вартості основних засобів, особливо у 2025 році. Найбільше зросла вартість будівель та споруд.

Це може свідчити про оновлення матеріально-технічної бази підприємства, однак потребує оцінки ефективності використання цих активів.



Рисунок 2.6 – Структура основних засобів у 2025 р.

Показники технічного стану основних засобів представлені у табл. 2.9

Таблиця 2.9 – Технічний стан основних засобів підприємства

Показники	2023 рік	2024 рік	2025 рік
Первісна вартість, тис. грн.	63054	74102	158227
Сума зносу, тис. грн.	41977	45438	49598
Залишкова вартість, тис.грн.	21077	28664	108629
Коефіцієнт зносу	67	61	31
Коефіцієнт придатності	33	39	69

Аналіз показників технічного стану основних засобів підприємства за 2023–2025 роки свідчить про позитивні зміни в їх оновленні та використанні. Спостерігається суттєве зростання первісної вартості основних засобів, особливо у 2025 році, що може бути пов'язано з придбанням нового обладнання або модернізацією існуючих активів.

Водночас сума зносу також зростає, однак її темпи є значно нижчими порівняно зі зростанням загальної вартості основних засобів. Це призвело до збільшення залишкової вартості, що свідчить про покращення якісного стану активів підприємства.

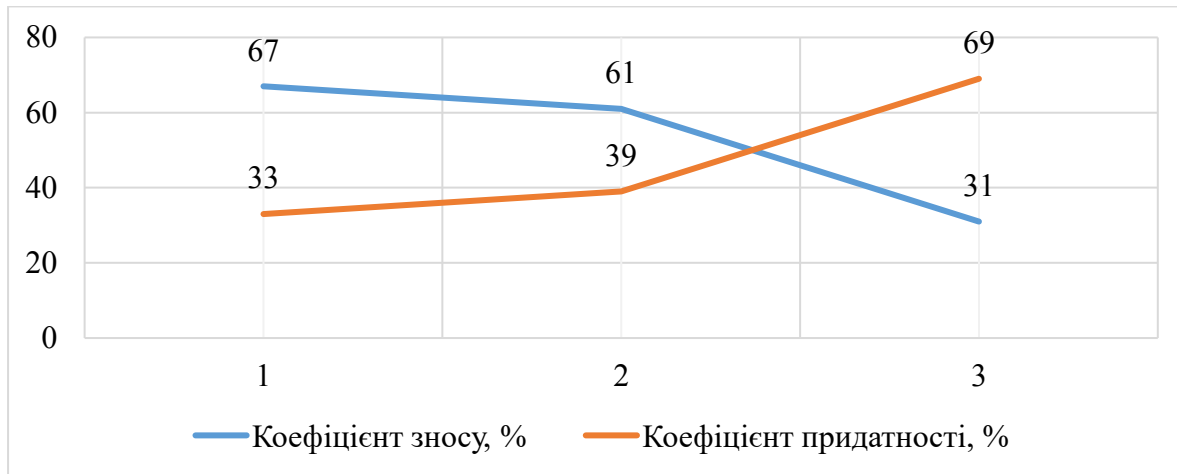


Рисунок 2.7 – Технічний стан основних засобів підприємства у 2023-2025 рр.

Особливо показовими є зміни коефіцієнтів: рівень зносу зменшився з 67% у 2023 році до 31% у 2025 році, що свідчить про зниження ступеня фізичного старіння основних засобів. Одночасно коефіцієнт придатності зріс до 69%, що характеризує підвищення частки придатних до експлуатації активів.

Загалом, отримані результати дозволяють зробити висновок про поступове оновлення матеріально-технічної бази підприємства та підвищення ефективності використання основних засобів, що є позитивним фактором для подальшого розвитку та стабільної діяльності підприємства.

Проаналізуємо показники ефективності використання основних засобів підприємства і результати внесемо до табл. 2.10

Аналізуючи дані табл. 2.10 можна зробити наступні висновки. Фондовіддача основних засобів за аналізований період зменшилася на 1,22 грн./грн., що є негативним моментом у роботі підприємства та говорить про зниження ефективності використання основних засобів підприємства. Фондоозброєність праці за період, що аналізується збільшилася на 159,34 тис. грн/чол, це означає збільшення забезпеченості працівників основними засобами, але це не супроводжується підвищенням ефективності. Середньорічна вартість основних засобів підприємства за аналізований період збільшилась на 35843 тис. грн. з 59253

тис. грн. в 2023 році до 95096 тис. грн. в 2025 році.

Таблиця 2.10 – Показники ефективності використання основних засобів

Показники	2023 рік	2024 рік	2025 рік	Абсолютне відхилення 2025/2023
Собівартість реалізованої продукції, тис.грн.	223045	221621	242684	19639
Середньорічна вартість основних засобів, тис.грн.	59253	68935	95096	35843
Середньооблікова чисельність працівників,чол.	297	279	265	-32
Фондовіддача основних засобів, грн./грн.	3,77	3,21	2,55	-1,22
Фондоємність основних засобів, грн./грн	0,27	0,31	0,39	0,12
Фондоозброєність праці, тис.грн./чол.	199,51	247,08	358,85	159,34

Розрахунок коефіцієнтів рентабельності зведений у табл. 2.11

Коефіцієнт рентабельності — це відносний показник, який характеризує рівень прибутковості підприємства та показує, скільки прибутку отримується з кожної гривні вкладених ресурсів (активів, власного капіталу, витрат або доходу).

Таблиця 2.11 – Коефіцієнти рентабельності

Показники %	2023 рік	2024 рік	2025 рік	Зміни (+, -) 2023-2025
Рентабельність сукупного капіталу	-2,88	-34,2	-17,5	-14,62
Рентабельність власного капіталу	-6,37	-97,55	-32,85	-26,48
Валова рентабельність продажів	-9,18	-14,38	-30,65	-21,47
Операційна рентабельність продажів	-4,23	-5,61	-22,7	-18,47
Рентабельність продукції (послуг)	91,59	87,43	76,53	-15,6
Рентабельність основних засобів	-9,88	-113,4	-37,57	-27,69

Аналіз показників рентабельності за 2023–2025 роки свідчить про загалом негативну динаміку фінансових результатів підприємства. Рентабельність як сукупного, так і власного капіталу протягом усього періоду залишається від’ємною, що вказує на збитковість діяльності та неефективне використання ресурсів. Особливо критичне погіршення спостерігається у 2024 році, після чого у 2025 році відбувається певне покращення, однак показники все ще не досягають позитивних значень.

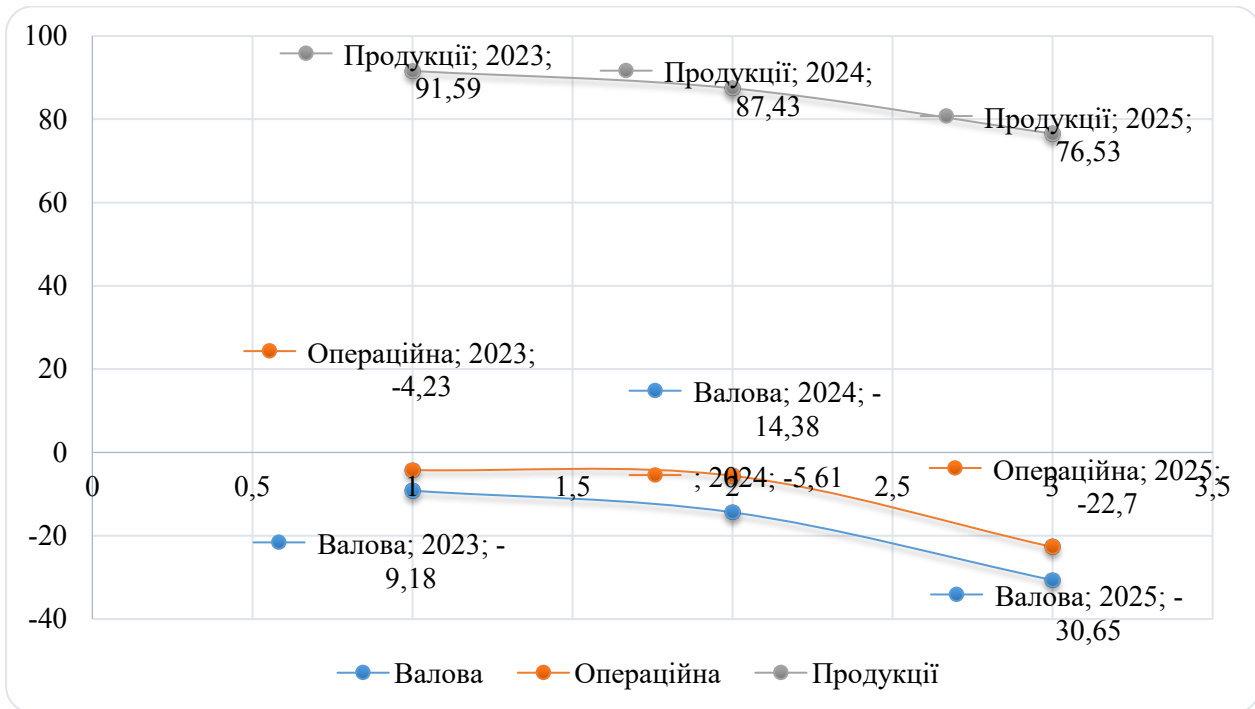


Рисунок 2.8 – Динаміка коефіцієнтів рентабельності КП «Теплоенерго» у 2023-2025 рр.

Схожа тенденція характерна і для рентабельності продажів: як валова, так і операційна рентабельність демонструють спад, що може бути наслідком зростання витрат або зниження доходів. Водночас рентабельність продукції залишається високою, хоча й має тенденцію до зниження, що свідчить про збереження певного рівня ефективності основної діяльності.

Найбільш нестабільним є показник рентабельності основних засобів, який має значні коливання і від'ємні значення, що може вказувати на нерациональне використання виробничих потужностей або надлишкові інвестиції в активи.

У цілому, підприємству необхідно зосередитися на оптимізації витрат, підвищенні ефективності використання капіталу та перегляді операційної діяльності з метою виходу на прибутковий рівень.

Проаналізуємо підприємство КП «Теплоенерго» за показниками оцінки ліквідності (табл. 2.12 та рис. 2.9)

Таблиця 2.12 - Показники фінансового стану КП «Теплоенерго» за 2023-2025рр.

№ з/п	Показники	2023	2024	2025
Аналіз ліквідності підприємства				
1	Коефіцієнт покриття	0,815	0,779	0,644
2	Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,751	0,655	0,509
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,019	0,029	0,023
4	Чистий оборотний капітал, тис.грн.	-24610	-32365	-66281
Аналіз платоспроможності (фінансової стійкості)				
1	Коефіцієнт платоспроможності	-0,108	-0,055	0,037
2	Коефіцієнт фінансування	1,479	1,858	1,744

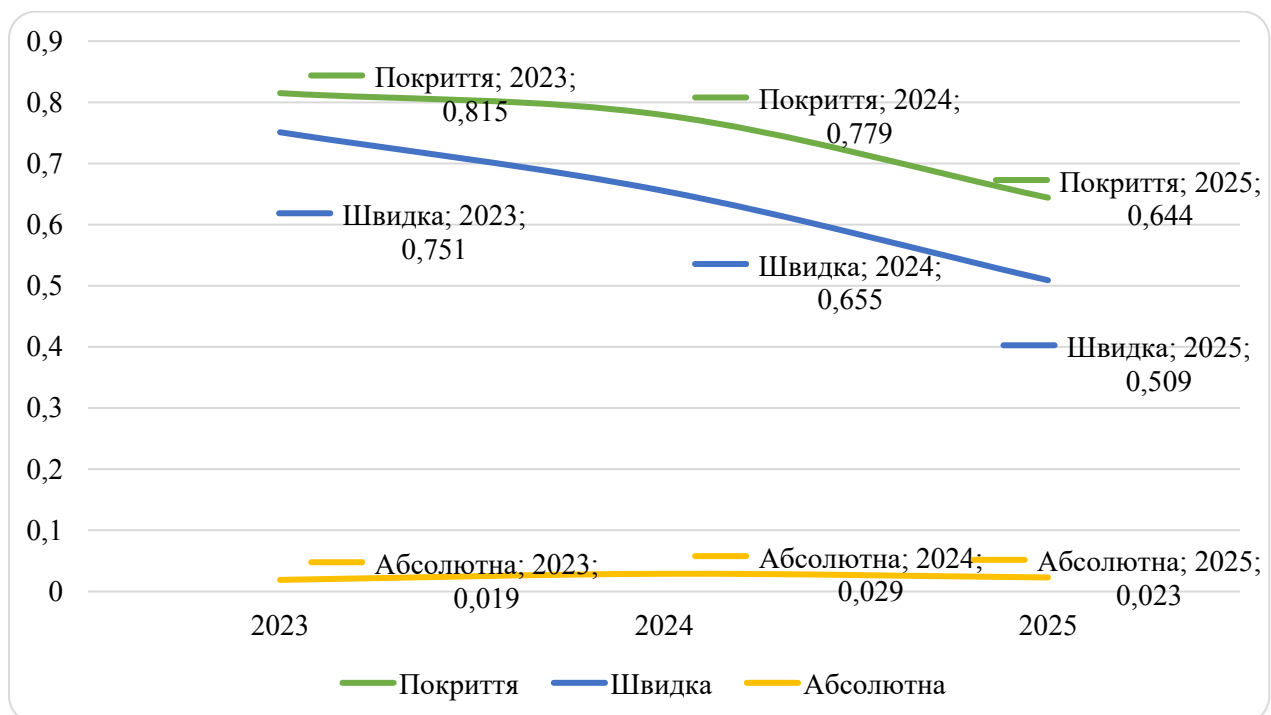


Рисунок 2.9 – Динаміка показників ліквідності КП «Теплоенерго» у 2023-2025 рр.

Кореляційно-регресійний аналіз фінансово-економічних показників підприємства наведений в табл. 2.13.

Таблиця 2.13 - Вихідні дані для аналізу

Рік	Дохід(Ү), тис.грн	Чисельність (Х <sub>1</sub> )	Зарплата (Х <sub>2</sub> ), грн	Продуктивність (Х <sub>3</sub> )
2023	196473	297	14093	661,53
2024	185073	279	15495	663,34
2025	172532	265	18301	651,06

Наведені дані свідчать про зміну основних фінансово-економічних показників підприємства у 2023–2025 роках. Зокрема, спостерігається поступове зниження доходу підприємства, що може бути пов'язано зі скороченням чисельності працівників. Водночас рівень заробітної плати має тенденцію до зростання, тоді як продуктивність праці змінюється незначно. Це створює передумови для подальшого аналізу взаємозв'язку між зазначеними показниками (табл. 2.14).

Таблиця 2.14 - Кореляційний аналіз

Показники	г (кореляція)	Характер зв'язку
Ү і Х <sub>1</sub> (чисельність)	0,99	Дуже сильний прямий
Ү і Х <sub>2</sub> (зарплата)	-0,98	Дуже сильний обернений
Ү і Х <sub>3</sub> (продуктивність)	0,87	Сильний прямий

Для більш детального дослідження впливу факторів на дохід підприємства доцільно побудувати регресійну модель, яка дозволить кількісно оцінити залежність результативного показника від обраних факторів (табл. 2.15).

Регресійна модель:

$$Y = a + bX$$

$$Y = -247000 + 670 * X_3$$

Таблиця 2.15 - Розрахунок регресії

Рік	X <sub>3</sub> (продуктивність)	Y(факт)	Y( розрах.)
2023	661,53	196473	≈196325
2024	663,34	185073	≈197540
2025	651,06	172532	≈189210

За результатами кореляційно-регресійного аналізу встановлено наявність тісного зв'язку між доходом підприємства та основними факторними показниками.

Найбільший вплив на дохід має продуктивність праці, що підтверджується високим значенням коефіцієнта кореляції.

Побудована регресійна модель показала, що зі збільшенням продуктивності праці на 1 одиницю дохід підприємства в середньому зростає на 670 тис.грн, що свідчить про значний вплив ефективності використання трудових ресурсів на фінансові результати діяльності підприємства.

Таким чином, підвищення продуктивності праці є ключовим резервом зростання доходів КП «Теплоенерго»

Далі розглянемо кластерний аналіз (табл. 2.16).

Таблиця 2.16 - Вихідні дані для кластерного аналізу

Показник	Норматив	2023 р.	2024 р.	2025 р.
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,0	0,62	0,58	0,54
Коефіцієнт автономії	0,5	0,38	0,35	0,32
Рентабельність активів,%	0	-8,5	-10,2	-12,8
Оборотність активів	1	0,72	0,69	0,65
Коефіцієнт покриття	1	0,60	0,57	0,53

З метою подальшої оцінки фінансового стану доцільно здійснити нормалізацію показників, результати якої наведені у таблиці (табл. 2.17).

Таблиця 2.17 - Нормалізація показників

Показник	2023 р.	2024 р.	2025 р.
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,62	0,58	0,54
Коефіцієнт автономії	0,76	0,70	0,64
Рентабельність активів,%	-0,17	-0,20	-0,26
Оборотність активів	0,72	0,69	0,65
Коефіцієнт покриття	0,60	0,57	0,53

Результати нормалізації показників дають можливість привести різноманітні фінансові коефіцієнти до єдиної шкали та здійснити їх порівняння. Це дозволяє більш об'єктивно оцінити зміни у фінансовому стані підприємства за досліджуваний період.

Отримані значення підтверджують загальну тенденцію до погіршення більшості показників. Зокрема, нормалізовані значення коефіцієнтів ліквідності та

покриття демонструють стабільно низький рівень, що свідчить про проблеми з виконанням поточних зобов'язань. Показник рентабельності активів має від'ємні значення, що вказує на відсутність ефективності використання активів.

Незважаючи на те, що коефіцієнт автономії зберігає відносно прийнятний рівень, його зниження в динаміці свідчить про поступове зростання фінансових ризиків. Оборотність активів також має тенденцію до зменшення, що характеризує уповільнення ділової активності підприємства.

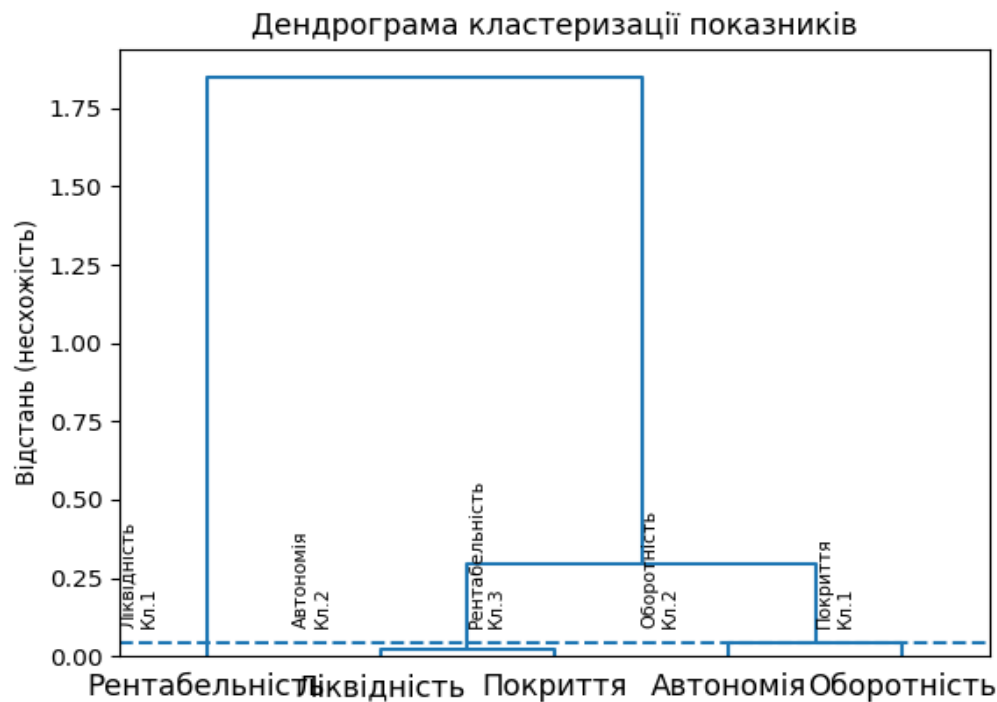


Рисунок 2.10 – Дендрограма кластерного аналізу

З метою узагальнення отриманих результатів та визначення загального рівня фінансового стану підприємства доцільно застосувати метод кластеризації, результати якої наведені у таблиці 2.18.

Таблиця 2.18 - Результати кластеризації фінансового стану

Кластер	Характеристика	Значення показників	Віднесення підприємства
Кластер 1	Стійкий фінансовий стан	Всі показники $\geq$ нормативу	-
Кластер 2	Нестійкий стан	Часткове відхилення	-
Кластер 3	Кризовий стан	Більшість показників $<$ нормативу, від'ємна рентабельність	КП «Теплоенерго»

Кластерний аналіз показав, що КП «Теплоенерго» належить до Кластера 3 – кризовий фінансовий стан. Для цього кластера характерне відхилення більшості фінансових показників від нормативних значень та наявність від'ємної рентабельності. Це свідчить про низьку фінансову стійкість підприємства, недостатню ефективність його діяльності та високий ризик втрати платоспроможності. Підприємству необхідно вживати заходів щодо покращення фінансових результатів, оптимізації витрат і підвищення прибутковості.

#### Висновки за другим розділом

У другому розділі проведено комплексну аналітичну оцінку фінансового стану КП «Теплоенерго» на основі аналізу показників його господарської діяльності, ліквідності, фінансової стійкості, рентабельності та ділової активності. Дослідження показало, що підприємство функціонує в складних економічних умовах, які характеризуються значним зношенням основних засобів, високими витратами на енергоресурси, державним регулюванням тарифів та обмеженими можливостями залучення додаткових фінансових ресурсів.

Аналіз фінансових результатів засвідчив наявність негативних тенденцій у діяльності підприємства, що проявляються у недостатньому рівні прибутковості та погіршенні окремих показників фінансової стійкості. Встановлено, що окремі коефіцієнти ліквідності та платоспроможності не відповідають рекомендованим нормативним значенням, що свідчить про наявність ризиків щодо своєчасного виконання фінансових зобов'язань.

Проведений аналіз фінансової стійкості показав значну залежність підприємства від залучених джерел фінансування та недостатній рівень власного оборотного капіталу. Показники рентабельності характеризують низьку ефективність використання ресурсів і свідчать про необхідність підвищення результативності виробничо-господарської діяльності.

За результатами кластерного аналізу КП «Теплоенерго» віднесено до третього кластера, який характеризується кризовим фінансовим станом. Для цього кластера характерні відхилення більшості фінансових показників від нормативних значень, низька фінансова стійкість та від'ємна рентабельність. Отримані результати підтверджують необхідність розробки та впровадження комплексу заходів, спрямованих на фінансове оздоровлення підприємства.

Таким чином, проведена аналітична оцінка дозволила виявити основні проблеми функціонування КП «Теплоенерго», визначити слабкі сторони його фінансово-господарської діяльності та сформулювати інформаційну базу для обґрунтування практичних рекомендацій щодо підвищення ефективності роботи підприємства, які будуть розроблені в третьому розділі роботи.

## РОЗДІЛ 3 НАПЯМИ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ КОМУНАЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА

### 3.1 Основні проблеми системи теплоенергетики

Сучасний стан системи тепlopостачання КП «Теплоенерго» характеризується наявністю значної кількості технічних, економічних та організаційних проблем, що негативно впливають на ефективність функціонування підприємства.

Однією з найбільш вагомих проблем є значний рівень фізичного та морального зносу основного і допоміжного обладнання котелень, зокрема котельні за адресою вул. Свободи, 2-3, котельні 6-го мікрорайону та котельні по вул. Спортивній, 23. Загальне теплове навантаження на зазначені об'єкти становить 71,154 Гкал/год., що складає 88,8% від загального теплового навантаження підприємства. Така концентрація навантаження на застарілих об'єктах значно підвищує ризики аварійності та знижує енергоефективність виробництва теплової енергії.

Додатковим фактором зростання втрат є територіальна віддаленість окремих котелень, зокрема котельні по вул. Свободи, 2-3, яка знаходиться на відстані близько 3 км від перших споживачів. Наявність надземних ділянок теплових мереж спричиняє значні втрати теплової енергії під час транспортування.

Значною проблемою є також незадовільний технічний стан теплових мереж. За оцінками, близько 70% трубопроводів відпрацювали нормативний термін експлуатації, що призводить до зростання втрат теплової енергії, підвищення

аварійності та збільшення витрат на ремонтні роботи. Крім того, наявність значної частини надземних трубопроводів негативно впливає на безпеку населення та естетичний вигляд міського середовища.

Окрему групу проблем становлять недоліки у системі регулювання теплоспоживання. Більшість споживачів підключені до теплових мереж без використання індивідуальних засобів автоматичного регулювання, що унеможливорює ефективне управління споживанням теплової енергії. Як наслідок, у системі спостерігаються явища «перетопів» у перехідні періоди та «недотопів» у пікові зимові періоди, що свідчить про низьку ефективність існуючої системи централізованого регулювання.

Важливою проблемою є також перевищення фактичних втрат теплової енергії у мережах над нормативними значеннями. Відповідно до нормативів, втрати не повинні перевищувати 7% від загального обсягу виробленого тепла, тоді як фактичні втрати, за оцінками, становлять не менше 20%. Таким чином, рівень перевищення складає близько 13%, що свідчить про значний резерв підвищення енергоефективності.

Зростання цін на енергоносії, зокрема природний газ, робить існуючу систему тепlopостачання економічно неефективною. Високі втрати теплової енергії та нераціональне використання ресурсів призводять до збільшення собівартості послуг і, відповідно, підвищення тарифного навантаження на населення.

Крім того, відсутність сучасних систем автоматизації та диспетчеризації ускладнює процес оперативного управління тепловими мережами, що знижує ефективність контролю за технологічними процесами та своєчасного реагування на аварійні ситуації.

Отже, основними проблемами функціонування системи тепlopостачання КП «Теплоенерго» є:

- високий рівень зношеності обладнання та теплових мереж;
- значні втрати теплової енергії при транспортуванні;
- відсутність ефективних систем регулювання теплоспоживання;
- низький рівень автоматизації та диспетчеризації;
- зростання вартості енергоносіїв;
- економічна неефективність функціонування системи.

Виявлені проблеми обумовлюють необхідність проведення комплексної модернізації системи тепlopостачання та впровадження сучасних енергоефективних технологій, що стане основою для підвищення фінансової стійкості підприємства.

### 3.2 Шляхи підвищення ефективності підприємства КП «Теплоенерго»

Запропонований План реалізації проекту (далі – ПРП) передбачає децентралізацію наявної централізованої системи тепlopостачання від котельні Свободи, 2-3 та ТРС №10.

Запропоновані заходи для реалізації:

- Виведення з експлуатації котельні з надлишковою тепловою потужністю 426,24 МВт і низькою енергоефективністю (оціночно 85 - 87%), що розташована за адресою вул. Свободи, 2-3;
- Реконструкція котельні ТРС – 10 (встановлення нових котлів тепловою потужністю 19 МВт та поновлення іншого обладнання котельні);
- Будівництво нової котельні на базі ТРС № 6 встановленою тепловою потужністю 14 МВт;
- Будівництво нової котельні в ТРС № 7 встановленою тепловою

потужністю 23 МВт;

- Будівництво 3-х нових модульних котелень розташованими за адресами: вул. Південна, 12-а, вул. Свободи, 2-в і Свободи, 38-а загальною встановленою тепловою потужністю 2,5 МВт;

- Виведення близько 15 км магістральних трубопроводів від котельні Свободи, 2-з у зв'язку з високими втратами тепла і вичерпаним терміном експлуатації;

- Заміна близько 4 км мережевих трубопроводів ЦТ з оптимізацією існуючих діаметрів;

- Будівництво газопроводу до нових котелень;

- Будівництво трубопроводу подачі підживлювальної води до нових котелень зі свердловини.

Компоненти ПРП представлені у табл. 3.1

Таблиця 3.1 - Компоненти План реалізації проекту

Компоненти ПРП	Інвестиції	ЄІБ	Е5Р
	1 000 євро	1 000 євро	1 000 євро
Компонент 1			
Мережі ЦТ	792	792	-
Компонент 2			
Котельні	9 711	9 711	-
Компонент 3 <sup>1</sup>			
Заходи на стороні споживання	-	-	-
Компонент 4			
Мережа водопостачання	1 034	1 034	-
Нагляд за БМР	400	400	-
Непередбачені витрати	1 963	1 963	-
Разом	13 900	13 900	0

Також додатково були розглянуті нові статі витрат такі, як нагляд за

будівельно-монтажними роботами та непередбачені витрати.

У наступних розділах, проектні рішення конкретних компонентів ПРП представлені разом з деякими специфікаціями цих компонентів, а також викладено огляд обсягу поставки.

Фінансування ПРП передбачено 13.9 млн. євро кредитних коштів від ЄІБ. З ПРП було виключено Компонент 3 через відсутність фінансування від Східноєвропейського партнерства з енергоефективності та довкілля (грантові кошти E5P).

ПРП розроблено з метою модернізації існуючої системи централізованого теплопостачання (ЦТ), включаючи часткову модернізацію мережі ЦТ і підготовку початкових кроків щодо подальшого розвитку мережі ЦТ найближчими роками.

Застосовано наступні принципи при розробці Плану реалізації проекту (ПРП):

- Найвищі заощадження. Компоненти ПРП передбачають найвищу економію енергії у рамках споживання теплової, електричної енергії та води, що сприятиме в результаті зниженню викидів CO<sub>2</sub> і покращенню фінансових показників;

- Перевірена технологія. ПРП розроблена відповідно кращих практик ЄС у секторі ЦТ, відомих технологій і перевіреного обладнання;

- Довгостроковий ефект. Запропонований ПРП повинен відповідати довгостроковій програмі розвитку КП Теплоенерго з метою забезпечити довгостроковий ефект запропонованих рішень;

- Вплив на перехідний процес. ПРП забезпечує передачу кращих практик ЄС і технологій до «Теплоенерго» (ТЕ);

- Практичний підхід. Компоненти ПРП мають бути практичні з точки зору реалізації, з урахуванням короткострокових і середньострокових обмежень (політичні, правові, технічні та економічні), а також практик Європейського Інвестиційного Банку (наприклад, оптимальний склад компонентів).

У ході розробки ПРП взято до уваги вимоги і пропозиції ЄІБ включаючи, але не обмежуючись, 20% мінімальним рівнем покращення енергетичної ефективності на системи та збереження взаємозв'язку між децентралізованими мережами для збереження єдиної системи.

#### Компонент 1 – мережі ЦТ

Реалізація проектів дозволить вивести з експлуатації частину магістральних мереж від котельні за адресом Свободи 2-3 до районів теплового постачання котелень Свободи 2-3 та ТРС №ТРС №10, які характеризуються високими тепловими втратами через їх незадовільний технічний стан. Частина магістральних теплових мереж і розподільчих теплових мереж буде замінена на нові. Для реконструкції магістральних теплових мереж і розподільчих теплових мереж мають бути переважно застосовані попередньо теплоізовані труби, фасонні вироби та арматура згідно з ДСТУ Б В.2.5-31 та чинною нормативною документацією. Пропонується де можливо використовувати передові технології такі як: зварні з'єднання замість фланцевих, прокладку труб по "безкомпенсаторній" технології з попереднім прогрівом труб, інші технології згідно ДБН В.2.5-39: 2008, ДСТУ-Н Б В.2.5-35: 2007, ДСТУ-Н Б В.2.5-31: 2007, ДСТУ EN 253: 2016, також розглядається можливість встановлення вентилів без теплових камер. Розрахунковий термін експлуатації ізоляційного матеріалу повинен відповідати розрахунковій температурі теплоносія трубопроводу і забезпечувати термін експлуатації трубопроводу не менше 25 років.

Для кожної ділянки теплових мереж, виведеної з експлуатації, економія на втратах теплової енергії оцінюється від:

- типу прокладання трубопроводів;
- ізоляції, діаметру і довжини трубопроводів на місці прокладання.

Впровадження запланованих етапів реконструкції теплових мереж сприятиме поліпшенню якісних показників теплового забезпечення споживачів, економії газу

завдяки меншим втратам тепла і води в мережах, води та щорічних витрат на поточні ремонти та перекладання трубопроводів ЦТ.

#### Компонент 2 – Котельні

Інвестиції на будівництво нових котелень включають капітальні витрати (CAPEX) на обладнання тільки для системи опалення, оскільки підприємство теплопостачання не забезпечує споживачів послугою ГВП<sup>1</sup>. Показники продаж теплової енергії, які використовували для економічного моделювання, ґрунтуються лише на показниках послуги опалення.

В рамках Компоненту 2 пропонується виведення з експлуатації котельні за адресом Свободи, 2-3 та проведення реконструкції ТРС №10 на базі нових котлів і поновлення існуючого обладнання. Також передбачається будівництво 2-х нових котелень (ТРС №6 та ТРС №7) і 3-х невеликих модульних котелень (за адресами: вул. Південна, 12-а, вул. Свободи, 2-в і Свободи, 38-а).

Будівництво нових газових котелень сприятиме значній економії газу і електроенергії, в результаті чого значно зросте ефективність (підвищення ефективності котелень, середньорічного ККД з 87% до 95-97% (за вимогою бенефіціару) у порівнянні з поточною ситуацією на котельні за адресом Свободи, 2-3. Крім того, слід зазначити, що завдяки виведенню з експлуатації котельні Свободи, 2-3 та модернізації ТРС №10 скоротиться кількість персоналу, що в свою чергу призведе до скорочення витрат на персонал. Інша економія виникає у зв'язку зі зниженням встановленої потужності відповідно до фактичної потреби міста в теплі та за рахунок автоматизації роботи котелень. Також пропонується впровадження автоматизованої системи управління і збору даних - SCADA Котелень.

Компонент 3 - Заходи зі сторони споживача (на цьому етапі не впроваджується через відсутність фінансування)

Індивідуальні теплові пункти (ІТП) не планується встановлювати на цьому

етапі проекту через нестачу фінансування.

Згідно з попереднім досвідом реалізації проектів модернізації теплопостачання, встановлення ІТП сприятиме економії палива, одночасно дозволить знизити збут тепла КП Теплоенерго.

Це відбувається тому, що ІТП дозволяє споживачеві ефективно контролювати використання теплової енергії.

Останнє зазвичай знижує споживання теплової енергії, що негативно впливає на показники продажів КП Теплоенерго, але також зменшує кількість використаного палива для задоволення тієї ж самої потреби споживача. Впровадження ІТП дозволяє поліпшити якість опалення завдяки підтримці сталого температурного режиму в приміщеннях.

#### Компонент 4 - Система водопостачання

Новий трубопровід подачі підживлювальної води заплановано прокласти від існуючої свердловини, розташованої на території котельні за адресом Свободи 2-3, до нових котелень ТРС №6, ТРС №7, ТРС №10, що дозволить знизити у 4,5 рази вартість води і поліпшити надійність водопостачання.

Будівництво водопроводу дозволяє використовувати на великих котельнях дешеву воду зі свердловини замість дорогої води міського водоканалу.

Це дозволяє економити значні кошти та виправдовує будівництво водопроводу (рис. 3.1).

Вартість міської води – 99 грн/м<sup>3</sup> (квітень 2025 року);

Вартість води зі свердловини – 15 грн/м<sup>3</sup> (квітень 2025 року).

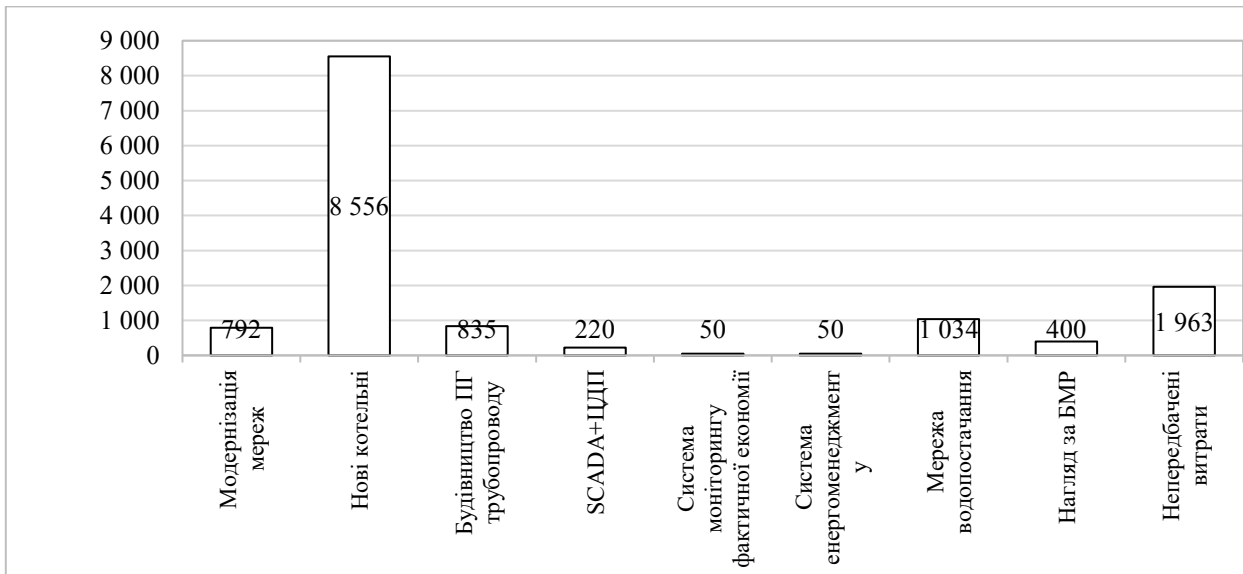


Рисунок 3.1 - Структура інвестицій (2025)

Найбільша сума інвестицій ПРП передбачена на фінансування котельень, що складає приблизно 70% загальних капіталовкладень. Усе обладнання (наприклад, пальники, насоси, труби, обладнання водопідготовки, АСУ ТП, SCADA і т.д.) входить у вартість котельень (рис. 3.2).

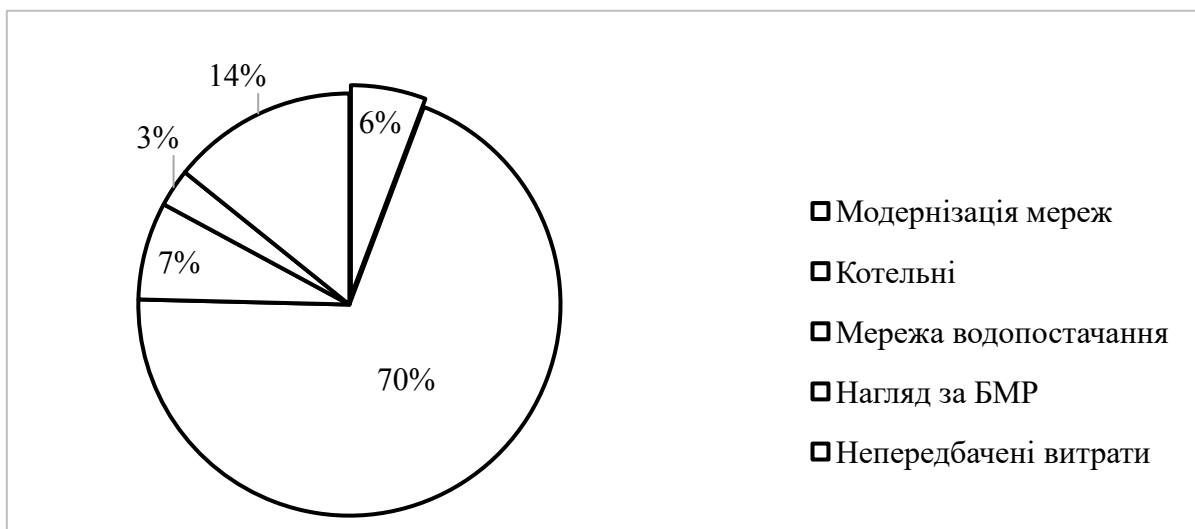


Рисунок 3.2 - Інвестиції ПРП - відсоток витрат по запропонованим (2025)

## Огляд переваг модернізації ЦТ

Розрахунок економії докладно наочно демонструє переваги (такі як економія природного газу, електроенергії, води і т.д.)

Таблиця 3.2 - Огляд переваг ПРП (2025)

Компоненти ПРП	Інвестиції, тис. грн	Економія природного газу* тис. грн	Економія електроенергії* тис. грн	Економія витрат на персонал* тис. грн	Економія витрат на ремонт*	Економія витрат на воду* тис. грн	Економія витрат на перекладання трубопроводу, тис. грн	Економія всього* тис. грн	Період окупності, роки	IRR (20 р.)
Мережі ЦТ	41214,1	25290,5	0	0	312,2	1769,3	4163,0	31535,0	1,5	76
Котельні	505341,0	25550,7	14778,8	12020,8	0	0	0	52350,2	9,7	9
Мережа водопостачання	53807,3	0	0	0	0	2081,5	0	2081,5	25,8	-1
Разом включно з наглядом за БМР та непередбачуваними витратами	723328,2	5 841,1	14778,8	12020,8	312,2	3850,8	4163,0	85966,8	8,4	9%

\* Річна економія зазначена в середньому за наступні 22 роки

Економія платежів у ПРП (2023) була оцінена на рівні 85 967 тис. грн на рік. Перерахунок виконано за офіційним курсом Національного банку України станом на 16.06.2026 р., який становив 52,038 грн за 1 євро. Розрахунок економії платежів здійснено за середньорічними прогностичними тарифами: природний газ – 18 109 грн/тис. м<sup>3</sup>, електроенергія – 7 233 грн/МВт·год, міська вода – 65,88 грн/м<sup>3</sup>, вода зі свердловини – 14,67 грн/м<sup>3</sup> на період 2025–2047 рр. (22 роки).

Також у ПРП (2023) була включена економія витрат на майбутнє перекладання трубопроводу, яка виникає внаслідок зниження щорічних витрат на планове перекладання зношеного трубопроводу.

### Термомодернізація існуючих будівель.

Сенс термомодернізації багатоповерхового або приватного малоповерхового будинку складається в застосуванні енергоефективних заходів, які дають значні скорочення енергоспоживання.

Але при повному виявленні всіх проблем будинку та виборі вірного способу їх усунення, термомодернізація приводить до зменшення плати за комунальні послуги, і ця економія значно перекидає початкові фінансові витрати.

Єдиним методом скорочення витрат на опалення сьогодні і в майбутньому є зменшення кількості спожитої теплової енергії. Цього можливо досягти здійснивши термомодернізацію будівель.

Для існуючих будівель старої забудови можливі заходи з термомодернізації:

- утеплення стін, даху, сумісного покриття і перекриття над неопалювальним підвалом і підлозі на ґрунті;
- заміна або ремонт вікон та зовнішніх дверей;
- модернізація теплового пункту при централізованому теплозабезпеченні з встановленням сучасних засобів автоматичного регулювання.

Як приклад для розрахунку зниження теплових втрат через огорожувальні конструкції та віконні прорізи за рахунок утеплення будівлі розглянута типова панельна дев'ятиповерхова блок-секція.

За результатами розрахунку при утепленні стін пінополістиролом і заміні вікон на металопластикові вікна ПВХ теплові втрати скоротилися на 47%. Враховуючи той факт, що в місті є "нові" будівлі, побудовані відповідно до сучасних вимог, і існують вже утеплені будинки, необхідна кількість будівель, для яких передбачається утеплення стін і заміна вікон, орієнтовно приймається 70% від загальної кількості опалювальних будівель. Тому існуюче розрахункове підключене навантаження до джерел в розрізі даного розділу зменшується на 30%.

Реалізація даного заходу дозволить знизити потреби споживачів в тепловій енергії і, як наслідок, скоротити на джерелах системи теплопостачання витрату природного газу. Окрім економії енергоносіїв утеплення огорожувальних конструкцій позитивно впливає на архітектуру міста, поліпшуючи зовнішній вигляд будівель.

На підприємстві КП «Теплоенерго» відсутня автоматизована система диспетчерського управління технологічним процесом (АСДУ).

АСДУ призначена для здійснення оперативного управління експлуатацією централізованої системи теплопостачання, виробленням, відпуском, транспортом і розподілом теплової енергії з найменшими витратами на основі забезпечення персоналу управління і оперативно-диспетчерської служби своєчасною повною і достовірною інформацією про хід технологічних процесів, довідковою інформацією про структуру, параметри і стан устаткування системи теплопостачання.

Система АСДУ працює в режимі реального часу з архівацією параметрів з інтервалом в 15 сек. і 1:00. Глибина архіву 15 сек. складає 10 діб, глибина годинного архіву становить 2 роки. Зв'язок з контрольованими об'єктами здійснюється різними способами: по радіоканалу, 08М-зв'язку і виділеним лініям зв'язку.

В даний час з центрального диспетчерського пункту зв'язок з контрольованими об'єктами здійснюється за допомогою телефонного зв'язку та передачі даних по інтернету.

Для підвищення ефективності функціонування системи теплопостачання міста необхідно впровадити технологічне обладнання, що дозволяє використовувати новітні технології передачі даних.

Впровадження новітніх технологій дозволить підвищити ефективність функціонування системи теплопостачання міста за рахунок:

- раціональних режимів роботи теплових мереж (забезпечення раціонального гідравлічного режиму);
- оптимальних режимів роботи джерел (вибір оптимального температурного режиму);
- зниження аварійності в теплових мережах;
- підвищення оперативності і керованості тепловими мережами;
- підвищення інформованості персоналу про склад устаткування, параметри і стан теплових мереж і обладнання, скорочення часу на виявлення та локалізацію аварійних станів;
- підвищення надійності функціонування системи теплопостачання.

Економічна ефективність від впровадження новітніх технологій враховує такі фактори економії:

- економія тепла за рахунок зниження непродуктивних втрат і оптимізації відпуску тепла;
- економія електроенергії на відпустку і транспортування тепла за рахунок підтримки розрахункового гідравлічного режиму теплової мережі;
- економія від зменшення втрат при аварійних ушкодженнях в т. ч. за рахунок скорочення трудовитрат і часу на пошук аварій і відмов, а також практично повного виключення ймовірності нанесення шкоди майну громадян і організаціям при ушкодженнях і неправильних діях персоналу;
- економія тепла за рахунок скорочення витоків у теплових мережах;
- економія води за рахунок скорочення витоків у теплових мережах;
- зменшення витрат на аварійно-відновлювальні роботи за рахунок скорочення числа ушкоджень.

Система диспетчеризації котельних забезпечує контроль таких важливих параметрів як відкриття дверей, зупинка котла, загазованість котельні, відсутність електроживлення, зупинка мережевого насоса.

Впровадження системи диспетчеризації котельних дозволяє:

- знизити кількість обслуговуючого персоналу і скоротити витрати на його утримання;
- підвищити оперативність реагування при виникненні аварійних ситуацій;
- зменшити час простою обладнання;
- підвищити контроль над обладнанням в необслуговуваних котельнях в неопалювальний період;
- контролювати дійсний час чергового обходу оператора;

При виконанні повного обсягу диспетчеризації системи тепlopостачання міста дозволить уникнути втрати від «перетопів», що в свою чергу веде до економії газу і дасть значний економічний ефект, особливо актуальний під час безперервного зростання цін на енергоносії для підприємства.

Центральним вузлом системи диспетчеризації має бути сервер збору, обробки та зберігання даних.

Подальший розвиток АСДУ передбачає диспетчеризацію теплових мереж внутрішньобудинкових систем, що охоплює автоматизований облік теплоспоживання на рівні будинків і квартир. Ця робота буде проводитися в рамках існуючої системи. Тим самим буде забезпечена максимальна економія матеріальних і технічних засобів за рахунок:

- забезпечення економічних режимів роботи теплових джерел (раціональні температурні та гідравлічні режими);
- зниження аварійності теплових мереж;
- підвищення оперативності і керованості режимами теплових мереж.

Одним із перспективних напрямів підвищення ефективності діяльності КП «Теплоенерго» є використання газопоршневого контейнерного агрегата (КГУ),

який введено в експлуатацію у грудні 2025 року на території котельні за адресою вул. Спортивна, 23.

Газопоршневий контейнерний агрегат являє собою сучасний енергетичний комплекс, що забезпечує одночасне виробництво електричної та теплової енергії із використанням одного джерела палива — природного газу. Використання когенераційної установки дозволяє значно підвищити рівень енергоефективності підприємства за рахунок комплексного використання енергетичних ресурсів.

Основною перевагою КГУ є одночасне виробництво двох видів енергії, що забезпечує зниження витрат палива на 30–40% у порівнянні з традиційними методами генерації енергії. Крім того, установка дозволяє підприємству частково забезпечувати власні потреби в електричній енергії, що особливо актуально в умовах постійного зростання тарифів на електроенергію.

КГУ працює в автономному («острівному») режимі, що забезпечує незалежність підприємства від зовнішніх електричних мереж та дозволяє підтримувати безперебійну роботу обладнання навіть під час аварійних або планових відключень електроенергії. Серед основних переваг установки також слід виділити:

- енергонезалежність підприємства;
- стабільне функціонування критично важливих процесів;
- безперервну генерацію електричної енергії у режимі 24/7;
- можливість швидкого запуску та регулювання потужності.

Згідно з технічними характеристиками, КГУ виробляє 125 кВт електричної енергії за годину при витратах природного газу на рівні 36 м<sup>3</sup>/год. Тривалість опалювального сезону становить 3624 години.

Вартість придбання та монтажу газопоршневого контейнерного агрегата склала 12 876 277 грн. Котельня по вул. Спортивна, 23 забезпечує тепловою

енергією 2930 абонентів, що свідчить про важливе значення даного об'єкта для функціонування системи теплопостачання міста.

Середня вартість покупної електричної енергії для підприємства в опалювальний період становить 11,72 грн за 1 кВт·год, тоді як собівартість електроенергії, виробленої за допомогою КГУ, складає лише 6,48 грн за 1 кВт·год. Таким чином, економія на 1 кВт·год становить 5,24 грн.

За опалювальний сезон 2025/2026 року за допомогою КГУ було вироблено 375 658 кВт·год електричної енергії. У результаті економія витрат підприємства на електроенергію склала 1 968 447,92 грн. (табл. 3.3)

Таблиця 3.3 - Розрахунок економії від використання КГУ

Показник	Значення
Обсяг виробленої електроенергії, кВт·год	375 658
Вартість покупної електроенергії, грн/кВт·год	11,72
Собівартість електроенергії КГУ, грн/кВт·год	6,48
Економія на 1 кВт·год, грн	5,24
Загальна економія, грн	1 968 447,92

Отримані результати підтверджують високу ефективність використання КГУ. З урахуванням тенденції до щорічного зростання вартості покупної електричної енергії в середньому на 25%, очікується подальше збільшення економічного ефекту від використання КГУ у наступних періодах. Вивільнені кошти підприємство зможе спрямовувати на модернізацію обладнання, оновлення теплових мереж та покращення фінансового стану. Орієнтовний термін окупності газопоршневого контейнерного агрегата становить 5,5 років, що свідчить про економічну доцільність впровадження даного проекту (табл. 3.4 та табл. 3.5).

Таблиця 3.4 – Розрахунок строку окупності КГУ

Показник	Значення
Вартість КГУ та монтажу, грн	12 876 277
Річна економія, грн	1 968 447,92
Орієнтовний строк окупності, років	5,5

Таблиця 3.5 – Прогноз економічного ефекту від використання КГУ

Рік	Прогнозна економія, грн
2026	1 968 447
2027	2 460 559
2028	3 075 698

(з урахуванням росту тарифів на 25%)

Очікується поступове збільшення економічного ефекту внаслідок зростання вартості покупної електроенергії (рис. 3.3).

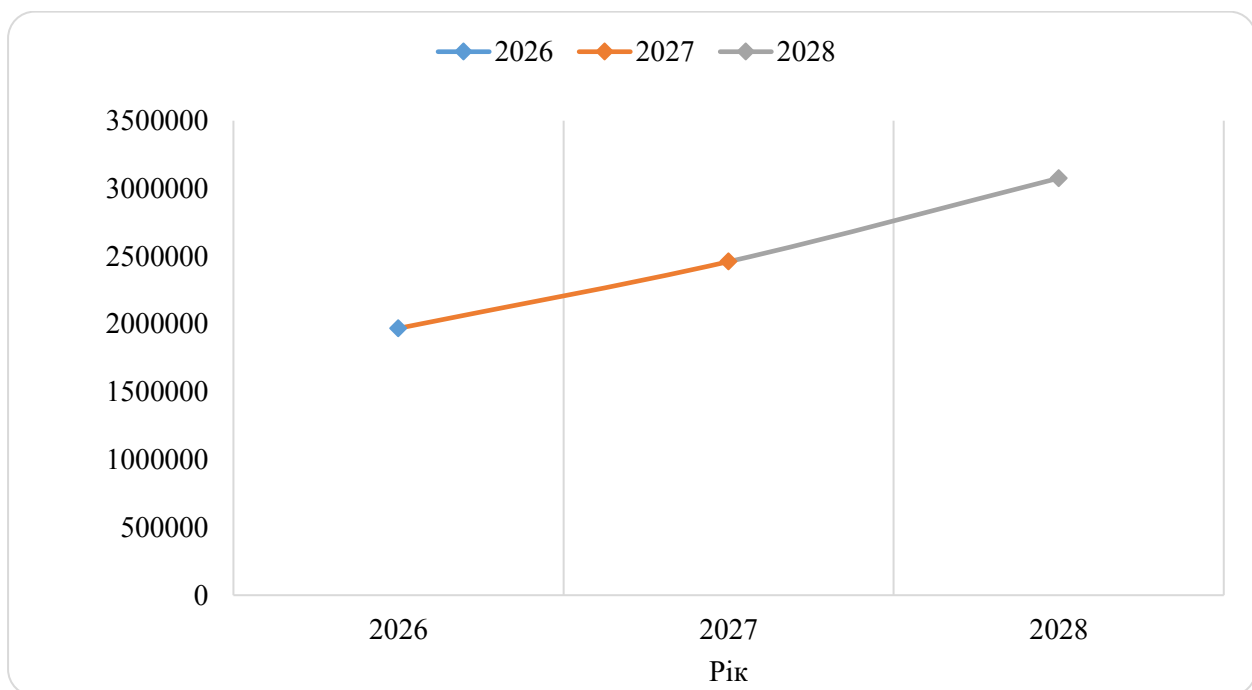


Рисунок 3.3 – Динаміка економії витрат від використання КГУ

Отже, використання КГУ є ефективним напрямом підвищення енергоефективності та фінансової стабільності КП «Теплоенерго», оскільки дозволяє зменшити витрати на електроенергію, забезпечити енергонезалежність підприємства та підвищити надійність функціонування системи тепlopостачання.

### Висновки за третім розділом

У третьому розділі досліджено основні проблеми функціонування підприємств теплоенергетики та розроблено практичні рекомендації щодо підвищення ефективності діяльності КП «Теплоенерго». Встановлено, що ключовими чинниками погіршення фінансового стану підприємства є високий рівень зношеності основних засобів, значні втрати теплової енергії під час транспортування, зростання вартості енергоресурсів, недостатність інвестиційних ресурсів, а також наявність дебіторської заборгованості споживачів.

На основі результатів проведеного аналізу запропоновано комплекс заходів, спрямованих на стабілізацію фінансового стану та підвищення ефективності господарської діяльності підприємства. Зокрема, обґрунтовано необхідність модернізації котельного обладнання та теплових мереж, впровадження енергоощадних технологій, автоматизації виробничих процесів, оптимізації структури витрат і вдосконалення системи контролю за використанням ресурсів.

Особливу увагу приділено заходам щодо підвищення енергоефективності підприємства, які дозволяють скоротити технологічні втрати теплової енергії, зменшити витрати на паливо та електроенергію, а також покращити якість послуг тепlopостачання. Визначено, що реалізація запропонованих заходів сприятиме підвищенню конкурентоспроможності підприємства та зміцненню його фінансової стійкості.

Запропоновані рекомендації мають практичне значення та можуть бути використані керівництвом КП «Теплоенерго» при формуванні стратегічних і поточних управлінських рішень. Їх впровадження дозволить підвищити результативність діяльності підприємства, покращити його фінансові показники, забезпечити стабільне функціонування в умовах нестабільного економічного середовища та створити передумови для довгострокового розвитку.

Отже, реалізація запропонованих заходів є важливою умовою фінансового оздоровлення КП «Теплоенерго», підвищення рівня його економічної безпеки та забезпечення надійного теплопостачання споживачів у перспективі.

## ВИСНОВКИ

У кваліфікаційній роботі проведено комплексне дослідження теоретичних та практичних аспектів аналітичної оцінки фінансового стану підприємства на прикладі КП «Теплоенерго». У процесі дослідження було узагальнено теоретичні підходи до трактування понять «фінансовий стан підприємства» та «фінансова стійкість», визначено їх економічну сутність та роль у забезпеченні ефективного функціонування підприємства в сучасних умовах господарювання.

У ході дослідження встановлено, що фінансовий стан підприємства є комплексною характеристикою його діяльності, яка відображає рівень платоспроможності, ліквідності, фінансової стійкості, рентабельності та ефективності використання ресурсів. Доведено, що забезпечення стабільного фінансового стану є однією з основних умов ефективного функціонування підприємства та його подальшого розвитку.

У роботі було досліджено методичний інструментарій оцінки фінансового стану підприємства та визначено основні показники, які характеризують результати діяльності суб'єкта господарювання. Встановлено, що в сучасних умовах важливого значення набуває використання не лише традиційних методів фінансового аналізу, але й сучасних методів економічної аналітики, зокрема кластерного аналізу, кореляційно-регресійного аналізу та економіко-математичного моделювання.

Встановлено, що підприємство забезпечує виробництво, транспортування та постачання теплової енергії споживачам міста та є важливим об'єктом системи житлово-комунального господарства. Аналіз фінансово-господарської діяльності підприємства за 2023–2025 рр. показав погіршення основних фінансових показників та наявність кризових тенденцій у діяльності підприємства.

У результаті проведеного аналізу встановлено, що підприємство є збитковим, а фінансовий результат його діяльності має негативне значення. Основними причинами збитковості є значне зростання вартості природного газу та електроенергії, високий рівень втрат теплової енергії, економічно необґрунтовані тарифи, значна зношеність основних фондів та низька платіжна дисципліна споживачів.

Проведений аналіз ліквідності та платоспроможності свідчить про недостатній рівень забезпеченості підприємства оборотними активами та його високу залежність від зовнішніх джерел фінансування. Значення основних коефіцієнтів фінансової стійкості не відповідають нормативним показникам, що свідчить про складний фінансовий стан підприємства та необхідність впровадження заходів щодо його стабілізації.

У роботі було застосовано сучасні методи економічної аналітики. За результатами кластерного аналізу встановлено, що КП «Теплоенерго» належить до групи підприємств із кризовим фінансовим станом, оскільки більшість фінансових показників мають значні відхилення від нормативних значень. Проведений кореляційно-регресійний аналіз дозволив визначити взаємозв'язок між основними фінансовими показниками та встановити ключові фактори, які найбільше впливають на фінансові результати діяльності підприємства. Економіко-математичне моделювання дало можливість спрогнозувати подальшу динаміку фінансового стану підприємства та оцінити ефективність запропонованих заходів.

Встановлено, що значна частина котельного обладнання та теплових мереж підприємства є фізично та морально застарілою. Близько 70% теплових мереж мають перевищений термін експлуатації, що призводить до значних втрат теплової енергії та підвищення аварійності системи тепlopостачання.

У результаті дослідження встановлено, що однією з найбільш вагомих проблем підприємства є високий рівень втрат теплової енергії при транспортуванні,

який суттєво перевищує нормативні значення. Крім того, відсутність сучасних систем автоматичного регулювання теплоспоживання негативно впливає на ефективність функціонування системи тепlopостачання та призводить до перевитрат енергоресурсів.

Для підвищення ефективності діяльності КП «Теплоенерго» у роботі запропоновано комплекс заходів, спрямованих на модернізацію системи тепlopостачання, реконструкцію котельень, заміну теплових мереж, впровадження енергоефективних технологій та оптимізацію витрат підприємства.

Особливу увагу у роботі приділено впровадженню газопоршневого контейнерного агрегата як одного із напрямів підвищення енергоефективності підприємства. Встановлено, що використання КГУ дозволяє одночасно виробляти теплову та електричну енергію, забезпечувати енергонезалежність підприємства та суттєво знижувати витрати на електроенергію.

У результаті проведених розрахунків визначено, що за опалювальний сезон 2025/2026 рр. економія витрат на електроенергію за рахунок використання КГУ становить 1 968 447,92 грн. При цьому прогнозується подальше збільшення економічного ефекту внаслідок постійного зростання вартості покупної електроенергії. Орієнтовний строк окупності проекту становить близько 5,5 років, що підтверджує економічну доцільність впровадження даного заходу.

Отже, у результаті проведеного дослідження встановлено, що фінансовий стан КП «Теплоенерго» є нестабільним та потребує впровадження комплексу заходів щодо підвищення ефективності діяльності підприємства. Запропоновані у роботі практичні рекомендації можуть бути використані для модернізації системи тепlopостачання, зниження витрат підприємства, підвищення енергоефективності та забезпечення фінансової стійкості КП «Теплоенерго» у довгостроковій перспективі.

## СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Мочерний С.В. Основи підприємницької діяльності, К: Академія, 2005р., 280 с.
2. Мочерний С.В. Основи економічних знань, К: Академія, 2000р., 303 с.
3. Мельник Л.Г., Корінцева О.Л. Економіка підприємства: Навчальний посібник для вузів. Суми: Університетська книга, 2004.-416 с.
4. Фінансовий аналіз: навч. посібник / М.Д. Білик, О.В. Павловська, Н.М. Притуляк, Н.Ю. Невмержицька;
5. Аверіна М.Ю. Аналіз та оцінка фінансового стану підприємства: шляхи покращення / М.Ю. Аверіна // Актуальні проблеми економіки. — 2012. — №9. — С. 92—100.
6. Богданович О. Г. Аналіз ефективності діяльності підприємства на засадах узгодження інтересів груп економічного впливу. Маркетинг і менеджмент інновацій / О. Г. Богданович. — 2012. — №1. — С. 45–58.
7. Воронін О. Визначення показників економічної ефективності виробництва на основі модифікації ресурсного підходу // Економіка України / О. Воронін. 2007. № 10. С. 29–37.
8. Краснокутська Н. С. Потенціал підприємства: формування та оцінка: навч. посіб. / Н. С. Краснокутська. К.: Центр навчальної літератури, 2007. 352 с.
9. Коваленко О.В. Визначення резервів і розробка заходів щодо підвищення ефективності роботи підприємства Науковий вісник Мукачівського державного університету. Сер. : Економіка. 2016. Вип. 2. С. 80-84.
10. Мішеніна Н. В., Мішеніна Г. А., Ярова І. Є. Економічний аналіз : навч. посіб. Суми : Сум. держ. ун-т, 2014. 305 с.
11. Навольська Н. В. Теоретичні аспекти забезпечення економічної ефективності діяльності підприємств. Глобальні та національні проблеми економіки. 2017. Вип. 18. С. 266-271.

12. Лебедева А. М. Методичні аспекти аналізу рентабельності діяльності підприємства / Лебедева А. М. // Вісник ОНУ ім. І.І. Мечникова. 2012. Т.17 Вип.3-4 с.29 – 36.

13. Загородній А.Г. Фінансово-економічний словник: третє видання, доповнене та перероблене Львів: Видавництво Львівської політехніки, 2011. 844 с.

14. Лук'янова В.В. Оцінка ефективності управління через результативність діяльності Моделювання регіональної економіки. 2017. № 1. С. 106-116.

15. Проскурович О.В. Моделювання результативності діяльності підприємства Вісник Хмельницького національного університету. Економічні науки. 2015. № 3(3). С. 213-217.

16. Міценко Н.Г. Ефективність і результативність діяльності торговельного підприємства: оцінка та планування Науковий вісник НЛТУ України. 2015. Вип. 22.8. С. 260-268.

17. Ніпіаліді О.Ю. Аналіз фінансового стану підприємства та шляхи його поліпшення в умовах ринкових відносин (на прикладі хлібоприймальних підприємств Тернопільської області): автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.06.04 «Бухгалтерський облік, аналіз та аудит»; Терноп. акад. нар. госп-ва. Т., 2015. 20 с.

18. Савенко Н.В. Економічна сутність ефективності виробництва підприємства і аналіз підходів до її визначення Інноваційна економіка. 2015. № 2. С.153-162.

19. Сержанов В.В. Методологічні засади оцінки результативності виробничої діяльності підприємства Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. 2011. Вип. 7. С. 193-200.

20. Економічний аналіз і діагностика стану сучасного підприємства: Навч. посіб. К.: ЦНЛ, 2005. 400 с.

21. Коробов М. Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємства: Навч. посіб. 3-є вид., перероб. і доп. К.: Т-во Знання, 2015. 294 с
22. Базецька Г. І. Фінанси підприємства : планування та управління у виробничій сфері : навч. посіб. / Г. І. Базецька, Л. Г. Суботовська, Ю. В. Ткаченко ; ХНАМГ. Харків : ХНАМГ, 2012. 292 с.
23. Гриньова В. М. Фінанси підприємств в схемах : навч. посіб. / В. М. Гриньова, В. О. Коюда. 2-ге вид., допрац. і доп. Харків : ВД «Інжек», 2010. 216 с.
24. Посилкіна О. В., Баєва О. І. Макроекономіка. Навчальний посібник для здобувачів вищої освіти, які навчаються за економічними спеціальностями. Харків : НФаУ, 2018. 227 с. 89
25. Мельник Л. Г., Карінцева О. І. (2021) Економіка і бізнес : підручник / за ред. Л. Г. Мельника, О. І. Карінцевої. Суми : Університетська книга, 2021. 316 с. <https://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/83721>
26. Безугла В.О., Постіл І.І., Шаповал Л.П. «Страховання», навч. Посібник для студентів вищих навчальних вузів, Київ «Центр учбової літератури», 2008, 680 с.
27. Савицька Г.В. Економічний аналіз діяльності підприємства: навч. посіб. / Г.В. Савицька. — К.: КНЕУ, 2010. — 662 с.

## ПЕРЕЛІК ГРАФІЧНОГО МАТЕРІАЛУ

№ п/п	Назва аркуша	Кількість аркушів
1	Структурна схема кваліфікаційної (магістерської) роботи	1
2	Теоретичний аналіз оцінки фінансового стану підприємства	2
3	Характеристика роботи підприємства	1
4	Аналіз фінансово-економічних показників КП «Теплоенерго»	1
5	Аналіз ефективності використання основних засобів КП «Теплоенерго»	1
6	Кореляційно-регресійний та кластерний аналіз фінансового стану КП «Теплоенерго»	1
7	Розробка напрямків підвищення ефективності діяльності підприємства	3
8	Висновки	1
	ВСЬОГО	11

ДОДАТКИ

Дата (рік, місяць, число) 2023 12 31

ДОКУМЕНТ ПІДПИСАНО

Підприємство **Комунальне підприємство "Теплоенерго" Лозівської міської ради Харківської області**

Територія **ХАРКІВСЬКА**

Організаційно-правова форма господарювання **Комунальне підприємство**

Вид економічної діяльності **Постачання пари, гарячої води та кондиційованого повітря**

Середня кількість працівників <sup>2</sup> **350**

Адреса, телефон **вулиця Ломоносова, буд. 23, м. ЛОЗОВА, ХАРКІВСЬКА обл., 64602, Україна**

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

за ЄДРПОУ	38076191
за КАТОТГГ 1	UA63100050010081626
за КОПФГ	150
за КВЕД	35.30

23730

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	2	2
первісна вартість	1001	95	96
накопичена амортизація	1002	93	94
Незавершені капітальні інвестиції	1005	849	4 342
Основні засоби	1010	8 240	21 077
первісна вартість	1011	49 247	64 621
знос	1012	41 007	43 544
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	39 445	72 854
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	16 297	21 007
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>64 833</b>	<b>119 282</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	8 483 ✓	8 521 ✓
виробничі запаси	1101	8 483	8 521
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	55 180	49 803
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	6 385	1 204
з бюджетом	1135	2 999	2 999
у тому числі з податку на прибуток	1136	2 999	2 999
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	16	10
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	488	900
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	5 759	2 567
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	5 759	2 567
Витрати майбутніх періодів	1170	9 304	12 209
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	24 994	30 377
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>113 608</b>	<b>108 590</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>178 441</b>	<b>227 872</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7 728	7 728
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	628	628
Додатковий капітал	1410	21 520	61 806
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(48 822)	(54 677)
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>(18 946)</b>	<b>15 485</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	1 028	2 748
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	40 346
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>1 028</b>	<b>43 094</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	145 744	124 190
розрахунками з бюджетом	1620	5 514	1 635
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	777	535
розрахунками з оплати праці	1630	3 874	2 937
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	3 449	3 566
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	361	337
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	6 970	4 493
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	29 670	31 600
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>196 359</b>	<b>169 293</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
Чиста вартість активів державного пенсійного фонду	1700	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>178 441</b>	<b>227 872</b>

Керівник

Головний бухгалтер

Малишев Сергій Валентинович

Гонтаренко Наталія Юрївна

<sup>1</sup> Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та території територіальних громад.

<sup>2</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Дата (рік, місяць, число)	2024	12	31
за ЄДРПОУ	38076191		
за КАТОРТГ 1	UA63100050010081626		
за КОПФГ	150		
за КВЕД	35.30		

ДОКУМЕНТ КОДИФИКАТО

Підприємство **Комунальне підприємство "Теплоенерго" Лозівської міської ради Харківської області**  
 Територія **ХАРКІВСЬКА**  
 Організаційно-правова форма господарювання **Комунальне підприємство**  
 Вид економічної діяльності **Постачання пари, гарячої води та кондиційованого повітря**  
 Середня кількість працівників <sup>2</sup> **328**  
 Адреса, телефон **вулиця Григорія Сковороди, буд. 23, м. ЛОЗОВА, ХАРКІВСЬКА обл., 64602, Україна** 23730  
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
 за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку   
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на **31 грудня 2024** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	2	2
первісна вартість	1001	96	96
накопичена амортизація	1002	94	94
Незавершені капітальні інвестиції	1005	4 342	63 423
Основні засоби	1010	21 077	28 664
первісна вартість	1011	64 621	75 773
знос	1012	43 544	47 109
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	72 854	1
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	21 007	23 302
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізичні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>119 282</b>	<b>115 392</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	8 521	17 984
виробничі запаси	1101	8 521	17 984
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховання	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	49 803	44 289
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1 204	1 120
з бюджетом	1135	2 999	755
у тому числі з податку на прибуток	1136	2 999	755
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	10	29
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	900	337
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 567	5 082
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	2 567	5 082
Витрати майбутніх періодів	1170	12 209	12 393
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	30 377	31 767
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>108 590</b>	<b>113 756</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>227 872</b>	<b>229 148</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7 728	7 728
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	628	628
Додатковий капітал	1410	61 806	76 795
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(54 677)	(97 801)
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>15 485</b>	<b>(12 650)</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	2 748	2 860
Інші довгострокові зобов'язання	1515	40 346	40 874
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	13 121
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1531	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>43 094</b>	<b>56 855</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	124 190	134 189
розрахунками з бюджетом	1620	1 635	3 527
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	535	1 150
розрахунками з оплати праці	1630	2 937	3 117
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	3 566	4 138
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	337	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
і Поточні забезпечення	1660	4 493	4 545
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	31 600	34 277
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>169 293</b>	<b>184 943</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
Учиста вартість активів державного пенсійного фонду	1800	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>227 872</b>	<b>229 148</b>

Керівник

Головний бухгалтер

ЕП МАЛИШЕВ  
СЕРГІЙ  
ВАЛЕНТИНОВИЧ

ЕП Гонтаренко  
Наталія Юрївна

Малишев Сергій Валентинович

Гонтаренко Наталія Юрївна

1 Колафікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

ДОКУМЕНТ ФІНАНСИЙНО

Підприємство **Комунальне підприємство "Теплоенерго" Лозівської міської ради Харківської області**  
 Територія **ХАРКІВСЬКА**  
 Організаційно-правова форма господарювання **Комунальне підприємство**  
 Вид економічної діяльності **Постачання пари, гарячої води та кондиційованого повітря**  
 Середня кількість працівників **2 265**  
 Адреса, телефон **вулиця Григорія Сковороди, буд. 23, м. ЛОЗОВА, ХАРКІВСЬКА обл., 64602, Україна**  
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
 Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
 за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)	2023	12	31
за ЄДРПОУ	38076191		
за КАТОТТГ	UA63100050010081626		
за КОПФГ	150		
за КВЕД	35.30		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на **31 грудня 2023** р. Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	2	2
первісна вартість	1001	96	97
накопичена амортизація	1002	94	95
Незавершені капітальні інвестиції	1005	63 423	46 501
Основні засоби	1010	28 664	108 630
первісна вартість	1011	75 773	160 161
знос	1012	47 109	51 531
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	1	1
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	23 302	23 147
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>115 392</b>	<b>178 281</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	17 984	25 313
виробничі запаси	1101	17 984	25 241
незавершене виробництво	1102	-	72
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
1110	-	-	-
Поточні біологічні активи	1111	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	44 289	39 924
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1 120	1 115
з бюджетом	1135	755	41
у тому числі з податку на прибуток	1136	755	41
1140	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1145	29	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1155	337	694
Інша поточна дебіторська заборгованість	1160	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1165	5 082	4 485
Гроші та їх еквіваленти	1166	-	-
готівка	1167	5 082	4 485
рахунки в банках	1170	12 393	12 408
Витрати майбутніх періодів	1180	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах			
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	31 767	36 151
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>113 756</b>	<b>120 131</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>229 148</b>	<b>298 412</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7 728	7 728
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	628	601
Додатковий капітал	1410	76 795	136 288
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(97 801)	(133 503)
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>(12 650)</b>	<b>11 114</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	2 860	3 246
Інші довгострокові зобов'язання	1515	40 874	34 949
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	13 121	20 468
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1595	56 855	58 663
<b>Усього за розділом II</b>			
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:	1610	-	-
довгостроковими зобов'язаннями	1615	134 189	169 590
товари, роботи, послуги	1620	3 527	5 777
розрахунками з бюджетом	1621	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1625	1 150	1 706
розрахунками зі страхування	1630	3 117	4 323
розрахунками з оплати праці	1635	4 138	5 016
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1650	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1660	4 545	5 924
Поточні забезпечення	1665	-	-
Доходи майбутніх періодів	1670	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1690	34 277	36 299
Інші поточні зобов'язання	1695	184 943	228 635
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>229 148</b>	<b>298 412</b>

Керівник **печатка**  
38076191  
Головний бухгалтер



Малишев Сергій Валентинович

Гонтаренко Наталя Юрївна

- 1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.  
2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство

Комунальне підприємство "Теплоенерго" Лозівської міської ради  
Харківської області

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	12	31
380761915		
ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2023

р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	198 984	206 619
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховування</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 217 252 )	( 212 041 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( 18 268 )	( 5 422 )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	23 724	13 958
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 8 077 )	( 7 903 )
Витрати на збут	2150	( 1 766 )	( 1 346 )
Інші операційні витрати	2180	( 25 644 )	( 14 183 )
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	( 30 031 )	( 14 896 )
Дохід від участі в капіталі	2200	10 701	10 063
Інші фінансові доходи	2220	14 299	659
Інші доходи	2240	1 279	149
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( 1 282 )	( 764 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 821 )	( 24 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>	2290	-	-
прибуток	2295	( 5 855 )	( 4 813 )
збиток	2300	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2305	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування			
<b>Чистий фінансовий результат:</b>	2350	-	-
прибуток	2355	( 5 855 )	( 4 813 )
збиток			

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(5 855)</b>	<b>(4 813)</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	159 953	155 294
Витрати на оплату праці	2505	49 195	49 210
Відрахування на соціальні заходи	2510	11 370	11 365
Амортизація	2515	2 675	1 736
Інші операційні витрати	2520	29 515	17 874
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>252 708</b>	<b>235 479</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник  
Головний бухгалтер

МАЛИШЕВ  
СЕРГІЙ  
ВАЛЕНТИНОВИЧ

ГОНТАРЕНКО  
НАТАЛІЯ  
ЮРІВНА

Малишев Сергій Валентинович

Гонтаренко Наталія Юрівна

Підприємство **Комунальне підприємство "Теплоенерго" Лозівської міської ради** за ЄДРПОУ  
**Харківської області**

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2024	12	31

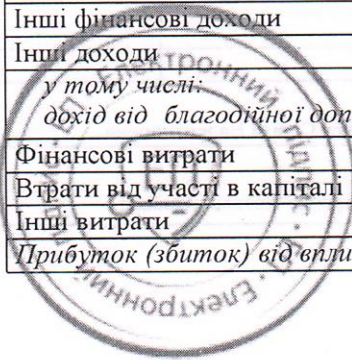
380761974  
**ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО**

(найменування)  
**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за Рік 2024 р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	187 003	198 984
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 213 887 )	( 217 252 )
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( 26 884 )	( 18 268 )
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	47 197	23 724
<i>у тому числі:</i>	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 9 129 )	( 8 077 )
Витрати на збут	2150	( 1 869 )	( 1 766 )
Інші операційні витрати	2180	( 19 813 )	( 25 644 )
<i>у тому числі:</i>	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	( 10 498 )	( 30 031 )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	10 701
Інші фінансові доходи	2220	526	14 299
Інші доходи	2240	2 677	1 279
<i>у тому числі:</i>	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( 4 750 )	( 1 282 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( 65 683 )	( - )
Інші витрати	2270	( 476 )	( 821 )
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-



<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	( 78 204 )	( 5 855 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	( 78 204 )	( 5 855 )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(78 204)</b>	<b>(5 855)</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	151 636	159 953
Витрати на оплату праці	2505	52 631	49 195
Відрахування на соціальні заходи	2510	12 076	11 370
Амортизація	2515	3 879	2 675
Інші операційні витрати	2520	24 370	29 515
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>244 592</b>	<b>252 708</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

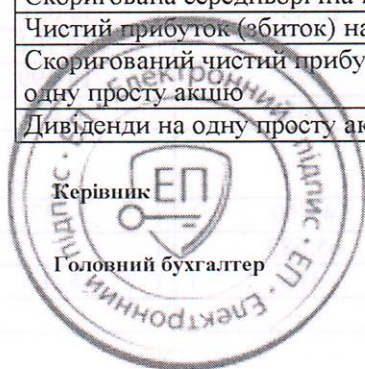
Керівник  
Головний бухгалтер

СЕРГІЙ  
ВАЛЕНТИНОВИЧ

Малишев Сергій Валентинович

ЕП Гонтаренко  
Наталія Юрївна

Гонтаренко Наталія Юрївна



Підприємство

Комунальне підприємство "Теплоенерго" Лозівської міської ради  
Харківської області

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2025

р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ  
2025 | 12 | 31389761915  
ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	175 941	187 003
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 229 876 )	( 213 887 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( 53 935 )	( 26 884 )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	46 790	47 197
у тому числі:	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 13 761 )	( 9 129 )
Витрати на збут	2150	( 1 546 )	( 1 869 )
Інші операційні витрати	2180	( 17 491 )	( 19 813 )
у тому числі:	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	( 39 943 )	( 10 498 )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	529	526
Інші доходи	2240	7 968	2 677
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( 4 165 )	( 4 750 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( 65 683 )
Інші витрати	2270	( 118 )	( 476 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	( 35 729 )	( 78 204 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	( 35 729 )	( 78 204 )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(35 729)</b>	<b>(78 204)</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	159 757	151 636
Витрати на оплату праці	2505	59 673	52 631
Відрахування на соціальні заходи	2510	13 610	12 076
Амортизація	2515	5 631	3 879
Інші операційні витрати	2520	23 840	24 370
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>262 511</b>	<b>244 592</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Електронна  
печатка  
38076191  
Головний бухгалтер



Малишев Сергій Валентинович

Гонтаренко Наталія Юрївна