

**ЗВІТ  
ПРО УПРАВЛІННЯ  
за 2024 рік**

**ПрАТ «Київ-Дніпровське міжгалузеве підприємство  
промислового залізничного транспорту»**

### **Загальні характеристики**

Приватне акціонерне товариство «Київ-Дніпровське міжгалузеве підприємство промислового залізничного транспорту» (далі – ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» або Товариство) є господарським товариством і має організаційно-правову форму господарювання акціонерного товариства.

Тип акціонерного товариства – приватне. Товариство є юридичною особою, яка створена відповідно до чинного законодавства України без обмеження строку діяльності.

100 % акцій ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» належить державі в особі Міністерства розвитку громад та територій України.

Відповідно до постанови Кабінету Міністрів України від 04.03.2015 № 83 ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» відноситься до об'єктів державної власності, що мають стратегічне значення для економіки і безпеки держави.

ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» розташоване за адресою: вул. Алматинська, 37, м. Київ, 02092, має статус юридичної особи, код ЄДРПОУ 04737111.

### **Організаційна структура та опис діяльності Товариства**

ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» здійснює взаємозв'язок вантажовласників із магістральним залізничним транспортом загального користування та забезпечує перевезення вантажів від залізничних станцій примикання до фронтів вивантаження і навантаження вантажів та у зворотному напрямку.

До складу ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» входить 30 відокремлених структурних підрозділів та Київ-Дніпровський виробничий підрозділ, які утворені в процесі реорганізації відповідно до наказів Міністерства транспорту України від 25.01.2001 № 35 та Міністерства транспорту та зв'язку України від 26.04.2006 № 396, з яких над чотирма втрачено контроль у зв'язку з тимчасовою окупацією АР Крим та м. Севастополь (Рисунок 1).

Тому на даний час у складі ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» знаходиться 27 філій: Барська, Бердянська, Бродська, Енергодарська, Житомирська, Зеленодольська, Ізмаїльська, Кам'янець-Подільська, Київ-Деміївська, Київ-Оболонська, Кропивницька, Подільська, Лубенська, Костянтинівська, Миронівська, Новокаховська, Одеська, Ольшанська, Полтавська, Прилуцька, Сумська, Тернопільська, Трипільська, Харківська, Херсонська, Черкаська та Київ-Дніпровський виробничий підрозділ.

Філії Товариства розташовані і здійснюють свою фінансово-господарську діяльність у 17 областях України та місті Київ, співпрацюють із усіма залізницями Укрзалізниці і мають примикання до 49 станцій залізничного транспорту загального користування.

Рис. 1 Загальна структура ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ»



#### Виробнича база

Відповідно до своїх статутних завдань майновий стан ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» являє собою комплекс будівель, споруд, пристроїв, обладнання та рухомого складу промислового залізничного транспорту.

Загальна довжина залізничних колій складає 954,9 км, з них: знаходяться на тимчасово окупованих територіях філій Товариства - 242,8 км, експлуатується - 445,6 км, виведені з експлуатації - 266,5 км. Крім того, на балансі Товариства рахуються 2389 стрілочних переводів, 38 мостів, 200 переїздів загального користування.

Локомотивний парк Товариства нараховує 168 одиниць тепловозів, з яких 28 одиниць залишилися на тимчасово окупованій території Автономної Республіки Крим та 17 одиниць з 24 лютого 2022 року перебувають на територіях, на яких ведуться (велися) бойові дії або тимчасово окупованих рф. На даний час експлуатаційний локомотивний парк складається з 119 тепловозів (по серіям: ТГМ23В – 2 од., ТГМ4 в/і – 50 од., ТГМ6 в/і – 34 од., ТЕМ1М – 3 од., ТЕМ2 – 20 од., ТЕМ15 – 2 од., ТЕМ7 – 2 од., ЧМЕ3 – 5 од., М62 – 1 од.), з яких 78 тепловозів в роботі, 41 тепловоз знаходиться в ремонті, очікуванні ремонту або потребують списання.

На балансі Товариства обліковується 435 вагонів, з них: думпкарів – 177 одиниць (в експлуатації - 155 вагонів, потребують ремонту – 22 вагони); хопер-дозаторів – 31; напіввагонів – 16 одиниць; службових вагонів – 5; для власних потреб – 84, під списання -

122 (у тому числі 18 вагонів залишилися на тимчасово окупованій території Автономної Республіки Крим та 28 на територіях, на яких ведуться (велися) бойові дії або тимчасово окупованих рф).

Інвентарний парк кранів на залізничному ходу налічує 63 одиниці типу КДЕ - 161, 163, 251, 253 і 16 КЖДЕ (у тому числі 9 одиниць залишилися на тимчасово окупованій території АР Крим та 7 одиниць на територіях, на яких ведуться (велися) бойові дії або тимчасово окупованих рф). На даний час у Товариства є 47 кранів, з яких: в експлуатації – 15 одиниць, потребують ремонту – 11 кранів та потребують списання (за своїм технічним станом) – 21 кран.

Наразі на балансі Товариства обліковується 44 колійні машини, в тому числі: дрезини ДГКу – 10 од., автодрезини АГМу – 12 од., МСШу – 8 од., ПРМ-3 – 9 од., ШПМ – 1 од., СМ-02 – 2 од., СДПМ – 1 од. (з яких 5 колійних машин на тимчасово окупованій території АР Крим та 9 на територіях, на яких ведуться (велися) бойові дії або тимчасово окупованих рф).

На балансі Товариства обліковується 472 будівлі.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації (далі – рф) на території України, що розпочалась 24 лютого 2022 року, частина філій Товариства наразі знаходиться на тимчасово окупованих рф територіях, частина – на територіях, де ведуться активні бойові дії або у прифронтовій зоні.

Станом на 31.12.2024 року

| Найменування<br>філії | Підконтрольність                                     | Необоротні<br>активи | Оборотні<br>активи | Всього<br>активи | Тепловози,<br>кількість |
|-----------------------|------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|-------------------------|
| Джанкойська           | Окупована<br>територія<br><br>з 2014 року            | 0                    | 905                | 905              | 8                       |
| Красноперекопська     |                                                      | 55                   | 540                | 595              | 4                       |
| Севастопольська       |                                                      | 0                    | 118                | 118              | 5                       |
| Сімферопольська       |                                                      | 91                   | 941                | 1032             | 11                      |
| <b>Всього АР Крим</b> |                                                      | <b>146</b>           | <b>2504</b>        | <b>2650</b>      | <b>28</b>               |
| Бердянська            | території, де<br>перебувають<br>війська рф           | 0                    | 151                | 151              | 3                       |
| Енергодарська         |                                                      | 819                  | 352                | 1171             | 9                       |
| Новокаховська         |                                                      | 0                    | 998                | 998              | 3                       |
| Миронівська           |                                                      | 0                    | 72                 | 72               | 4                       |
| <b>Всього</b>         |                                                      | <b>819</b>           | <b>1573</b>        | <b>2392</b>      | <b>19</b>               |
| Костянтинівська       | ведуться активні<br>бойові дії<br>(прифронтова зона) | 88                   | 153                | 241              | 1                       |
| Херсонська            |                                                      | 577                  | 1478               | 2055             | 2                       |
| <b>Всього</b>         |                                                      | <b>665</b>           | <b>1631</b>        | <b>2296</b>      | <b>3</b>                |
| <b>Разом</b>          |                                                      | <b>1630</b>          | <b>5708</b>        | <b>7338</b>      | <b>50</b>               |

Внаслідок військової агресії рф та введення воєнного стану на території України з 24.02.2022 року (Указ Президента України № 64/2022 зі змінами) відбулось призупинення або скорочення обсягів діяльності більшості підприємств, яким Товариство надає послуги з перевезення вантажів.

Враховуючи характер розвитку ситуації та непередбачуваність війни, знадобиться тривалий час для оцінки економічних наслідків. За наявними даними, станом на дату

затвердження фінансової звітності, з початку повномасштабного військового вторгнення в Україну ключові активи Товариства не були пошкоджені та продовжують повноцінно функціонувати. Товариство зосереджено на забезпеченні своєї операційної діяльності в повному обсязі.

Товариству вдалося адаптувати свою діяльність до поточних обставин, але продовжує існувати суттєва невизначеність щодо майбутнього розвитку військового вторгнення, його тривалості та коротко- та довгострокового впливу на Товариство. Суттєва невизначеність, яка може викликати сумніви щодо здатності Товариства продовжувати діяльність, реалізувати активи і погасити зобов'язання в ході звичайної діяльності, існує та пов'язана з потенційним впливом військового вторгнення на активи Товариства.

Керівництво продовжує відстежувати можливий вплив ситуації на діяльність Товариства та буде і надалі вживати всіх можливих заходів для пом'якшення будь-яких наслідків, реалізовує заходи щодо покращення фінансового стану. З урахуванням викладеного, керівництво вважає, що застосування припущення щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі під час підготовки цієї фінансової звітності, є доречним.

### **Послуги, що надаються Товариством**

ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» надає наступні послуги:

- > перевезення вантажів, що передбачає здійснення переміщення вагонів від станцій примикання залізниць до фронтів навантаження - вивантаження замовників та в зворотному напрямку після проведення вантажних операцій;
- > навантажувально-розвантажувальні роботи механізованим та немеханізованим способом передбачають виконання персоналом та засобами Товариства навантаження, розвантаження, перевантаження, переміщення вантажу (вручну та/або із залученням необхідної техніки);
- > користування тепловозом (маневрова робота);
- > користування іншим рухомим складом та механізмами;
- > користування під'їзними коліями (пропуск рухомого складу по під'їзних залізничних коліях);
- > зайняття під'їзних колій (відстій вагонів);
- > послуги стропальників;
- > щоквартальний огляд під'їзних колій, стрілочних переводів, які знаходяться на балансі вантажовласників;
- > обстеження вантажних фронтів;
- > огляд під'їзних колій на замовлення їх власника;
- > утримання, обслуговування та переведення стрілок, встановлення гальмівних башмаків, відкриття і закриття воріт, шлагбаумів, розташованих на під'їзних коліях вантажовласників;
- > інформація про час подавання вагонів;
- > зважування вантажів або порожніх вагонів (контейнерів);
- > експедиційні послуги, розкредитування документів;
- > подача стислого повітря;
- > зберігання рухомого складу на своїх осях;
- > зберігання вантажів;
- > надання послуг з поточного утримання та ремонту колійного господарства

сторонніми підприємства;

- > виконання ремонтів рухомого складу, вузлів, агрегатів сторонніми підприємствами;
- > підготовка вагонів під вантажні операції;
- > розробка єдиних технологічних процесів роботи підприємств;
- > надання у тимчасове користування підприємствам, організаціям, установам, громадянам – суб'єктам підприємницької діяльності приколіїних складів, майданчиків, підвищених колій для виконання вантажних операцій;
- > інші послуги.

Згідно з пунктом 25 частини 3 статті 9 Закону України «Про ліцензування певних видів господарської діяльності» Товариством отримано Ліцензію серії АВ № 548933 на надання послуг з перевезення небезпечних вантажів залізничним транспортом (рішення Ліцензійної ради від 24.05.2011 № 117/2.1).

Крім того, Товариство має Ліцензію Державної архітектурно-будівельної інспекції України від 25.10.2017 № 49-ЛІ на право проведення будівельних та монтажних робіт загального призначення та будівництва об'єктів інженерної та транспортної інфраструктури.

Серед підприємств, що обслуговуються Філіями Товариства, теплові та атомні електростанції, підприємства нафтопереробної та хімічної промисловості, цементні заводи, заводи по виготовленню залізобетонних виробів, домобудівельні комбінати, гранітні кар'єри, комбінати хлібопродуктів, елеватори та інші.

### Результати фінансово - господарської діяльності

Підсумки роботи ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» за звітний період показали, що через руйнацію або консервацію об'єктів з початку повномасштабного військового вторгнення РФ на територію України значно скоротились або призупинилися обсяги виробництва більшості підприємств, яким Товариство надає послуги з перевезення вантажів. Це призвело до значного зменшення бази контрагентів Товариства і, відповідно, до зменшення вантажних перевезень та надання інших послуг.

У 2024 році Товариством перевезено 9 737 тис. т. вантажів, що менше на 2 172 тис. т. або 82 % до планового показника. Причинами стали скорочення кількості замовників послуг, вихід з ладу Трипільської ТЕС, зменшення об'ємів перевезення зернових, будівельних вантажів та паливно-мастильних матеріалів.

Результати діяльності підприємства за 2023 та 2024 роки наведені у таблицях 1, 2, 3.

У таблиці 1 відображено основні показники діяльності ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ».

Табл. 1 Основні показники діяльності, тис. грн

| Показники                                                    | Код рядка | 2023      | 2024      |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Чистий дохід від реалізації послуг                           | 2000      | 627 465   | 645 910   |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 2050      | (522 933) | (642 989) |
| Валовий прибуток (збиток)                                    | 2090      | 104 532   | 2 921     |
| Інші операційні доходи                                       | 2120      | 28 144    | 21 005    |

|                                        |      |          |           |
|----------------------------------------|------|----------|-----------|
| Адміністративні витрати                | 2130 | (61 338) | (79 231)  |
| Інші операційні витрати                | 2180 | (38 339) | (28 713)  |
| Інші доходи                            | 2240 | 165      | 146       |
| Інші витрати                           | 2270 | (24 544) | (59 597)  |
| Фінансовий результат до оподаткування: | 2290 | 8 620    | (143 469) |
| прибуток (збиток)                      | 2295 |          |           |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток  | 2300 | (630)    | 21 503    |
| Чистий фінансовий результат:           | 2350 | 7 990    | (121 966) |
| прибуток (збиток)                      | 2355 |          |           |

За результатами діяльності у 2024 році Товариством було отримано збиток у розмірі 121 966,0 тис. гривень.

Ключовими факторами, що негативно вплинули на фінансовий результат Товариства у 2024 році, були:

- **збільшення витрат на амортизацію** в результаті проведеної дооцінки активів до справедливої їх вартості станом на 31 грудня 2023 року.

Дооцінка активів до справедливої їх вартості була проведена Товариством із залученням професійних незалежних оцінювачів станом на 31 грудня 2023 року з відображенням по бухгалтерському обліку у 2024 році. Приводом для переоцінки стала істотна відмінність залишкової вартості об'єктів необоротних активів від їх справедливої (ринкової) вартості.

Відповідно до п. 3.2.7 Облікової політики Товариства, затвердженої наказом від 28.12.2019 № 514, основні засоби відображаються в обліку за переоціненою вартістю, яка є справедливою вартістю активу на дату переоцінки.

Необхідність щодо проведення переоцінки необоротних активів була зазначена і в рекомендаціях суб'єкта аудиторської діяльності ТОВ «Аудиторська компанія «КРОУ Україна» за результатами проведеного аудиту фінансової звітності Товариства за 2023 рік.

З метою визначення достовірної балансової вартості основних засобів та нематеріальних активів Товариства рішенням ради директорів від 04.09.2024 № 51/2024 затверджено Заходи ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» щодо аудиту звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, та проведеного незалежним аудитором ТОВ «Аудиторська компанія «КРОУ Україна», зокрема, стосовно проведення переоцінки майна із залученням суб'єкта оціночної діяльності.

Наказом Міністерства розвитку громад та територій України від 01.01.2025 № 1 «Про деякі питання річних загальних зборів приватного акціонерного товариства «Київ-Дніпровське міжгалузеве підприємство промислового залізничного транспорту» надано розпорядження щодо виконання затверджених Радою директорів рекомендацій загальним зборам за результатами розгляду аудиторського звіту суб'єкта аудиторської діяльності – ТОВ «Аудиторська компанія «КРОУ Україна» стосовно аудиту фінансової звітності Товариства за 2023 рік;

- **збільшення витрат внаслідок знецінення активів** (основних засобів та запасів) Філій Товариства, які розташовані в зоні проведення бойових дій;

- **зниження доходу** за рахунок зменшення обсягів перевезень та надання інших послуг

внаслідок активних бойових дій на територіях, де розташована частина Філій, періодичних обстрілів усієї території України, нестабільності на ринку та зміни у вимогах клієнтів через інтенсивність бойових дій.

У таблиці 2 наведено елементи операційних витрат Товариства.

*Табл. 2 Елементи операційних витрат, тис. грн*

| Статті витрат                    | 2023           | 2024           | Відхилення, % |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Матеріальні витрати              | 215 160        | 198 982        | -7,5          |
| Витрати на оплату праці          | 246 265        | 280 913        | 14,1          |
| Відрахування на соціальні заходи | 53 616         | 60 837         | 13,5          |
| Амортизація                      | 28 315         | 148 167        | 523,28        |
| Інші операційні витрати          | 79 241         | 61 853         | -21,94        |
| <b>Усього</b>                    | <b>622 597</b> | <b>750 752</b> |               |

У структурі елементів операційних витрат протягом 2024 року порівняно з 2023 роком відбулося збільшення витрат на амортизацію на 119 852,0 тис. грн або на 523,28 % та на оплату праці (з відрахуваннями на соціальні заходи) – на 41 869,0 тис. грн або на майже 14 %.

Одночасно відбулося зменшення витрат за такими статтями: матеріальні витрати – на 16 178,0 тис. грн або на 7,5 % (витрати на паливо та енергію, витрати на ремонти, сировину і основні матеріали тощо) та інші операційні витрати – на 17 388,0 тис. грн або на 21,94 %.

У таблиці 3 наведена інформація про сплату податків, зборів та інших обов'язкових платежів.

*Табл. 3 Платежі до бюджету, тис. грн*

| Назва податку                                                       | 2023           | 2024           | Відхилення, % |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Усього виплат на користь держави, у т. ч.:                          | <b>216 427</b> | <b>240 203</b> | <b>11</b>     |
| податок на прибуток підприємства                                    | 12 421         | 11 676         | -6            |
| ПДВ, що підлягає сплаті до бюджету за підсумками звітного періоду   | 82 922         | 87 197         | 5             |
| виплата дивідендів                                                  | 4 321          | 6 392          | 48            |
| єдиний внесок на загальнообов'язкове державне соціальне страхування | 52 807         | 62 004         | 17            |
| інші податки та збори                                               | 63 956         | 72 934         | 14            |

У 2024 році сплачено податків у загальній сумі 240 203,0 тис. грн, що більше за показник 2023 року майже на 11 % або на 23 776,0 тис. гривень.

#### **Активи та зобов'язання**

Загальна сума активів Товариства станом на 31.12.2024 становить 1 618 055,0 тис. гривень.

Структура активів:

- > Необоротні активи становлять 1 463 813,0 тис. грн, в т. ч.:
  - основні засоби – 1 411 974,0 тис. грн;
  - нематеріальні активи – 8 417,0 тис. грн;
  - незавершені капітальні інвестиції – 32 260,0 тис. грн;
  - довгострокова дебіторська заборгованість – 1,0 тис. грн;

- інвестиційна нерухомість – 11 161,0 тис. грн;
- > Оборотні активи становлять 154 242,0 тис. грн, в т. ч.:
  - запаси (виробничі) – 67 455,0 тис. грн;
  - дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – 6 586,0 тис. грн;
  - дебіторська заборгованість за виданими авансами у сумі 17 551,0 тис. грн;
  - дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом – 6 891,0 тис. грн;
  - інша поточна дебіторська заборгованість – 1 306,0 тис. грн;
  - гроші та їх еквіваленти у сумі 38 149,0 тис. грн;
  - витрати майбутніх періодів – 755,0 тис. грн;
  - інші оборотні активи у сумі 15 549,0 тис. гривень.

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2024 становить 1 253 244,0 тис. гривень. Структуру власного капіталу наведено нижче у таблиці 4.

*Табл. 4 Власний капітал, тис. грн*

|                                             |                  |
|---------------------------------------------|------------------|
| Зареєстрований (пайовий капітал)            | 141 702          |
| Капітал у дооцінках                         | 1 117 229        |
| Додатковий капітал                          | 83 894           |
| Резервний капітал                           | 14 145           |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | (103 726)        |
| <b>Власний капітал усього</b>               | <b>1 253 244</b> |

#### **Зобов'язання**

Поточні зобов'язання і забезпечення станом на 31.12.2024 становлять 154 803,0 тис. грн і включають у себе:

- > поточну кредиторську заборгованість за: товари, роботи, послуги у розмірі 64 199,0 тис. грн; розрахунки з бюджетом – 8 341,0 тис. грн; розрахунки зі страхування – 3 506,0 тис. грн; розрахунки з оплати праці – 11 152,0 тис. грн;
- > поточну кредиторську заборгованість за одержаними авансами – 32 883,0 тис. грн;
- > поточні забезпечення – 30 643,0 тис. грн;
- > інші поточні зобов'язання – 4 079,0 тис. гривень.

#### **Екологічні аспекти**

Товариство дотримується вимог чинного законодавства та, зокрема, Водного кодексу України щодо правил водокористування. У власній поточній діяльності ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» використовує воду відповідно до цілей та умов її надання, економно використовує водні ресурси.

Спеціального водокористування Товариство не здійснює.

Використання води та водовідведення здійснюється на умовах придбання відповідних послуг у спеціалізованих компаній щодо надання комунальних послуг, поставок води тощо.

Збір, сортування та утилізація відходів Товариство здійснює у відповідності до вимог Закону України «Про відходи».

#### **Соціальні аспекти та кадрова політика**

Основним завданням кадрової політики ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» є збереження його кадрового потенціалу шляхом підвищення рівня соціального забезпечення працівників, створення умов для покращення їх освітнього рівня, зростання професійної

майстерності, вміння працювати в нових економічних умовах та забезпечення на цій основі високої продуктивності праці, дотримання норм безпеки руху, охорони праці, ефективного функціонування та комплексного розвитку Товариства.

Середня кількість працівників (штатних, зовнішніх сумісників та працівників, що працюють за цивільно-правовими договорами) у звітному періоді становила 1 271 осіб, що на 117 осіб або на 8 % менше запланованого.

Загальні середньомісячні витрати на оплату праці одного працівника склали 18 418 грн, що становить 108 % до плану.

Збільшення середньомісячних витрат на оплату праці пов'язано із організаційно-структурними змінами.

Витрати на оплату праці працівників Товариства за 2024 рік в межах плану та обумовлені дотриманням умов діючого колективного договору в повному обсязі, у тому числі, внаслідок застосування заходів матеріального стимулювання працівників.

Середньомісячні витрати на оплату праці керівника ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» у звітному періоді склали 178 750,0 грн, з них:

- за посадовим окладом сплачено 178 750 грн;
- преміювання – 0 грн;
- інші середньомісячні виплати, передбачені законодавством – 0 гривень.

ПрАТ «Київ-Дніпровське МППЗТ» не має заборгованості з виплати заробітної плати.

### **Управління ризиками**

На Товариство здійснюють вплив ризик держави, ризик податкової системи, кредитний ризик, ризик ліквідності, ринковий ризик (включно з валютним ризиком та ризиком процентної ставки) та ризик управління капіталом, що витікає з наявності в Товаристві фінансових інструментів.

У Товариства відсутня формалізована система управління ризиками. Проте, керівництво Товариства проводить активний контроль фінансових і ринкових ризиків та вживає, у разі необхідності, відповідні заходи.

#### ***1. Ризик геополітичного середовища***

Україна пережила політичні та економічні зміни, що вплинули, і можуть продовжувати впливати на діяльність Товариства в цьому середовищі. У даний час Україна переживає період великих проблем, але, в разі успішного їхнього подолання, країна може зайняти набагато вигідніше становище, ніж раніше.

Велике поєднання природних, інтелектуальних, людських і виробничих ресурсів відкриває багато нових можливостей для розвитку країни на геополітичній арені, що постійно змінюється.

Отже, перспективи для майбутньої економічної стабільності в Україні істотно залежать від ефективності економічних заходів і реформ, що проводяться спільно з правовим, нормативним та політичним розвитком, які знаходяться поза контролем Товариства. Фінансова звітність ПрАТ «Київ-дніпровське МППЗТ» за 2024 рік відображає поточну оцінку керівництва можливого впливу українського бізнес-середовища на діяльність Товариства та його фінансове становище, хоча і майбутні умови господарювання можуть відрізнятись від оцінки керівництва.

#### ***2. Ризики податкової системи України***

В Україні основним документом, що регулює різні податки, встановлені як центральними, так і місцевими органами влади, є Податковий Кодекс України. Такі податки включають податок на додану вартість, податок на прибуток, податок з доходів фізичних осіб та інші податки. Українське податкове законодавство часто має нечіткі або сумнівні

положення.

Крім того, у податкове законодавство України постійно вносяться поправки та зміни, які можуть привести як до сприятливого середовища, так і до нетипових складнощів для Товариства та його діяльності.

В рамках урядових міністерств і організацій, в тому числі податкових органів, можуть існувати різні погляди на тлумачення законодавства, створюючи невизначеність й конфліктні ситуації. Податкові декларації/відшкодування є предметом перегляду та розглядання багатьма органами влади, які уповноважені законодавством накладати значні штрафи, пені та нараховувати відсотки.

Такі обставини загалом створюють в Україні більше податкових ризиків порівняно з країнами, які мають більш розвинені податкові системи. Загалом, українські податкові органи можуть переглянути податкові зобов'язання платників податків лише протягом трьох років після подання відповідного податкового відшкодування. Однак, таке законодавче обмеження в часі може не братися до уваги або бути продовженим за певних обставин.

### **3. Кредитний ризик**

Кредитний ризик – це ризик фінансових втрат Товариства у випадку невиконання зобов'язань клієнтом або контрагентом за відповідною угодою.

У звітному періоді фінансові активи Товариства, які піддаються кредитному ризику, представлені залишками на банківських рахунках та торгівельною та іншою дебіторською заборгованістю (за виключенням дебіторської заборгованості, яка не представлена фінансовими активами).

### **4. Схильність до кредитного ризику**

Балансова вартість фінансових активів – це максимальна вартість, яка підлягає кредитному ризику. Максимальний рівень кредитного ризику у 2023 та 2024 роках становив (тис. грн):

| <b>Активи у Звіті про фінансовий стан</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2024</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Торговельна дебіторська заборгованість    | 4 386             | 6 586             |
| Довгострокова дебіторська заборгованість  | 4                 | 1                 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти           | 38 820            | 38 149            |
| <b>Разом</b>                              | <b>43 210</b>     | <b>44 736</b>     |

Кредитний ризик Товариства незначною мірою відноситься до довгострокової дебіторської заборгованості. Схильність Товариства до кредитного ризику у більшій мірі залежить від особливостей кожного клієнта.

Кредитний ризик Товариства контролюється та аналізується на підставі окремо взятих випадків і керівництво вважає, що кредитний ризик відповідним чином відображається шляхом уцінки, яка на пряму зменшує балансову вартість дебіторської заборгованості.

### **5. Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності – це ризик невиконання Товариством своїх фінансових зобов'язань на дату їх погашення. Підхід Товариства до управління ліквідністю полягає в забезпеченні, у можливих межах, постійної наявності в Товаристві відповідної ліквідності, яка б дозволяла відповідати на її зобов'язання своєчасно (як в нормальних умовах, так і у випадку виникнення нестандартних ситуацій), уникаючи неприйнятних збитків або ризику пошкодження репутації Товариства.

Товариство управляє ризиком втрати ліквідності за допомогою дотримання достатніх резервів, використання банківських ресурсів, а також за допомогою постійного моніторингу, передбачуваного та фактичного руху грошових коштів, а також поєднання термінів настання платежів по активах та зобов'язаннях Товариства.

Аналіз ліквідності – це оцінка здатності Товариства вчасно виконувати свої фінансові зобов'язання, використовуючи наявні активи. Він дозволяє зрозуміти чи має Товариство достатньо ліквідних коштів (гроші, швидко реалізовані активи) для покриття короткострокових боргів. Основним інструментом аналізу є розрахунок коефіцієнтів ліквідності.

У наступній таблиці наданий аналіз ліквідності Товариства станом на 31.12.2023 та на 31.12.2024 за допомогою розрахунку показників ліквідності (тис. грн):

| <i>Показники ліквідності</i>      | <i>31.12.2023</i> | <i>31.12.2024</i> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності | 0,27              | 0,246             |
| Коефіцієнт швидкої ліквідності    | 0,4648            | 0,56              |
| Коефіцієнт поточної ліквідності   | 1,06              | 1                 |

Коефіцієнт абсолютної ліквідності (0,246) показує, що Товариство може покрити негайно за рахунок грошових коштів лише 24 % своїх поточних зобов'язань.

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує наскільки ліквідні кошти Товариства покривають його короткострокову заборгованість. До ліквідних активів Товариства включаються всі оборотні активи, за виключенням товарно-матеріальних запасів. Рекомендоване значення даного показника від 0,5 до 1,5. Протягом 2024 року ліквідні кошти Товариства покривають його короткострокову заборгованість на 56,0 %, що свідчить про достатню наявність коштів для покриття короткострокової заборгованості.

Коефіцієнт поточної ліквідності Товариства 1,0 вказує на те, що станом на 31.12.2024 у Товариства достатньо коштів для погашення своїх короткострокових зобов'язань.

У таблиці наданий аналіз монетарних зобов'язань, згрупованих на підставі терміну, що залишився до дати погашення зобов'язання за контрактом після 31 грудня 2023 року та після 31 грудня 2024 року (тис. грн):

| <i>Зобов'язання у Звіті про фінансовий стан</i> | <i>Менше<br/>1 року</i> | <i>Від 1 року<br/>до 5 років</i> | <i>Разом</i>  |
|-------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|
| <i>Станом на 31.12.2023</i>                     |                         |                                  |               |
| Торговельна кредиторська заборгованість         | 42 368                  | -                                | 42 368        |
| <b>Разом:</b>                                   | <b>42 368</b>           | <b>-</b>                         | <b>42 368</b> |
| <i>Станом на 31.12.2024</i>                     |                         |                                  |               |
| Торговельна кредиторська заборгованість         | 64 199                  | -                                | 64 199        |
| <b>Разом:</b>                                   | <b>64 199</b>           | <b>-</b>                         | <b>64 199</b> |

Суми торговельної та іншої заборгованості, які приведено вище, не включають суми заборгованості з заробітної плати та податків. Відповідно до планів Товариства вимоги щодо його робочого капіталу виконані з боку надходження грошових коштів від операційної

діяльності.

(тис. грн)

| <i>Чистий робочий капітал</i> | <i>31.12.2023</i> | <i>31.12.2024</i> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Поточні активи                | 152 606           | 154 242           |
| Поточні зобов'язання          | 143 713           | 154 803           |
| <b>Різниця:</b>               | <b>8 893</b>      | <b>-561</b>       |

#### **6. Ризик процентної ставки**

Товариство не схильне до впливу коливань процентних ставок, які можуть негативно вплинути на його фінансові результати.

#### **7. Валютний ризик**

Товариство не схильне до впливу валютного ризику, який може негативно вплинути на його фінансові результати.

#### **8. Управління капіталом**

Управління капіталом Товариства спрямоване на забезпечення безперервності його діяльності з одночасним зростанням приросту прибутків через оптимізацію співвідношення власних та залучених коштів.

Керівництво вживає заходи щодо дотримання рівня капіталу на рівні, що є достатнім для забезпечення оперативних та стратегічних потреб Товариства, а також для підтримки довіри з боку інших учасників ринку. Це досягається через ефективне управління грошовими коштами, постійного контролю виручки та прибутку Товариства, а також плануванням довгострокових інвестицій, що фінансуються за рахунок коштів від операційної діяльності Товариства.

(тис. грн)

| <i>Розрахунок фінансових показників</i>           | <i>31.12.2023</i> | <i>31.12.2024</i> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Статутний капітал                                 | 141 702           | 141 702           |
| Капітал у дооцінках                               | 52 471            | 1 117 229         |
| Додатковий капітал                                | 83 950            | 83 894            |
| Резервний капітал                                 | 14 145            | 14 145            |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)       | (1 574)           | (103 726)         |
| <b>Разом власного капіталу</b>                    | <b>290 694</b>    | <b>1 253 244</b>  |
| Довгострокові зобов'язання та забезпечення        | -                 | -                 |
| Поточні зобов'язання і забезпечення               | 143 713           | 154 803           |
| <b>Загальна сума позичених коштів</b>             | <b>143 713</b>    | <b>154 803</b>    |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                   | 38 820            | 38 149            |
| Чистий борг                                       | <b>104 893</b>    | <b>116 654</b>    |
| <b>Разом власний капітал та чистий борг</b>       | <b>395 587</b>    | <b>1 369 898</b>  |
| <b>Чистий борг/Власний капітал та чистий борг</b> | <b>0,265</b>      | <b>0,085</b>      |

Показник накопиченого збитку Товариства у 2024 році характеризується збільшенням порівняно з 2023 роком на 102 152,0 тис. гривень. Загальна сума власного капіталу Товариства станом на 31.12.2024 збільшилась на 962 550,0 тис. грн порівняно з показником станом 31.12.2023.

Протягом звітних періодів у підходах до управління капіталом змін не відбувалось.

### **9. Операційний ризик**

У 2024 році Товариством отримано збиток у сумі 121 966,0 тис. грн, що є результатом необхідності проведення переоцінки активів до їх справедливої вартості. Приводом для переоцінки стала істотна відмінність залишкової вартості об'єктів необоротних активів від їх справедливої (ринкової) вартості (*оцінка активів не проводилася в Товаристві більше 20 років*) та рекомендації суб'єкта аудиторської діяльності ТОВ «Аудиторська компанія «КРОУ Україна» за результатами проведеного аудиту фінансової звітності Товариства за 2023 рік.

### **Дослідження та інновації**

Дослідження, інноваційну діяльність та розробки Товариство не проводить, проте використовує сучасні розробки у складі проєктної документації, технічних засобів та техніки тощо.

### **Фінансові інвестиції**

За вказаний період Товариство фінансових інвестицій не здійснювало.

### **Перспективи розвитку**

Забезпечення розвитку Товариства передбачає принципові перетворення у сферах фінансової, інвестиційної, технічної, технологічної, економічної, соціальної, кадрової та організаційної політики.

Товариством визначено такі стратегічні напрями розвитку:

- відновлення та розвиток виробничих потужностей галузі, ефективне використання державного майна;
- підвищення рівня підготовки кадрів та соціального забезпечення працівників галузі залізничного транспорту, посилення мотивації до праці.

У межах зазначених напрямів на середньострокову перспективу для Товариства визначено сім цілей, а саме:

1. Збільшення обсягу вантажоперевезень.
2. Підвищення ефективності діяльності Товариства.
3. Модернізація, відновлення та оновлення рухомого складу та колійного господарства.
4. Забезпечення безпечних і нешкідливих умов праці.
5. Розвиток трудового потенціалу.
6. Зменшення плати за землю.
7. Діджиталізація.

Досягнення зазначених цілей забезпечуватиметься шляхом:

- модернізація та оновлення основних засобів задля досягнення економічної ефективності;
- удосконалення організації ремонтного обслуговування із залученням сторонніх організацій для проведення капітальних та поточних ремонтів, які мають багаторічний досвід роботи, забезпечення вчасною матеріально-технічною базою та кваліфікованим персоналом;
- збільшення додаткових надходжень за рахунок відновлення технічних характеристик власного вагонного парку та надання його у використання;
- використання гнучких важелів системи ціноутворення Товариства;
- оптимізація використання фінансових та матеріальних ресурсів філій для

підвищення рентабельності їх діяльності;

- удосконалення технології взаємодії Товариства з магістральним залізничним транспортом та споживачами послуг;
- оптимізація штату працівників Товариства та вдосконалення організаційної структури;
- удосконалення використання трудового потенціалу;
- удосконалення організації охорони праці в Товаристві тощо.

Таким чином, стратегічними пріоритетами Товариства є забезпечення фінансової та операційної стабільності. Незважаючи на суттєвий збиток за результатами діяльності у 2024 році (наслідком яких є приведення бухгалтерського обліку відповідно до вимог чинного законодавства, а саме: проведення дооцінки необоротних активів до справедливої вартості, яка не проводилася Товариством протягом останніх 20-ти років) Товариство забезпечує поточну операційну діяльність, продовжує і планує в подальшому забезпечувати стає надання послуг з перевезення вантажів, та впроваджувати заходи, що пов'язані з максимально ефективним використанням наявного потенціалу та розширенням можливостей подальшої діяльності Товариства. Крім того, перегляд тарифів відповідно до сьогодення, має забезпечити беззбиткову роботу Товариства у разі виконання своїх зобов'язань іншими учасниками.

Головний виконавчий директор

Володимир НАУМЕНКО