Аудиторська фірма
ПП "СТАНДАРТ - ПРОФ"

код ЄДРПОУ 33662473
IBAN UA753052990000026005043600669
в ПАТ Приватбанку
Свідоцтво про внесення в реєстр суб'єктів аудиторської діяльності за № 4484

USREOU 33662473
IBAN UA753052990000026005043600569
in PRIVAT BANK
Certificate of Inclusion in the Register of auditing entities № 4484

ВИСНОВОК СПЕЦІАЛІСТА

з питань фінансового аналізу та економічної оцінки

за результатами економічного дослідження фінансового стану та економічних причин неплатоспроможності Комунального підприємства «Виробниче управління водопровідно-каналізаційного господарства міста Ужгорода»

за період з 01 січня 2022 року по 30 червня 2026 року

м. Ужгород, 15 жовтня 2026 року

1. Загальні положення

1.1. Статус документа і підстава проведення дослідження

Цей документ є висновком спеціаліста, складеним особою, яка володіє спеціальними знаннями у сфері бухгалтерського обліку, фінансової звітності та аналізу фінансово-господарської діяльності, і містить викладення виявлених фактичних обставин та їх економічну оцінку.

Підстава проведення дослідження — Договір про надання послуг з проведення економічного дослідження № 21/09/26 від 21 вересня 2026 року та Технічне завдання (Додаток 1 до Договору).

Період дослідження — з 01 січня 2022 року по 30 червня 2026 року. Дата закінчення періоду обрана як така, що передує введенню в дію нових тарифів з 01 липня 2026 року, і замикає період незмінної тарифної моделі. Звітними точками є 2022, 2023, 2024 і 2025 роки та перше півріччя 2026 року.

1.2. Предмет дослідження

Предметом дослідження є встановлення економічного зв'язку між трьома групами фактичних обставин:

1) незмінністю тарифів на послуги централізованого водопостачання та водовідведення для населення як основної категорії споживачів протягом усього періоду дослідження;
2) зростанням вартості електричної енергії, оплати праці, реагентів та інших матеріальних ресурсів, необхідних для забезпечення технологічного процесу;
3) зростанням збитковості Підприємства, втратою ним платоспроможності та наслідками цього стану для виконання податкових обов'язків.

Питання, поставлені на вирішення пунктом 4 Технічного завдання, розглянуто у такому співвідношенні з розділами цього Висновку.

Пункт ТЗ	Зміст питання (скорочено)	Розділ Висновку
4.1	Тарифи, встановлені для Підприємства, та їх зміна за категоріями споживачів	Розділ 2
4.2	Динаміка вартості ресурсів і співвідношення з динамікою тарифу для населення	Розділ 3

Пункт ТЗ	Зміст питання (скорочено)	Розділ Висновку
4.3	Відхилення фактичних витрат від урахованих у тарифах за складовими	Підрозділ 3.1
4.4	Фінансовий результат, співвідношення собівартості та доходу, накопичений збиток	Розділ 4
4.5	Рівень відшкодування за видами діяльності та локалізація збитку	Підрозділ 4.1
4.6	Середній тариф і собівартість на кубічний метр; обсяги реалізації	Підрозділ 4.2
4.7	Показники платоспроможності, ознаки за Методичними рекомендаціями № 14, період виникнення	Розділ 5, Додатки 1—5
4.8	Вільний грошовий ресурс і співвідношення з критичними платежами	Розділ 6
4.9	Розмір санкцій і пені, їх відображення в обліку, частка у чистому збитку	Розділ 7, підрозділ 7.1
4.10	Економічна співмірність санкцій; сценарний розрахунок без їх визнання	Підрозділ 7.1
4.11	Хронологічне співвідношення ознак неплатоспроможності та визнання санкцій	Розділи 5 і 7.1, пункт 8 висновків
4.12	Керовані складові витрат і заходи щодо їх зменшення	Розділ 3, узагальнена констатація

1.3. Замовник дослідження

Комунальне підприємство «Виробниче управління водопровідно-каналізаційного господарства міста Ужгорода», ідентифікаційний код 03344326, місцезнаходження: 88000, Закарпатська область, м. Ужгород, вулиця Митна, будинок 1. Основний вид економічної діяльності за КВЕД — 36.00 «Забір, очищення та постачання води». Підприємство є суб'єктом природних монополій і ліцензіатом Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг.

1.4. Відомості про спеціаліста

Дослідження проведено Якимою Наталією Володимирівною, директором Приватного підприємства Аудиторська фірма «Стандарт-Проф» (ідентифікаційний код 33662473, включено до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності за № 4484). Сертифікат аудитора № 003362 від 26 березня 1998 року. Спеціаліст не має особистої заінтересованості у результатах дослідження і не є пов'язаною особою із Замовником, його засновником або посадовими особами.

1.5. Джерела даних

1) річна фінансова звітність (форми № 1, № 2, № 3, № 4, № 5) за 2022—2025 роки та проміжна звітність за перше півріччя 2026 року;

2) оборотно-сальдові відомості та дані аналітичного обліку за рахунками 15, 23 (231), 70 (703), 92, 94, 95, 97, 80—84;

3) державна статистична звітність за формою № 8-НКРЕКП-водопостачання/водовідведення (уточнені звіти) за 2022—2025 роки і за перше півріччя 2026 року;

4) постанови Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг, якими встановлено тарифи на період 2022—2026 років;

5) дані про залишки коштів, надходження і платежі Підприємства станом на 30 червня 2026 року.

Особливість джерел за 2023 рік. Бухгалтерський облік у 2023 році вівся послідовно у двох програмних продуктах: за перше півріччя — в одному, за липень — грудень — в іншому. Показники за 2023 рік визначено складанням даних обох частин. Контрольна звірка складеної величини чистого доходу (112 719 656,14 + 118 802 743,62 = 231 522 399,76 грн) із рядком 2000 форми № 2 (231 523 тис. грн) розбіжностей не виявила.

1.6. Обмеження дослідження

Спеціаліст не здійснює правової кваліфікації діянь і не оцінює наявність чи відсутність вини особи. Висновки цього дослідження є економічними констатаціями, що ґрунтуються на даних бухгалтерського обліку, фінансової та державної статистичної звітності.

Дослідження не є аудитом фінансової звітності та не є завданням з надання впевненості відповідно до Міжнародних стандартів аудиту.

Встановлення економічних причин неплатоспроможності не є і не замінює правової оцінки правомірності дій або бездіяльності будь-якого органу, посадової чи іншої особи.

2. Тарифи, встановлені для Підприємства протягом періоду дослідження

Тарифи на послуги централізованого водопостачання та водовідведення встановлюються Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сферах енергетики та комунальних послуг. Протягом періоду дослідження діяли тарифи, встановлені чотирма постановами.

Постанова та дата введення в дію	Населення, грн/м³	Бюджетні установи та інші споживачі, грн/м³	Оптовий тариф, грн/м³	Різниця для населення, грн/м³
№ 2861 від 22.12.2021, з 01.01.2022	42,86	42,86	21,54	0
№ 1006 від 28.05.2024, з 01.06.2024	42,86	58,35	30,16	15,49
№ 2302 від 24.12.2024, з 01.01.2025	42,86	64,03	33,69	21,17
№ 2280 від 30.12.2025, з 01.01.2026	42,86	74,75	44,57	31,89

Констатація. Тариф для населення становить 42,86 грн за кубічний метр (26,52 грн централізоване водопостачання та 16,34 грн централізоване водовідведення) і жодного разу не змінювався з 01 січня 2022 року до кінця періоду дослідження. За той самий час тариф для решти категорій споживачів, встановлений тими самими постановами, зріс на 74,4 відсотка, а оптовий тариф — у 2,07 раза.

Індекс до рівня, встановленого з 01.01.2022	з 01.01.2022	з 01.06.2024	з 01.01.2025	з 01.01.2026
Тариф для населення	100	100	100	100
Тариф для бюджетних установ та інших споживачів	100	136,1	149,4	174,4
Оптовий тариф	100	140,0	156,4	206,9

За розрахунком Підприємства річна планова недоїмка коштів, зумовлена застосуванням для населення тарифу рівня, встановленого до 24 лютого 2022 року, становить 68 934,25 тис. грн за постановою № 1006, 91 969,31 тис. грн за постановою № 2302 і 154 604,13 тис. грн за постановою № 2280 (з податком на додану вартість). Місячна недоїмка за останньою постановою — 12 883,68 тис. грн.

3. Динаміка вартості ресурсів, необхідних для забезпечення діяльності

Складові витрат наведено за державною статистичною звітністю за формою № 8-НКРЕКП-водопостачання/водовідведення, сукупно за централізованим водопостачанням і централізованим водовідведенням, за фактичними даними.

Складова витрат, тис. грн	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Електроенергія для технологічних потреб	71 536	91 947	107 636	120 395	81 373
Прямі витрати на оплату праці	44 629	47 443	51 158	53 749	33 041
Відрахування на соціальні заходи	8 764	10 388	10 841	11 593	7 042
Реагенти	3 240	7 482	7 483	5 695	1 872
Матеріальні витрати на ремонти	9 492	9 531	10 314	10 858	4 443
Амортизація (прямі витрати)	12 458	16 982	24 623	29 886	17 066
Виробнича собівартість	**195 639**	**234 960**	**273 909**	**303 445**	**183 237**

Індекс до 2022 року = 100	2023	2024	2025	1 пів. 2026 до половини 2022
Електроенергія для технологічних потреб	128,5	150,5	168,3	227,5
Прямі витрати на оплату праці	106,3	114,6	120,4	148,1
Відрахування на соціальні заходи	118,5	123,7	132,3	160,7
Амортизація (прямі витрати)	136,3	197,7	239,9	274,0
Виробнича собівартість	**120,1**	**140,0**	**155,1**	**187,3**
Тариф для населення	**100**	**100**	**100**	**140**

Зіставлення двох рядів. За період дослідження виробнича собівартість зросла на 55,1 відсотка за повними роками, а у першому півріччі 2026 року в розрахунку на порівнянний період — на 87,3 відсотка. Витрати на електричну енергію для технологічних потреб зросли відповідно на 68,3 і 127,5 відсотка, на оплату праці з відрахуваннями — на 22,4 і 50,3 відсотка. Тариф для населення за той самий час не змінився.

Керовані складові витрат скорочувалися. Витрати на реагенти, досягнувши найбільшого значення у 2023—2024 роках (7 482 і 7 483 тис. грн), у 2025 році зменшилися до 5 695 тис. грн, а за перше півріччя 2026 року становили 1 872 тис. грн, тобто в розрахунку на рік — менше за рівень 2022 року. За даними форми № 2 матеріальні затрати за перше півріччя 2026 року зменшилися на 15,1 відсотка проти першого півріччя 2025 року за одночасного зростання всіх інших елементів операційних витрат: оплати праці на 23,8 відсотка, відрахувань на соціальні заходи на 23,0 відсотка, амортизації на 21,7 відсотка, інших операційних витрат на 31,2 відсотка.

3.1. Фактичні витрати порівняно з витратами, урахованими в тарифах

Форма № 8-НКРЕКП-водопостачання/водовідведення передбачає зіставлення фактичних витрат ліцензіата з витратами, урахованими в тарифах органом тарифного регулювання.

Виробнича собівартість, тис. грн	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Ураховано в тарифах	191 852	191 852	209 313	231 708	125 991
Фактично	195 639	234 960	273 909	303 445	183 237
Відхилення	**+2,0 %**	**+22,5 %**	**+30,9 %**	**+31,0 %**	**+45,4 %**
Електроенергія: враховано	68 560	68 560	81 416	98 634	47 113
Електроенергія: фактично	71 536	91 947	107 636	120 395	81 373
Відхилення	**+4,3 %**	**+34,1 %**	**+32,2 %**	**+22,1 %**	**+72,7 %**

Суттєва обставина. Сума виробничої собівартості, урахована в тарифах, у 2022 і 2023 роках однакова — 191 852 тис. грн. Це прямий наслідок того, що тарифи не переглядалися з 22 грудня 2021 року по 28 травня 2024 року, тобто протягом двадцяти дев'яти місяців. Відхилення фактичних витрат від урахованих у тарифах зросло з +2,0 відсотка у 2022 році до +45,4 відсотка у першому півріччі 2026 року.

Контрольна звірка: сума витрат на електроенергію для технологічних потреб за формою № 8-НКРЕКП за 2022 рік (71 536 тис. грн) і за 2024 рік (107 636 тис. грн) збігається із сумою відповідних статей за оборотами рахунку 231 (71 535 859,45 грн і 107 635 728,65 грн). Два незалежні джерела дають однаковий результат.

4. Наслідок перший: зростання збитковості

Показник, тис. грн	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Чистий дохід від реалізації	208 691	231 523	259 646	272 728	141 176
Собівартість реалізованої продукції	208 111	253 689	293 240	326 829	196 532
Валовий результат	**+580**	**−22 166**	**−33 594**	**−54 101**	**−55 356**
Собівартість до чистого доходу, %	99,7	109,6	112,9	119,8	139,2
Чистий фінансовий результат	−10 218	−15 273	−31 902	−75 331	−20 315
Накопичений непокритий збиток	60 693	79 936	111 838	187 169	207 484

Валовий результат був додатним лише у 2022 році. У 2023 році він став від'ємним і надалі поглиблювався щороку. Валовий збиток за шість місяців 2026 року (55 356 тис. грн) перевищив валовий збиток за весь 2025 рік (54 101 тис. грн).

4.1. Рівень відшкодування собівартості тарифом за видами діяльності

Вид діяльності	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Водопостачання	98,2 %	84,0 %	83,2 %	79,9 %	66,3 %
Водовідведення	105,8 %	100,8 %	88,7 %	81,7 %	68,4 %
Абонентська плата	78,3 %	107,0 %	124,7 %	105,6 %	127,9 %
Інша діяльність	125,5 %	115,6 %	120,7 %	132,3 %	118,2 %

Результат за видами діяльності, тис. грн	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Водопостачання	−2 179	−23 317	−27 870	−36 179	−36 831
Водовідведення	+4 320	+735	−12 250	−23 007	−23 762
Абонентська плата	−2 184	+829	+3 707	+1 026	+2 683
Інша діяльність	+620	+754	+894	+1 626	+666

Локалізація збитку. Збитковими є виключно ті види діяльності, тариф на які встановлює орган тарифного регулювання. Водопостачання перетнуло межу беззбитковості у 2023 році, водовідведення — у 2024 році. Жоден вид діяльності, ціна на який не є регульованим тарифом, за жодний період дослідження збитковим не був.

За 2023 рік доходи за видами діяльності за друге півріччя визначено розрахунково від сум податку на додану вартість; сукупна похибка становить 8 463 грн, або 0,007 відсотка. Показники за видами діяльності визначено за оборотами рахунку 231, які відрізняються від рядка 2050 форми № 2 на суми витрат, віднесених на рахунок 15 «Капітальні інвестиції» (1 530 543 грн за 2023 рік, 1 260 866 грн за 2024 рік, 1 797 573 грн за 2025 рік, 1 253 335 грн за перше півріччя 2026 року); розподіл цих сум між видами діяльності не встановлено.

4.2. Середній тариф і собівартість у розрахунку на кубічний метр

Водопостачання, грн/куб. м	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Середній тариф (дохід на куб. м)	22,08	22,03	22,80	23,76	24,87
Собівартість куб. м	22,49	26,12	27,21	29,47	37,11
Різниця	**−0,41**	**−4,10**	**−4,41**	**−5,71**	**−12,25**

Водовідведення, грн/куб. м	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Середній тариф (дохід на куб. м)	13,61	13,68	14,61	15,51	16,75
Собівартість куб. м	12,99	13,66	16,44	18,98	24,45
Різниця	**+0,62**	**+0,02**	**−1,83**	**−3,46**	**−7,70**

Обсяг реалізації, тис. куб. м	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Водопостачання	5 369,390	5 551,396	6 074,999	6 047,447	2 913,757
Водовідведення	5 764,373	6 583,547	6 608,816	6 598,994	3 071,173

Розбіжність темпів. За період дослідження середній тариф у розрахунку на кубічний метр зріс із 22,08 до 24,87 грн з водопостачання (на 12,6 відсотка) і з 13,61 до 16,75 грн з водовідведення (на 23,1 відсотка), тоді як собівартість кубічного метра зросла з 22,49 до 37,11 грн (на 65,0 відсотка) і з 12,99 до 24,45 грн (на 88,2 відсотка) відповідно. Приріст собівартості перевищив приріст середнього тарифу у 5,2 раза з водопостачання і у 3,8 раза з водовідведення. Різниця між тарифом і собівартістю кубічного метра з водопостачання збільшилася з 0,41 до 12,25 грн, тобто у 30 разів.

Показники обчислено за фактичними даними державної статистичної звітності за формою № 8-НКРЕКП: середній тариф — як відношення фактичного чистого доходу до фактичного обсягу реалізації, собівартість кубічного метра — як

відношення фактичної виробничої собівартості (рядок 005) до того самого обсягу. Показники рядків 275 і 360 самої форми не використовуються: за повними роками вони не відтворюються ні від обсягу рядка 325, ні від повної собівартості рядка 315, а за перше півріччя 2026 року обчислені від повної, а не виробничої собівартості. Середній тариф є розрахунковою величиною, що відображає фактичну структуру споживання за категоріями споживачів, а не розмір тарифу, встановлений для окремої категорії. Показники за перше півріччя 2026 року обчислено за даними шести місяців; як питомі величини вони зіставні з річними.

5. Наслідок другий: втрата платоспроможності

Показник	2022	2023	2024	2025	1 пів. 2026
Коефіцієнт покриття (норматив ≥ 1,5)	1,147	0,803	0,833	0,867	0,792
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами (норматив ≥ 0,1)	0,101	−0,278	−0,393	−0,671	−0,719
Власний оборотний капітал, тис. грн	+17 191	−26 049	−27 489	−22 753	−38 061
Коефіцієнт Бівера	+0,0266	+0,0356	−0,0075	−0,1588	−0,0001
Модель Альтмана, Z (зона банкрутства < 1,23)	1,427	1,380	0,880	0,339	0,371
Забезпечення зобов'язань активами	3,653	3,841	2,898	2,358	2,385

Ознака	Критерій	Рік настання
Коефіцієнт покриття нижче одиниці	Кп < 1,0	2023
Від'ємне забезпечення власними оборотними засобами	Кзвок < 0	2023
Від'ємний власний оборотний капітал	ВОК < 0	2023
Від'ємне значення коефіцієнта Бівера	Бівер < 0	2024
Висока ймовірність банкрутства за моделлю Альтмана	Z < 1,23	2024

Послідовність. За підсумками 2022 року Підприємство зберігало платоспроможність: коефіцієнт покриття 1,147, забезпечення власними оборотними засобами +0,101, власний оборотний капітал +17 191 тис. грн. Перелом настав у 2023 році — у тому самому році, в якому валовий результат став від'ємним. У 2024 році до цього додалися від'ємне значення коефіцієнта Бівера і входження показника моделі Альтмана в зону банкрутства. Надалі всі показники погіршувалися без жодного розвороту.

Показники за перше півріччя 2026 року обчислено за даними фінансової звітності на 30 червня 2026 року. Коефіцієнт Бівера за цей період становить −0,0001, тобто практично нуль, оскільки сума амортизації за півріччя (20 281 тис. грн) майже дорівнює чистому збитку за півріччя (20 315 тис. грн); значення не свідчить про поліпшення, а відображає те, що потокові показники наведено за шість, а не за дванадцять місяців. Показник моделі Альтмана 0,371 обчислено за фактичними піврічними потоками; у разі приведення потокових складників (чистий дохід, фінансовий результат, фінансові витрати) до річного виміру він становить 0,503. За обома варіантами обчислення показник залишається в зоні банкрутства (менше 1,23).

6. Наслідок третій: відсутність грошового ресурсу для своєчасних розрахунків

Показник станом на 30.06.2026	Сума, грн	Частка
Залишок грошових коштів усього	20 843 495,69	100,00 %
у тому числі на рахунку із спеціальним режимом використання	20 841 628,90	99,99 %
на звичайних поточних рахунках	**1 866,79**	**0,01 %**

Показник (середньомісячно)	Сума, грн	Примітка
Надходження від споживачів	26 767 916	рівень оплати 94,8 %
Критичні платежі	29 176 351	—
Дефіцит	**−2 408 434**	**щомісяця**

Наявний залишок грошових коштів покриває критичні платежі Підприємства протягом 14,3 дня. Дефіцит є структурним, а не разовим: у трьох послідовних місяцях досліджуваного періоду він

становив від 8,5 до 10,8 млн грн. Рівень оплати споживачами наданих послуг становить 94,8 відсотка, тобто дефіцит не зумовлений неплатежами споживачів.

Заборгованість за спожиту електричну енергію станом на дату дослідження становить 37 099 610,72 грн, з яких прострочено близько 14 873 884,19 грн.

Економічна констатація. За наведених показників Підприємство не мало вільного грошового ресурсу, достатнього для своєчасної сплати узгоджених податкових зобов'язань і для поповнення електронного рахунку в системі електронного адміністрування податку на додану вартість у сумах, потрібних для реєстрації податкових накладних. Вільний залишок коштів на звичайних рахунках станом на 30 червня 2026 року становив 1 866,79 грн.

7. Наслідок четвертий: штрафні санкції та поглиблення кризового стану

Несвоєчасна сплата узгоджених податкових зобов'язань і порушення строків реєстрації податкових накладних спричинили застосування до Підприємства штрафних (фінансових) санкцій і нарахування пені.

Період	Пеня, грн	Штрафні санкції за актами перевірок, грн	Штраф за несвоєчасну сплату, грн	Разом, грн
2022	950 066,30	96 893,80	—	1 046 960,10
2023	163 388,19	83 560,21	—	246 948,40
2024	1 451 215,37	57 078 580,39	—	58 529 795,76
2025	8 092 797,77	653 373,77	3 131 705,91	11 877 877,45
01.01—26.08.2026	4 964 806,33	—	1 016 295,88	5 981 102,21
Разом	**15 622 273,96**	**57 912 408,17**	**4 148 001,79**	**77 682 683,92**

Сукупна сума фінансових санкцій та пені за податком на додану вартість за період з 2022 року по 26 серпня 2026 року становить 77 682 683,92 грн, з яких фінансові санкції — 62 060 409,96 грн, пеня — 15 622 273,96 грн.

7.1. Відображення санкцій у фінансовому результаті

Показник, тис. грн	2022	2023	2024	2025
Інші операційні витрати (ряд. 2180 форми № 2)	3 374	2 382	7 657	63 462
у тому числі рахунок 948 «Визнані штрафи, пені, неустойки»	2 975	1 666	5 474	62 509
Чистий фінансовий результат	−10 218	−15 273	−31 902	−75 331
Частка визнаних санкцій у чистому збитку, %	29,1	10,9	17,2	83,0

Розмежування у часі. У 2022—2024 роках збиток формувався переважно операційною діяльністю: рядок 2180 форми № 2 становив від 2 382 до 7 657 тис. грн, а частка визнаних санкцій у чистому збитку — від 10,9 до 29,1 відсотка. Забезпечення під штрафні санкції у сумі 51 769 тис. грн визнано у річній фінансовій звітності за 2025 рік як коригувальна подія після дати балансу, і саме у 2025 році частка визнаних санкцій у чистому збитку сягнула 83,0 відсотка.

Кількісний вплив санкцій. Сценарний розрахунок за 2025 рік показує: без визнаних санкцій чистий збиток становив би 12 822 тис. грн замість 75 331 тис. грн, коефіцієнт Бівера — +0,1233 замість −0,1588, показник моделі Альтмана — 1,105 замість 0,339, забезпечення зобов'язань активами — 3,149 замість 2,358. Тобто санкції не спричинили неплатоспроможність, яка виникла у 2023 році, але істотно поглибили її у 2025 році.

8. Узагальнюючі висновки

1. Тариф на послуги централізованого водопостачання та водовідведення для населення як основної категорії споживачів Підприємства становив 42,86 грн за кубічний метр і не змінювався протягом

усього періоду дослідження — з 01 січня 2022 року по 30 червня 2026 року. За той самий час тариф для решти категорій споживачів, встановлений тими самими постановами органу тарифного регулювання, зріс на 74,4 відсотка, а оптовий тариф — у 2,07 раза.

2. Вартість ресурсів, необхідних для забезпечення технологічного процесу, за той самий період зросла: витрати на електричну енергію для технологічних потреб — на 68,3 відсотка за повними роками і на 127,5 відсотка у першому півріччі 2026 року в розрахунку на порівнянний період; прямі витрати на оплату праці з відрахуваннями — на 22,4 і 50,3 відсотка відповідно; виробнича собівартість — на 55,1 і 87,3 відсотка.

3. Фактичні витрати перевищили витрати, враховані органом тарифного регулювання у тарифах: на 2,0 відсотка у 2022 році, на 22,5 відсотка у 2023 році, на 30,9 відсотка у 2024 році, на 31,0 відсотка у 2025 році і на 45,4 відсотка у першому півріччі 2026 року. Сума виробничої собівартості, врахована в тарифах, у 2022 і 2023 роках однакова, оскільки тарифи не переглядалися протягом двадцяти дев'яти місяців.

4. Наслідком стало зростання збитковості. Валовий результат був додатним лише у 2022 році (+580 тис. грн); у 2023 році він став від'ємним (−22 166 тис. грн) і надалі поглиблювався щороку до −55 356 тис. грн за шість місяців 2026 року. Збитковими є виключно регульовані види діяльності: рівень відшкодування собівартості тарифом знизився з 98,2 до 66,3 відсотка з водопостачання і зі 105,8 до 68,4 відсотка з водовідведення. Жоден вид діяльності, ціна на який не є регульованим тарифом, збитковим не був.

4.1. Розбіжність темпів простежується і в питомих величинах. Середній тариф у розрахунку на кубічний метр зріс із 22,08 до 24,87 грн з водопостачання (на 12,6 відсотка) і з 13,61 до 16,75 грн з водовідведення (на 23,1 відсотка), тоді як собівартість кубічного метра зросла з 22,49 до 37,11 грн (на 65,0 відсотка) і з 12,99 до 24,45 грн (на 88,2 відсотка). Приріст собівартості перевищив приріст середнього тарифу у 5,2 раза з водопостачання і у 3,8 раза з водовідведення; різниця між тарифом і собівартістю кубічного метра з водопостачання збільшилася з 0,41 до 12,25 грн. Обсяги реалізації за той самий час зросли: з водопостачання з 5 369,390 до 6 047,447 тис. куб. м за повними роками, з водовідведення — з 5 764,373 до 6 598,994 тис. куб. м, тобто збиток не зумовлений скороченням обсягу надання послуг.

5. Наслідком зростання збитковості стала втрата платоспроможності. У 2023 році коефіцієнт покриття опустився нижче одиниці (0,803 проти 1,147 у 2022 році), забезпечення власними оборотними засобами стало від'ємним (−0,278 проти +0,101), власний оборотний капітал — від'ємним (−26 049 тис. грн проти +17 191 тис. грн). У 2024 році від'ємного значення набув коефіцієнт Бівера, а показник моделі Альтмана увійшов у зону банкрутства (0,880). Станом на 30 червня 2026 року показники становлять відповідно 0,792, −0,719, −38 061 тис. грн, −0,0001 і 0,371.

6. Наслідком втрати платоспроможності стала відсутність вільного грошового ресурсу. Станом на 30 червня 2026 року із залишку коштів 20 843 495,69 грн на рахунку із спеціальним режимом використання перебувало 20 841 628,90 грн (99,99 відсотка), а на звичайних поточних рахунках — 1 866,79 грн. Щомісячний дефіцит грошових коштів становить 2 408 434 грн при рівні сплати споживачами 94,8 відсотка; наявний залишок покриває критичні платежі протягом 14,3 дня.

7. За таких обставин Підприємство не мало грошового ресурсу для своєчасної сплати узгоджених податкових зобов'язань і для поповнення електронного рахунку в системі електронного адміністрування податку на додану вартість у сумах, потрібних для реєстрації податкових накладних. Наслідком стало застосування штрафних (фінансових) санкцій і нарахування пені на загальну суму 77 682 683,92 грн за період з 2022 року по 26 серпня 2026 року.

8. Застосовані санкції поглибили кризовий стан. У 2025 році їх частка у чистому збитку становила 83,0 відсотка; за сценарним розрахунком без санкцій чистий збиток становив би 12 822 тис. грн замість 75 331 тис. грн, а показник моделі Альтмана — 1,105 замість 0,339. Водночас ознаки неплатоспроможності виникли у 2023 році, тобто до визнання основної маси санкцій в обліку, і мають операційне походження.

Узагальнена економічна констатація. Протягом періоду дослідження ціна реалізації послуг для основної категорії споживачів залишалася незмінною, тоді як вартість непереборних ресурсів — електричної енергії, оплати праці, реагентів та інших матеріальних ресурсів — зростала. Це призвело до перевищення собівартості регульованих послуг над доходом від їх реалізації, яке вперше виникло у 2023 році і надалі поглиблювалося, до втрати платоспроможності у тому самому році і до відсутності вільного грошового ресурсу. Відсутність грошового ресурсу унеможливила своєчасне виконання податкових обов'язків, що спричинило застосування штрафних санкцій, які, у свою чергу, поглибили кризовий стан Підприємства. Жоден із чинників, що утворюють цей ланцюг, не перебуває у сфері господарських рішень Підприємства: ціна встановлюється органом тарифного регулювання, обсяг споживання електричної енергії визначається технологією підйому та перекачування води, розмір оплати праці — галузевою угодою та законодавством. Керовані складові витрат Підприємство скорочувало: матеріальні затрати за перше півріччя 2026 року зменшилися на 15,1 відсотка за одночасного зростання всіх інших елементів операційних витрат.

Спеціаліст, директор ПП АФ «Стандарт-Проф» Наталія ЯКИМА

Сертифікат аудитора № 003362 від 20.12.2013 р.
ПП АФ «Стандарт-Проф», № 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності
«15» жовтня 2026 року

ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СТАНДАРТ-ПРОФ»
88017, м. Ужгород, пл. Богдана Хмельницького, 21А · ЄДРПОУ 33662473
№ 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності

ДОДАТОК 1

АНАЛІЗ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ

за 2022 рік

до Висновку спеціаліста ПП АФ «Стандарт-Проф» за період 01.01.2022 — 30.06.2026

1.1. Фінансовий стан і показники платоспроможності

Показник	Значення	Попередній період
Активи, тис. грн	440 536	161 852
Зобов'язання разом, тис. грн	120 606	103 960
Власний капітал, тис. грн	319 930	57 892
Накопичений непокритий збиток, тис. грн	60 693	67 983
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	208 691	171 503
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн	208 111	162 356
Валовий результат, тис. грн	**+580**	**+9 147**
Чистий фінансовий результат, тис. грн	−10 218	−9 286

Показник платоспроможності	Значення	Норматив / поріг
Коефіцієнт покриття	1,147	≥ 1,5
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	0,101	≥ 0,1
Власний оборотний капітал, тис. грн	+17 191	> 0
Коефіцієнт Бівера	+0,0266	≥ 0,2
Модель Альтмана, Z	1,427	≥ 1,23
Забезпечення зобов'язань активами	3,653	—

За підсумками 2022 року Підприємство зберігало платоспроможність: коефіцієнт покриття перевищував одиницю, забезпечення власними оборотними засобами та власний оборотний капітал мали додатні значення, коефіцієнт Бівера був додатним. Показник моделі Альтмана (1,427) перебував вище порогового значення 1,23. Ознак неплатоспроможності за критеріями Методики № 14 не встановлено.

1.2. Структура доходів і витрат за видами діяльності

Вид діяльності	Дохід, тис. грн	Собівартість, тис. грн	Результат, тис. грн	Тариф покриває
Водопостачання	118 577	120 756	−2 179	98,2 %
Водовідведення	79 203	74 883	+4 320	105,8 %
Абонентська плата	7 860	10 044	−2 184	78,3 %
Інша діяльність	3 049	2 428	+620	125,5 %
Разом	**208 691**	**208 111**	**+580**	**100,3 %**

У 2022 році водовідведення було прибутковим, водопостачання відшкодовувалося майже повністю. Найнижчий рівень відшкодування мала абонентська плата (78,3 відсотка). Сукупний результат за всіма видами діяльності додатний.

Звірка з фінансовою звітністю: обороти рахунку 703 — 208 690 669,01 грн проти рядка 2000 форми № 2 (208 691 тис. грн); обороти рахунку 231 — 208 111 349,87 грн проти рядка 2050 форми № 2 (208 111 тис. грн). Розбіжностей немає. Капіталізації витрат із рахунку собівартості на рахунок 15 у 2022 році не здійснювалося. У розрахунку на кубічний метр за формою № 8-НКРЕКП: середній тариф з водопостачання 22,08 грн при собівартості 22,49 грн (різниця −0,41 грн); з

водовідведення 13,61 грн при собівартості 12,99 грн (різниця +0,62 грн). Обсяг реалізації: водопостачання 5 369,398 тис. куб. м, водовідведення 5 764,373 тис. куб. м.

1.3. Складові витрат і тариф

Складова (ф. № 8-НКРЕКП, фактично)	Значення, тис. грн	Ураховано в тарифах, тис. грн	Відхилення
Електроенергія для технологічних потреб	71 536	68 560	+4,3 %
Прямі витрати на оплату праці	44 629	44 875	−0,5 %
Відрахування на соціальні заходи	8 764	9 873	−11,2 %
Реагенти	3 240	5 066	−36,0 %
Матеріальні витрати на ремонти	9 492	9 287	+2,2 %
Амортизація (прямі витрати)	12 458	8 813	+41,4 %
Виробнича собівартість	**195 639**	**191 852**	**+2,0 %**

Тариф для населення, грн/м³: 42,86 (постанова № 2861 від 22.12.2021, діє з 01.01.2022)

У 2022 році тариф був єдиним для всіх категорій споживачів. Фактичні витрати практично збіглися з тими, що враховані в тарифах (відхилення +2,0 відсотка). Це остання звітна точка періоду дослідження, в якій тариф відповідав фактичному рівню витрат.

1.4. Чинники формування фінансового результату

Чинник	Сума, тис. грн	Частка
Чистий фінансовий результат	−10 218	100 %
Валовий результат	+580	—
Адміністративні витрати (рах. 92)	9 009	—
Інші операційні витрати (ряд. 2180)	3 374	33,0 % збитку
у тому числі рахунок 948	2 975	29,1 % збитку
у тому числі штрафи і пеня на користь контролюючого органу	2 598	25,4 % збитку
Списання необоротних активів (рах. 976), грн	159 767	0,04 % валюти балансу

Чистий збиток 2022 року сформовано адміністративними та іншими операційними витратами за додатного валового результату. Штрафні санкції у сумі 2 598 тис. грн становили 25,4 відсотка збитку і не були визначальним чинником.

1.5. Проміжний висновок

1. Ознак неплатоспроможності за критеріями Методики № 14 за підсумками 2022 року не встановлено.
2. Валовий результат додатний (+580 тис. грн); сукупний рівень відшкодування собівартості становив 100,3 відсотка.
3. Фактична виробнича собівартість перевищила враховану в тарифах на 2,0 відсотка.
4. Тариф для населення становив 42,86 грн за кубічний метр і був єдиним для всіх категорій споживачів.
5. Чистий збиток 10 218 тис. грн сформовано витратами, що не входять до виробничої собівартості.

Спеціаліст, директор ПП АФ «Стандарт-Проф» Наталія ЯКИМА

Сертифікат аудитора № 003362 від 26.03.1998
ПП АФ «Стандарт-Проф», № 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності
«15» жовтня 2026 року

ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СТАНДАРТ-ПРОФ»
88017, м. Ужгород, пл. Богдана Хмельницького, 21А · ЄДРПОУ 33662473
№ 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності

ДОДАТОК 2

АНАЛІЗ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ

за 2023 рік

до Висновку спеціаліста ПП АФ «Стандарт-Проф» за період 01.01.2022 — 30.06.2026

2.1. Фінансовий стан і показники платоспроможності

Показник	Значення	Попередній період
Активи, тис. грн	522 125	440 536
Зобов'язання разом, тис. грн	135 952	120 606
Власний капітал, тис. грн	386 173	319 930
Накопичений непокритий збиток, тис. грн	79 936	60 693
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	231 523	208 691
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн	253 689	208 111
Валовий результат, тис. грн	**−22 166**	**+580**
Чистий фінансовий результат, тис. грн	−15 273	−10 218

Показник платоспроможності	Значення	Норматив / поріг
Коефіцієнт покриття	0,803	≥ 1,5
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	−0,278	≥ 0,1
Власний оборотний капітал, тис. грн	−26 049	> 0
Коефіцієнт Бівера	+0,0356	≥ 0,2
Модель Альтмана, Z	1,380	≥ 1,23
Забезпечення зобов'язань активами	3,841	—

2023 рік є роком перелому. Коефіцієнт покриття вперше опустився нижче одиниці (0,803 проти 1,147 у 2022 році), коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами став від'ємним (−0,278 проти +0,101), власний оборотний капітал — від'ємним (−26 049 тис. грн проти +17 191 тис. грн). Показник моделі Альтмана (1,380) ще перебував вище порогового значення, коефіцієнт Бівера залишався додатним. За критеріями Методики № 14 встановлюються ознаки поточної та критичної неплатоспроможності.

2.2. Структура доходів і витрат за видами діяльності

Вид діяльності	Дохід, тис. грн	Собівартість, тис. грн	Результат, тис. грн	Тариф покриває
Водопостачання	122 274	145 591	−23 317	84,0 %
Водовідведення	90 570	89 835	+735	100,8 %
Абонентська плата	12 733	11 905	+829	107,0 %
Інша діяльність	5 581	4 827	+754	115,6 %
Понаднормове забруднення стічних вод	355	—	+355	—
Разом	**231 513**	**252 158**	**−20 644**	**91,8 %**

У 2023 році водопостачання вперше стало збитковим (−23 317 тис. грн, відшкодування 84,0 відсотка). Водовідведення залишалося беззбитковим із мінімальним запасом (100,8 відсотка). Абонентська плата і інша діяльність прибуткові.

Бухгалтерський облік у 2023 році вівся у двох програмних продуктах; показники визначено складанням даних за перше півріччя і за липень — грудень. Чистий дохід за рахунком 703: 112 719 656,14 + 118 802 743,62 = 231 522 399,76 грн проти рядка 2000 форми № 2 (231 523 тис. грн) — розбіжностей немає. Обороти рахунку 231 становлять 252 158 457,33 грн проти рядка 2050 (253 689 тис. грн); різниця 1 530 543 грн — витрати, віднесені на рахунок 15 «Капітальні інвестиції». Доходи за видами діяльності за друге півріччя визначено розрахунково від сум податку на додану вартість; сукупна похибка 8 463 грн, або 0,007 відсотка. У розрахунку на кубічний метр за формою № 8-НКРЕКП: середній тариф з водопостачання 22,03 грн при собівартості 26,12 грн (різниця −4,10 грн); з водовідведення 13,68 грн при собівартості 13,66 грн (різниця +0,02 грн). Обсяг реалізації: водопостачання 5 551,396 тис. куб. м, водовідведення 6 583,547 тис. куб. м.

2.3. Складові витрат і тариф

Складова (ф. № 8-НКРЕКП, фактично)	Значення, тис. грн	Ураховано в тарифах, тис. грн	Відхилення
Електроенергія для технологічних потреб	91 947	68 560	+34,1 %
Прямі витрати на оплату праці	47 443	44 875	+5,7 %
Відрахування на соціальні заходи	10 388	9 873	+5,2 %
Реагенти	7 482	5 066	+47,7 %
Матеріальні витрати на ремонти	9 531	9 287	+2,6 %
Амортизація (прямі витрати)	16 982	8 813	+92,7 %
Виробнича собівартість	**234 960**	**191 852**	**+22,5 %**

Тариф для населення, грн/м³: 42,86 (постанова № 2861 від 22.12.2021, без змін)

Тариф у 2023 році не переглядався: діяла постанова, ухвалена 22.12.2021. Сума виробничої собівартості, врахована в тарифах, залишилася такою самою, як у 2022 році (191 852 тис. грн), тоді як фактична зросла на 20,1 відсотка. Відхилення факту від урахованого в тарифах становило +22,5 відсотка проти +2,0 відсотка у 2022 році.

2.4. Чинники формування фінансового результату

Чинник	Сума, тис. грн	Частка
Чистий фінансовий результат	−15 273	100 %
Валовий результат	−22 166	145,1 % збитку
Адміністративні витрати (рах. 92)	11 273	—
Інші операційні витрати (ряд. 2180)	2 382	15,6 % збитку
у тому числі рахунок 948 «Визнані штрафи, пені, неустойки»	1 666	10,9 % збитку
Інші операційні доходи (ряд. 2120)	19 611	—

Чистий збиток 2023 року сформовано виключно операційною діяльністю: валовий збиток (22 166 тис. грн) перевищує чистий збиток, і лише інші операційні доходи частково його компенсували. Інші операційні витрати за рядком 2180 форми № 2 становили 2 382 тис. грн — найменшу величину за весь період дослідження. Обороти рахунку 948 «Визнані штрафи, пені, неустойки» за 2023 рік становлять 1 665 556,83 грн (396 436,18 грн за перше півріччя і 1 269 120,65 грн за липень — грудень), тобто 69,9 відсотка рядка 2180 і 10,9 відсотка чистого збитку року. За аналітикою обороти розподіляються так: штрафи і пеня на користь органів Державної податкової служби — 1 092 290,34 грн (34 340,00 грн за перше півріччя і 1 057 950,34 грн за друге); судові витрати — 451 921,03 грн (242 250,72 і 209 670,31); плата за користування надрами — 80 422,77 грн; спеціальне водокористування — 39 422,69 грн; кошти від реалізації безхазяйного майна — 1 500,00 грн. Частина оборотів другого півріччя кореспондувала з

рахунком 84 (156 629,89 грн), тобто була віднесена до складу витрат за елементами. Штрафні санкції не були визначальним чинником збитку 2023 року.

2.5. Проміжний висновок

1. За підсумками 2023 року вперше встановлюються ознаки поточної та критичної неплатоспроможності: коефіцієнт покриття 0,803, забезпечення власними оборотними засобами −0,278, власний оборотний капітал −26 049 тис. грн.
2. Валовий результат уперше став від'ємним (−22 166 тис. грн); собівартість перевищила чистий дохід на 9,6 відсотка.
3. Водопостачання стало збитковим (відшкодування 84,0 відсотка); водовідведення зберегло беззбитковість із запасом 0,8 відсоткового пункту.
4. Фактична виробнича собівартість перевищила враховану в тарифах на 22,5 відсотка; витрати на електроенергію — на 34,1 відсотка, на реагенти — на 47,7 відсотка.
5. Тариф для населення не змінювався; сума, врахована в тарифах, залишилася на рівні 2022 року.
6. Збиток 2023 року має операційне походження: визнані штрафи, пені та неустойки (рахунок 948) становили 1 666 тис. грн, або 10,9 відсотка чистого збитку.

Спеціаліст, директор ПП АФ «Стандарт-Проф» Наталія ЯКИМА

Сертифікат аудитора № 003362 від 26.03.1998
ПП АФ «Стандарт-Проф», № 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності
«15» жовтня 2026 року

ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СТАНДАРТ-ПРОФ»
88017, м. Ужгород, пл. Богдана Хмельницького, 21А · ЄДРПОУ 33662473
№ 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності

ДОДАТОК 3

АНАЛІЗ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ

за 2024 рік

до Висновку спеціаліста ПП АФ «Стандарт-Проф» за період 01.01.2022 — 30.06.2026

3.1. Фінансовий стан і показники платоспроможності

Показник	Значення	Попередній період
Активи, тис. грн	554 871	522 125
Зобов'язання разом, тис. грн	191 473	135 952
Власний капітал, тис. грн	363 398	386 173
Накопичений непокритий збиток, тис. грн	111 838	79 936
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	259 646	231 523
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн	293 240	253 689
Валовий результат, тис. грн	**−33 594**	**−22 166**
Чистий фінансовий результат, тис. грн	−31 902	−15 273

Показник платоспроможності	Значення	Норматив / поріг
Коефіцієнт покриття	0,833	≥ 1,5
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	−0,393	≥ 0,1
Власний оборотний капітал, тис. грн	−27 489	> 0
Коефіцієнт Бівера	−0,0075	≥ 0,2
Модель Альтмана, Z	0,880	≥ 1,23
Забезпечення зобов'язань активами	2,898	—

У 2024 році до ознак, що виникли у 2023 році, додалися дві нові: коефіцієнт Бівера набув від'ємного значення (−0,0075), а показник моделі Альтмана увійшов у зону високої ймовірності банкрутства (0,880 при пороговому значенні 1,23). Показник забезпечення зобов'язань активами знизився з 3,841 до 2,898 внаслідок нарощування зобов'язань за одночасного зростання активів.

3.2. Структура доходів і витрат за видами діяльності

Вид діяльності	Дохід, тис. грн	Собівартість, тис. грн	Результат, тис. грн	Тариф покриває
Водопостачання	138 482	166 352	−27 870	83,2 %
Водовідведення	96 568	108 818	−12 250	88,7 %
Абонентська плата	18 726	15 019	+3 707	124,7 %
Інша діяльність	5 205	4 311	+894	120,7 %
Понаднормове забруднення стічних вод	664	—	+664	—
Разом	**259 646**	**294 501**	**−34 855**	**88,2 %**

У 2024 році збитковими стали обидва регульовані види діяльності: водопостачання (83,2 відсотка) і водовідведення (88,7 відсотка). Нерегульовані види діяльності — абонентська плата, інша діяльність і понаднормове забруднення стічних вод — залишалися прибутковими.

Обороти рахунку 703 — 259 645 750 грн проти рядка 2000 форми № 2 (259 646 тис. грн). Обороти рахунку 231 — 294 500 866 грн проти рядка 2050 (293 240 тис. грн); різниця 1 260 866 грн — витрати, віднесені на рахунок 15 «Капітальні інвестиції». У розрахунку на кубічний метр за формою № 8-НКРЕКП: середній тариф з водопостачання 22,80 грн при собівартості 27,21 грн (різниця −4,41 грн); з водовідведення 14,61 грн при собівартості 16,44 грн (різниця −1,83 грн). Обсяг реалізації: водопостачання 6 074,999 тис. куб. м, водовідведення 6 608,816 тис. куб. м.

3.3. Складові витрат і тариф

Складова (ф. № 8-НКРЕКП, фактично)	Значення, тис. грн	Ураховано в тарифах, тис. грн	Відхилення
Електроенергія для технологічних потреб	107 636	81 416	+32,2 %
Прямі витрати на оплату праці	51 158	43 195	+18,4 %
Відрахування на соціальні заходи	10 841	9 503	+14,1 %
Реагенти	7 483	5 012	+49,3 %
Матеріальні витрати на ремонти	10 314	9 575	+7,7 %
Амортизація (прямі витрати)	24 623	10 083	+144,2 %
Виробнича собівартість	**273 909**	**209 313**	**+30,9 %**

Тариф для населення, грн/м³: 42,86 (постанови № 2861 від 22.12.2021 і № 1006 від 28.05.2024 — для населення без змін)

З 01 червня 2024 року постановою № 1006 тарифи переглянуто вперше за двадцять дев'ять місяців. Для населення тариф залишено на рівні 42,86 грн за кубічний метр, для решти категорій споживачів підвищено до 58,35 грн, тобто на 36,1 відсотка. Різниця між тарифами становить 15,49 грн за кубічний метр. За розрахунком Підприємства річна планова недоїмка коштів становить 68 934,25 тис. грн з податком на додану вартість.

3.4. Чинники формування фінансового результату

Чинник	Сума, тис. грн	Частка
Чистий фінансовий результат	−31 902	100 %
Валовий результат	−33 594	105,3 % збитку
Адміністративні витрати (рах. 92)	14 087	—
Інші операційні витрати (ряд. 2180)	7 657	24,0 % збитку
у тому числі рахунок 948	5 474	17,2 % збитку
Інші операційні доходи (ряд. 2120)	19 779	—

Чистий збиток 2024 року, як і 2023 року, сформовано операційною діяльністю: валовий збиток перевищує чистий. Визнані штрафи, пені та неустойки становили 5 474 тис. грн, або 17,2 відсотка чистого збитку, і залишалися другорядним чинником.

3.5. Проміжний висновок

1. У 2024 році до ознак неплатоспроможності, встановлених у 2023 році, додалися від'ємне значення коефіцієнта Бівера та входження показника моделі Альтмана в зону високої ймовірності банкрутства.
2. Валовий збиток зріс до 33 594 тис. грн; чистий збиток — до 31 902 тис. грн, тобто більш ніж удвічі проти 2023 року.
3. Збитковими стали обидва регульовані види діяльності; усі нерегульовані залишилися прибутковими.
4. Фактична виробнича собівартість перевищила враховану в тарифах на 30,9 відсотка; витрати на електроенергію — на 32,2 відсотка, на реагенти — на 49,3 відсотка.

5. Тариф для населення залишено незмінним, тоді як для решти категорій споживачів його підви цено на 36,1 відсотка; різниця становить 15,49 грн за кубічний метр.
6. Збиток 2024 року має операційне походження; частка визнаних санкцій у ньому становила 17,2 відсотка.

Спеціаліст, директор ПП АФ «Стандарт-Проф» Наталія ЯКИМА

Сертифікат аудитора № 003362 від 26.03.1998
ПП АФ «Стандарт-Проф», № 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності
«15» жовтня 2026 року

ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СТАНДАРТ-ПРОФ»
88017, м. Ужгород, пл. Богдана Хмельницького, 21А · ЄДРПОУ 33662473
№ 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності

ДОДАТОК 4

АНАЛІЗ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ

за 2025 рік

до Висновку спеціаліста ПП АФ «Стандарт-Проф» за період 01.01.2022 — 30.06.2026

4.1. Фінансовий стан і показники платоспроможності

Показник	Значення	Попередній період
Активи, тис. грн	587 052	554 871
Зобов'язання разом, тис. грн	248 938	191 473
Власний капітал, тис. грн	338 114	363 398
Накопичений непокритий збиток, тис. грн	187 169	111 838
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	272 728	259 646
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн	326 829	293 240
Валовий результат, тис. грн	**−54 101**	**−33 594**
Чистий фінансовий результат, тис. грн	−75 331	−31 902

Показник платоспроможності	Значення	Норматив / поріг
Коефіцієнт покриття	0,867	≥ 1,5
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	−0,671	≥ 0,1
Власний оборотний капітал, тис. грн	−22 753	> 0
Коефіцієнт Бівера	−0,1588	≥ 0,2
Модель Альтмана, Z	0,339	≥ 1,23
Забезпечення зобов'язань активами	2,358	—

У 2025 році всі показники платоспроможності погіршилися. Коефіцієнт Бівера досяг −0,1588, показник моделі Альтмана знизився до 0,339. Забезпечення зобов'язань активами знизилося з 2,898 до 2,358: активи зросли на 32 181 тис. грн, зобов'язання — на 57 465 тис. грн, з яких 51 769 тис. грн становило забезпечення під штрафні санкції, визнане як коригувальна подія після дати балансу (90,1 відсотка приросту зобов'язань).

4.2. Структура доходів і витрат за видами діяльності

Вид діяльності	Дохід, тис. грн	Собівартість, тис. грн	Результат, тис. грн	Тариф покриває
Водопостачання	143 680	179 860	−36 179	79,9 %
Водовідведення	102 376	125 383	−23 007	81,7 %
Абонентська плата	19 375	18 349	+1 026	105,6 %
Інша діяльність	6 660	5 034	+1 626	132,3 %
Понаднормове забруднення стічних вод	636	—	+636	—
Разом	**272 728**	**328 626**	**−55 898**	**83,0 %**

Рівень відшкодування собівартості тарифом знизився до 79,9 відсотка з водопостачання і 81,7 відсотка з водовідведення. Сукупний прибуток нерегульованої діяльності (3 288 тис. грн) компенсував 5,6 відсотка збитку за регульованими послугами (59 186 тис. грн).

Обороти рахунку 231 — 328 626 327,35 грн проти рядка 2050 форми № 2 (326 829 тис. грн); різниця 1 797 573,28 грн — витрати, віднесені на рахунок 15 «Капітальні інвестиції», що узгоджується зі зростанням незавершених капітальних інвестицій з 9 769 до 13 639 тис. грн. У розрахунку на кубічний метр за формою № 8-НКРЕКП: середній тариф з водопостачання 23,76 грн при собівартості 29,47 грн (різниця −5,71 грн); з водовідведення 15,51 грн при собівартост. 18,98 грн (різниця −3,46 грн). Обсяг реалізації: водопостачання 6 047,447 тис. куб. м, водовідведення 6 598,994 тис. куб. м.

4.3. Складові витрат і тариф

Складова (ф. № 8-НКРЕКП, фактично)	Значення, тис. грн	Ураховано в тарифах, тис. грн	Відхилення
Електроенергія для технологічних потреб	120 395	98 634	+22,1 %
Прямі витрати на оплату праці	53 749	43 319	+24,1 %
Відрахування на соціальні заходи	11 593	9 530	+21,6 %
Реагенти	5 695	6 697	−15,0 %
Матеріальні витрати на ремонти	10 858	7 948	+36,6 %
Амортизація (прямі витрати)	29 886	13 102	+128,1 %
Виробнича собівартість	**303 445**	**231 708**	**+31,0 %**

Тариф для населення, грн/м³: 42,86 (постанова № 2302 від 24.12.2024 — для населення без змін)

З 01 січня 2025 року постановою № 2302 тариф для решти категорій споживачів підвищено до 64,03 грн за кубічний метр, для населення залишено 42,86 грн. Різниця становить 21,17 грн за кубічний метр, річна планова недоїмка — 91 969,31 тис. грн з податком на додану вартість. Витрати на реагенти зменшено на 15,0 відсотка проти врахованих у тарифах.

4.4. Чинники формування фінансового результату

Чинник	Сума, тис. грн	Частка
Чистий фінансовий результат	−75 331	100 %
Валовий результат	−54 101	71,8 % збитку
Інші операційні витрати (ряд. 2180)	63 462	84,2 % збитку
у тому числі рахунок 948 «Визнані штрафи, пені, неустойки»	62 509	83,0 % збитку
у тому числі забезпечення за податковим повідомленням-рішенням	51 769	68,7 % збитку
Збиток за виключення визнаних санкцій	−12 822	17,0 % фактичного збитку

2025 рік є єдиним у періоді дослідження, в якому визначальним чинником збитку стали визнані штрафні санкції — 83,0 відсотка чистого збитку. За сценарним розрахунком без санкцій чистий збиток становив би 12 822 тис. грн, коефіцієнт Бівера — +0,1233, показник моделі Альтмана — 1,105, забезпечення зобов'язань активами — 3,149.

4.5. Проміжний висновок

1. Усі показники платоспроможності у 2025 році погіршилися; коефіцієнт Бівера досяг −0,1588, показник моделі Альтмана — 0,339.
2. Валовий збиток зріс до 54 101 тис. грн, чистий — до 75 331 тис. грн.
3. Рівень відшкодування собівартості знизився до 79,9 відсотка з водопостачання і 81,7 відсотка з водовідведення.
4. Фактична виробнича собівартість перевищила враховану в тарифах на 31,0 відсотка.

5. Тариф для населення залишено незмінним; різниця з тарифом для решти категорій споживачів зросла до 21,17 грн за кубічний метр.
6. Визнані штрафні санкції становили 83,0 відсотка чистого збитку; без них показники платоспроможності були б істотно кращими, проте ознаки неплатоспроможності, що виникли у 2023 році, зберігалися б.



Спеціаліст, директор ПП АФ «Стандарт-Проф» Наталія ЯКИМА

Сертифікат аудитора № 003362 від 26.03.1998
ПП АФ «Стандарт-Проф», № 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності
«15» жовтня 2026 року

ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СТАНДАРТ-ПРОФ»
88017, м. Ужгород, пл. Богдана Хмельницького, 21А · ЄДРПОУ 33662473
№ 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності

ДОДАТОК 5

АНАЛІЗ РЕЗУЛЬТАТІВ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ПЛАТОСПРОМОЖНОСТІ

за перше півріччя 2026 року

до Висновку спеціаліста ПП АФ «Стандарт-Проф» за період 01.01.2022 — 30.06.2026

5.1. Фінансовий стан і показники платоспроможності

Показник	Значення	Попередній період
Активи, тис. грн	594 340	587 052
Зобов'язання разом, тис. грн	249 235	248 938
Власний капітал, тис. грн	345 105	338 114
Накопичений непокритий збиток, тис. грн	207 484	187 169
Чистий дохід від реалізації, тис. грн	141 176	133 401
Собівартість реалізованої продукції, тис. грн	196 532	157 435
Валовий результат, тис. грн	**−55 356**	**−24 034**
Чистий фінансовий результат, тис. грн	−20 315	−3 417

Показник платоспроможності	Значення	Норматив / поріг
Коефіцієнт покриття	0,792	≥ 1,5
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами	−0,719	≥ 0,1
Власний оборотний капітал, тис. грн	−38 061	> 0
Коефіцієнт Бівера	−0,0001	≥ 0,2
Модель Альтмана, Z	0,371 / 0,503	≥ 1,23
Забезпечення зобов'язань активами	2,385	—

Станом на 30 червня 2026 року коефіцієнт покриття (0,792) і коефіцієнт забезпечення власними оборотними засобами (−0,719) досягли найгірших значень періоду дослідження; власний оборотний капітал становить −38 061 тис. грн. Валовий збиток за шість місяців (55 356 тис. грн) перевищив валовий збиток за весь 2025 рік (54 101 тис. грн). Коефіцієнт Бівера становить −0,0001, оскільки сума амортизації за півріччя (20 281 тис. грн) практично дорівнює чистому збитку (20 315 тис. грн). Показник моделі Альтмана наведено у двох варіантах: 0,371 — за фактичними піврічними потоковими показниками, 0,503 — з приведенням потокових показників (виручки та результату до оподаткування) до річного виміру; другий варіант є зіставним із річними значеннями попередніх періодів. Обидва значення перебувають у зоні високої ймовірності банкрутства (менше 1,23).

5.2. Структура доходів і витрат за видами діяльності

Вид діяльності	Дохід, тис. грн	Собівартість, тис. грн	Результат, тис. грн	Тариф покриває
Водопостачання	72 451	109 282	−36 831	66,3 %
Водовідведення	51 446	75 209	−23 762	68,4 %
Абонентська плата	12 311	9 628	+2 683	127,9 %
Інша діяльність	4 332	3 666	+666	118,2 %
Понаднормове забруднення стічних вод	633	—	+633	—

Вид діяльності	Дохід, тис. грн	Собівартість, тис. грн	Результат, тис. грн	Тариф покриває
Разом	141 176	197 785	−56 611	71,4 %

Збитковими є виключно регульовані види діяльності: рівень відшкодування собівартості тарифом становить 66,3 відсотка з водопостачання і 68,4 відсотка з водовідведення — найнижчі значення за весь період дослідження. Абонентська плата, інша діяльність і понаднормове забруднення стічних вод залишаються прибутковими; їх сукупний прибуток (3 982 тис. грн) компенсує 6,6 відсотка збитку за регульованими послугами (60 593 тис. грн). Дані обліку узгоджуються з державною статистичною звітністю: виробнича собівартість за рядком 005 форми № 8-НКРЕКП (108 137 729 грн з водопостачання і 75 099 360 грн з водовідведення) дорівнює сумам, списаним із рахунку 231 на собівартість реалізації, а рівень відшкодування за ними становить 67,0 і 68,5 відсотка. Якщо зіставляти дохід із повною собівартістю за рядком 315 форми (113 427 тис. грн і 78 887 тис. грн), рівень відшкодування становить 63,9 і 65,2 відсотка. За всіма трьома варіантами обчислення висновок однаковий. Собівартість перевищила чистий дохід на 39,2 відсотка.

Порівняння з першим півріччям 2025 року: чистий дохід зріс на 5,8 відсотка, собівартість — на 24,8 відсотка, валовий збиток — на 130,3 відсотка, чистий збиток — на 494,5 відсотка. У розрахунку на кубічний метр: середній тариф з водопостачання 24,87 грн при собівартості 37,11 грн (різниця −12,25 грн); з водовідведення 16,75 грн при собівартості 24,45 грн (різниця −7,70 грн). Обсяг реалізації за формою № 8-НКРЕКП: водопостачання 2 913,757 тис. куб. м, водовідведення 3 071,173 тис. куб. м. Звірка з фінансовою звітністю: обороти рахунку 703 за видами діяльності без податку на додану вартість становлять 141 173 543,98 грн, разом із нерозподіленою сумою 2 652,07 грн — 141 176 196,05 грн проти рядка 2000 форми № 2 (141 176 тис. грн). Обороти рахунку 231 становлять 197 785 134,50 грн, з яких на собівартість реалізації списано 196 531 799,13 грн, що відповідає рядку 2050 (196 532 тис. грн); різниця 1 253 335,37 грн залишилася у складі незавершеного виробництва і капітальних інвестицій. Показники за видами діяльності наведено за оборотами рахунку 231, тому їх сума (−56 611 тис. грн) відрізняється від валового результату за формою № 2 (−55 356 тис. грн) на ту саму величину.

5.3. Складові витрат і тариф

Складова (ф. № 8-НКРЕКП, фактично)	Значення, тис. грн	Ураховано в тарифах, тис. грн	Відхилення
Електроенергія для технологічних потреб	81 373	47 113	+72,7 %
Прямі витрати на оплату праці	33 041	27 590	+19,8 %
Відрахування на соціальні заходи	7 042	6 070	+16,0 %
Реагенти	1 872	2 880	−35,0 %
Матеріальні витрати на ремонти	4 443	3 896	+14,0 %
Амортизація (прямі витрати)	17 066	8 325	+105,0 %
Виробнича собівартість	**183 237**	**125 991**	**+45,4 %**

Тариф для населення, грн/м³: 42,86 (постанова № 2280 від 30.12.2025 — для населення без змін)

З 01 січня 2026 року постановою № 2280 тариф для решти категорій споживачів підвищено до 74,75 грн за кубічний метр, для населення залишено 42,86 грн. Різниця становить 31,89 грн за кубічний метр, річна планова недоїмка — 154 604,13 тис. грн з податком на додану вартість, місячна — 12 883 68 тис. грн. Витрати на реагенти зменшено на 35,0 відсотка проти врахованих у тарифах.

5.4. Чинники формування фінансового результату

Чинник	Сума, тис. грн	Частка
Чистий фінансовий результат	−20 315	100 %
Валовий результат	−55 356	272,5 % збитку
Інші операційні доходи (ряд. 2120)	+38 274	—
Інші операційні витрати (ряд. 2180)	373	1,8 % збитку
Дотація з міського бюджету	+26 781	безповоротна

Чинник	Сума, тис. грн	Частка
Поповнення обігових коштів	+1 000	безповоротне
Позика органу місцевого самоврядування	+11 600	поворотна
Чистий результат без безповоротної підтримки	−48 096	—

Чистий збиток першого півріччя 2026 року сформовано вже після врахування безповоротної підтримки з боку власника у сумі 27 781 тис. грн. Без неї збиток становив би близько 48 096 тис. грн. Позика у сумі 11 600 тис. грн є поворотною, на фінансовий результат не впливає і збільшує зобов'язання. Матеріальні затрати за елементами витрат зменшилися на 15,1 відсотка проти першого півріччя 2025 року за одночасного зростання оплати праці на 23,8 відсотка, відрахувань на 23,0 відсотка, амортизації на 21,7 відсотка та інших операційних витрат на 31,2 відсотка.

5.5. Проміжний висновок

1. Станом на 30 червня 2026 року коефіцієнт покриття становить 0,792, забезпечення власними оборотними засобами −0,719, власний оборотний капітал −38 061 тис. грн — найгірші значення періоду дослідження. Показник моделі Альтмана (0,503 у річному вимірі) перебуває в зоні високої ймовірності банкрутства.
2. Валовий збиток за шість місяців перевищив валовий збиток за весь попередній рік.
3. Рівень відшкодування собівартості знизився до 66,3 відсотка з водопостачання і 68,4 відсотка з водовідведення.
4. Фактична виробнича собівартість перевищила враховану в тарифах на 45,4 відсотка — найбільше відхилення за весь період дослідження.
5. Тариф для населення залишено незмінним; різниця з тарифом для решти категорій споживачів зросла до 31,89 грн за кубічний метр.
6. Керовані складові витрат скорочувалися: реагенти на 35,0 відсотка проти врахованих у тарифах, матеріальні затрати на 15,1 відсотка проти першого півріччя 2025 року.
7. Інші операційні витрати (ряд. 2180) становили 373 тис. грн, тобто збиток першого півріччя 2026 року сформовано операційною діяльністю, а не штрафними санкціями.
8. Станом на 30 червня 2026 року вільний залишок коштів на звичайних рахунках становив 1 856,79 грн при щомісячному дефіциті 2 408 434 грн.

Спеціаліст, директор ПП АФ «Стандарт-Проф» Наталія ЯКИМА

Сертифікат аудитора № 003362 від 26.03.1998
ПП АФ «Стандарт-Проф», № 4484 у Реєстрі суб'єктів аудиторської діяльності
«15» жовтня 2026 року

ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО АУДИТОРСЬКА ФІРМА «СТАНДАРТ-ПРОФ» 33662473 УКРАЇНА • м.УЖГОРОД •