

**ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД  
«ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА»**

**Консолідована фінансова звітність  
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.,  
зі звітом про управління**

**Зі звітом незалежного аудитора**

## ЗМІСТ

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ..... а

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА..... (i)

### КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНОСТЬ

|   |    |
|---|----|
| Заява про відповідальність керівництва за підготовку і затвердження консолідованої фінансової звітності ..... | 1  |
| Консолідований баланс (Консолідований звіт про фінансовий стан) .....   | 2  |
| Консолідований звіт про фінансові результати (Консолідований звіт про сукупний дохід) .....                   | 4  |
| Консолідований звіт про рух грошових коштів .....   | 6  |
| Консолідований звіт про власний капітал.....  | 8  |
| 1. Інформація про Підприємство .....  | 11 |
| 2. Принцип безперервності діяльності.....   | 12 |
| 3. Основа подання.....  | 14 |
| 4. Основні положення облікової політики.....  | 14 |
| 5. Суттєві облікові судження та оціночні значення.....  | 26 |
| 6. Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції (статті 1005, 1010, 1011, 1012) .....                  | 28 |
| 7. Нематеріальні активи (статті 1000, 1001, 1002) .....   | 30 |
| 8. Інші оборотні активи (стаття 1190).....  | 30 |
| 9. Податок на прибуток (статті 1045, 1500, 2300, 2455).....   | 30 |
| 10. Запаси (статті 1100, 1101, 1102, 1103) .....  | 32 |
| 11. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (стаття 1125) .....                                 | 32 |
| 12. Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (стаття 1135) .....                                 | 33 |
| 13. Грошові кошти та їх еквіваленти (статті 1165, 1166, 1167).....  | 33 |
| 14. Кредити банків та інші зобов'язання (статті 1510, 1515, 1610) .....                                       | 34 |
| 15. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (стаття 1615) .....                                | 35 |
| 16. Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами (стаття 1635).....                             | 35 |
| 17. Поточні забезпечення (стаття 1660).....   | 36 |
| 18. Інші поточні зобов'язання (стаття 1690) .....   | 36 |
| 19. Довгострокові забезпечення (стаття 1520) .....  | 36 |
| 20. Чистий дохід від реалізації продукції (стаття 2000).....  | 38 |
| 21. Собівартість реалізованої продукції (стаття 2050).....  | 39 |
| 22. Витрати на збут (стаття 2150) .....   | 39 |
| 23. Адміністративні витрати (стаття 2130) .....   | 39 |
| 24. Інші операційні доходи та витрати (статті 2120, 2180).....  | 40 |
| 25. Інші доходи та витрати (стаття 2240, 2270) .....  | 40 |
| 26. Інші фінансові доходи (стаття 2220) .....   | 40 |
| 27. Фінансові витрати (стаття 2250).....  | 40 |
| 28. Власний капітал (статті 1400, 1405, 1410, 1415).....  | 41 |
| 29. Дочірні та асоційовані підприємства.....  | 41 |
| 30. Операції з пов'язаними сторонами .....  | 42 |
| 31. Умовні та договірні зобов'язання, операційні ризики .....   | 43 |
| 32. Управління фінансовими ризиками .....   | 43 |
| 33. Події після звітної дати .....  | 46 |

## **1. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА (ГРУПИ)**

### **Загальна інформація про Підприємство (Групи)**

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА» (далі – «Підприємство» або «ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»») є правонаступником організованого шляхом перетворення у 1994 році державного Електрометалургійного заводу «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна, заснованого у 1932 році, у Відкрите акціонерне товариство «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна» у відповідності до Указу Президента України від 15 червня 1993 р. № 210 «Про корпоратизацію підприємств» та наказу Міністерства економіки України від 27 серпня 1993 р. № 54 «Про затвердження переліку підприємств, що підлягають корпоратизації». Усі активи та зобов'язання Підприємства були внесені державою до його статутного капіталу. Згідно з вимогами українського законодавства 31 березня 2011 р. Підприємство змінило свою назву з Відкритого акціонерного товариства «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна» на ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА». 7 червня 2017 р. річними Загальними зборами акціонерів Підприємства було прийнято рішення змінити тип Підприємства з публічного на приватне та змінити найменування з ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА» на ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА».

Зареєстрованою юридичною адресою Підприємства є Україна, м. Запоріжжя, Південне шосе, 81. Основне місце ведення діяльності Підприємства знаходиться за адресою м. Запоріжжя, Південне шосе, 83.

Дані про відокремлені підрозділи ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»:

- **ВІДОКРЕМЛЕНИЙ ПІДРОЗДІЛ «САНАТОРІЙ-ПРОФІЛАКТОРІЙ» ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА»** (без права юридичної особи). Метою діяльності ВП «САНАТОРІЙ-ПРОФІЛАКТОРІЙ» ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» є задоволення потреб працівників підприємства, членів їх сімей та інших категорій громадян на лікування, оздоровлення і профілактику різних захворювань.
- **ВІДОКРЕМЛЕНИЙ ПІДРОЗДІЛ «ПАЛАЦ КУЛЬТУРИ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА»** (без права юридичної особи). Метою діяльності ВП «ПАЛАЦ КУЛЬТУРИ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» є розвиток культурно-масової та естетико-виховної роботи серед працівників підприємства, членів їх сімей та інших категорій громадян.

Філій Підприємство не має.

Дочірні підприємства ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ековторресурс» було створене у 2007 р. Основною діяльністю цього дочірнього підприємства є закупівля лому та інших матеріалів, які використовуються у виробництві Групи.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Завод столових приборів-ДСС» було створене у 2002 р. Основним видом діяльності заводу є виготовлення та продаж посуду. У 2020 р. було розпочато процедуру припинення діяльності даного дочірнього підприємства, яку не було завершено до дати випуску цієї консолідованої фінансової звітності.

### **Опис діяльності та продукції Підприємства (Групи)**

Основним видом діяльності Підприємства та його дочірніх підприємств: ТОВ «Ековторресурс» та ТОВ «Завод столових приборів-ДСС», як зазначено у розділі 8 «Фінансові інвестиції» цього звіту, (далі разом іменованих «Група») є розробка, виробництво та реалізація металопродукції з нержавіючих, високолегованих інструментальних, швидкорізальних, порошкових, підшипникових, легованих і конструкційних марок сталі, у тому числі виплавлених методом порошкової металургії, електрошлакової і вакуумно-дугової переплавок. Продукція Групи використовується для виготовлення вузлів і деталей машин, інструментів для обробки металів і сплавів, труб, а також підшипників. Наявні у Групі технології виробництва дозволяють отримувати високоякісні матеріали, що використовуються в таких галузях промисловості, як машинобудування, суднобудування, автомобілебудування, авіакосмічна та нафтогазовидобувна галузі.

Продукція Групи має попит більш ніж в 30 країнах світу. Споживачами продукції Групи є близько 250 компаній. Основними ринками збуту є Україна, країни ЄС, тощо.

На ринок України поставляється 74,6 % від загального обсягу продаж Групи. На експорт відповідно 25,4%. Найважливіші ринки збуту (з 100% на зовнішньому ринку за часткою продажів в експорті): Західна Європа – 43,9%, Північна і Південна Америки – 26,6%, східна Європа 25,5%, решта розподіляється на Далекий і Близький Схід.

Переважає більшість клієнтів Групи 60% - це кінцеві споживачі - виробники труб, інструменту, деталей машин та механізмів та інш, 40% - це сервісні металоцентри. Наразі в 2025 році продукція заводу постачається у 25 країн далекого зарубіжжя, серед яких одними з найбільших країн-споживачів є Сполучені Штати, Німеччина, Болгарія, Італія, Польща, Франція.

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.**

Конкурентами Групи на внутрішньому ринку України за відповідями респондентів в звіті 2025р. є постачальники з Туреччини, Індії, Європи, Австрії (Bohler), SIS Metal ravne Slovenia, Ozkan Туреччина. Клієнти ставили за приклад при обслуговуванні українського трейдера «Такт», який є також клієнтом ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ».

Цього року клієнти далекого зарубіжжя називають конкурентів, на яких нам треба дорівнюватися: китайські, індійські та європейські сталеліварні заводи (переважно турецькі, іспанські та італійські, французькі, німецькі, словенські та польські). А також: Sidener, Ozkan Celik, Hascelik, DONALAM, ASIL CELIK TURKEY, Erasteel, Heye, Huta Bankowa, FBC, Vilarés. Sanyo, Hitachi, Dufenko, Tiangong, Cogne, DEW, ABC, Moravia still, Boehler, Viraj.

Найважливіші переваги продукції Групи перед конкурентами:

- висока якість сталі;
- раціональне співвідношення ціни металопрокату та його якості;
- широкий сортамент марок сталей.

**Організаційна структура**

Органами управління Групи відповідно до Статуту є:

- Загальні збори акціонерів;
- Наглядова рада;
- Правління.

Загальні збори акціонерів є вищим органом Підприємства та Групи.

Наглядова рада є колегіальним органом Групи, який здійснює захист прав акціонерів та в межах компетенції здійснює управління Групою, контролює та регулює діяльність Правління Групи. Кількісний склад Наглядової ради Групи становить шість осіб.

Правління Групи є виконавчим колегіальним органом, який здійснює управління поточною діяльністю Групи, організовує виконання рішень Загальних зборів акціонерів та Наглядової ради, а також є підзвітним цим органам. До складу Правління входять:

- Голова Правління;
- Члени Правління (4 особи).

**Стратегія та цілі Групи**

Стратегія розвитку Групи спрямована на зміцнення позиції Групи на міжнародному ринку металопродукції та забезпечення сталого розвитку бізнесу Групи.

Основними цілями Групи є

- збільшення обсягів продажів;
- підвищення якості продукції;
- підвищення конкурентоспроможності металопродукції на внутрішньому та зовнішньому ринках;
- забезпечення операційної ефективності діяльності шляхом зниження собівартості виробництва та оптимізації витрат,
- збільшення маржинальності продукції шляхом зростання частки продукції з високою доданою вартістю.

**2. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ ЗА 2025 РІК**

Основні показники діяльності Групи:

| Показники  | Рік, що закінчився 31 грудня |             |             | Зміна, 2025 р. до 2024 р. |             |
|--|------------------------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------|
|  | 2023 р.                      | 2024 р.     | 2025 р.     | Абсолютна                 | Відносна, % |
| Дохід від реалізації металопродукції, тис. грн.              | 4 495 324                    | 5 686 134   | 5 330 871   | -355 263                  | -6,2%       |
| Обсяг реалізованої металопродукції, тон                      | 51 785                       | 71 575      | 61 900      | -9 675                    | -13,5%      |
| Собівартість реалізованої продукції, тис. грн.               | (3 955 501)                  | (5 171 302) | (5 115 513) | -55 789                   | -1,1%       |
| Валовий прибуток, тис. грн.                                  | 539 823                      | 514 832     | 215 358     | -299 474                  | -58,2%      |
| Чистий прибуток / (збиток), тис. грн.                        | (950 664)                    | (588 606)   | (711 025)   | 122 419                   | 20,8%       |
| Експорт, тис. грн., в т. ч.                                  | 1 371 498                    | 1 981 948   | 1 779 425   | -202 523                  | -10,2%      |
| • Країни далекого зарубіжжя                                  | 1 371 498                    | 1 981 948   | 1 779 425   | -202 523                  | -10,2%      |
| • Країни СНД   | -                            | -           | -           | -                         | -           |
| Частка експорту в загальному обсязі промислової продукції, % | 30,5%                        | 34,8%       | 33,4%       | -1,4%                     | -4,0%       |
| Задача металопродукції, тис. грн.                            | 4 703 526                    | 5 545 248   | 5 268 378   | -276 870                  | -5,0%       |
| Обсяг виробництва металопродукції, тон                       | 53 629                       | 70 333      | 62 019      | -8 314                    | -11,8%      |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.**

За підсумками 2025 р. Група отримала чистий дохід від реалізації металопродукції на суму 5 330 871 тис. грн., що на 355 263 тис. грн. або на 6,2 % менше відповідного показника у 2024 р. Така зміна чистого доходу від реалізації відбулася внаслідок:

- Зменшення кількості замовлень від покупців, що призвело до зменшення фізичного обсягу виробленої та реалізованої продукції на 13,5% та обумовило зменшення чистого доходу на 768 447 тис. грн.;
- зміни структури реалізації по групах марок сталі внаслідок зростання об'ємів нержавіючих марок сталі на тлі зниження низьколегованих марок обумовило позитивну зміну чистого доходу у розмірі 448 345 тис. грн.;
- зниження цін на готову продукцію майже усіх видів продукції (за винятком конструкційних та підшипникових марок), яке спричинило зменшення чистого доходу у розмірі 35 161 тис. грн., було обумовлено тенденціями на ринку металопродукції України та світу.

Структура чистого доходу від реалізації у 2025 році за видами металопродукції:

| Група марок сталі         | Кількість, тон | Середня ціна одиниці продукції, грн/т без ПДВ | Чистий дохід від реалізації, тис. грн. |
|---------------------------|----------------|---|--|
| Конструкційна легована    | 24 800         | 71 118  | 1 763 747                              |
| Нержавіюча нікелева       | 9 743          | 171 009                                       | 1 666 127                              |
| Конструкційна вуглецева   | 21 216         | 41 817  | 887 186                                |
| Жароміцна                 | 120            | 1 915 414                                     | 230 198                                |
| Інструментальна легована  | 3 088          | 103 008                                       | 318 129                                |
| Підшипникова              | 1 181          | 59 988  | 70 839                                 |
| Нержавіюча безнікелева    | 1 528          | 145 153                                       | 221 814                                |
| Швидкоріжуча              | 224            | 733 142                                       | 164 017                                |
| Інструментальна вуглецева | 0              | 0   | 0                                      |
| <b>Інша реалізація</b>    |                |   | <b>8 814</b>                           |
| <b>Всього</b>             | <b>61 900</b>  |   | <b>5 330 871</b>                       |

Група отримала валовий прибуток 215 358 тис. грн., що на 299 474 тис. грн., або 58,2% нижче ніж валовий прибуток у 2024р. У 2025 році головними чинниками падіння валового прибутку були:

- зростання цін на паливо (природний та домений газ) на 47% та електроенергію в середньому на 10%.
- зниження обсягу замовлень, починаючи з 2 кварталу 2025 року, від одного зі стратегічних українських споживачів з причини руйнування його промислової інфраструктури внаслідок ракетного удару.

За результатами діяльності у 2025 р. Група отримала чистий збиток у сумі 711 025 тис. грн. (2024р: збиток у сумі 588 606 тис. грн.). Значний вплив на збільшення чистого збитку Групи мав чинник зростання собівартості реалізованої продукції.

У 2025 р. Група згенерувала чистий грошовий потік від операційної діяльності на суму 378 866 грн. тис. (2024 р.: 341 966 тис. грн.), чистий рух грошових коштів за звітний рік мав позитивне значення та склав 10 545 тис. грн. (2024 р.: - негативне значення 25 999 тис. грн.).

### 3. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Станом на 31 грудня 2025 р. поточні зобов'язання Групи перевищили поточні активи на 6 368 107 тис. грн. (2024 р.: поточні зобов'язання перевищили поточні активи на 6 170 980 тис. грн.), в свою чергу балансова вартість власного капіталу Групи склала (3 689 863) тис. грн. (2024 р.: (3 180 739) тис. грн.).

Структура активів Групи станом на 31 грудня:

| (тис. грн.)  | 2025 р.          | 2024 р.          | Абсолютна зміна | Відносна зміна, % |
|--|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Основні засоби та незавершене капітальне будівництво               | 3 639 025        | 3 938 243        | -299 218        | -8%               |
| Відстрочені податкові активи                                       | 24 106           | -                | 24 106          | 100%              |
| Інші необоротні активи   | 9 128            | 9 410            | -282            | -3%               |
| <b>Всього – необоротні активи</b>                                  | <b>3 672 259</b> | <b>3 947 653</b> | <b>-275 394</b> | <b>-7%</b>        |
| Запаси   | 877 601          | 1 051 712        | -174 111        | -17%              |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи та послуги | 404 996          | 592 016          | -187 020        | -32%              |
| Гроші та їх еквіваленти  | 11 163           | 547              | 10 616          | 1941%             |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.**

| (тис. грн.)                              | 2025 р.          | 2024 р.          | Абсолютна зміна | Відносна зміна, % |
|--|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Розрахунки з бюджетом (ПДВ до отримання) | 2                | 46               | -44             | -96%              |
| Видані аванси                            | 33 038           | 46 576           | -13 538         | -29%              |
| Інші оборотні активи                     | 30 670           | 32 040           | -1 370          | -4%               |
| <b>Всього – оборотні активи</b>          | <b>1 357 470</b> | <b>1 722 937</b> | <b>-365 467</b> | <b>-21,2%</b>     |
|  | <b>5 029 729</b> | <b>5 670 590</b> | <b>-640 861</b> | <b>-11,3%</b>     |

Основні чинники зміни балансової вартості та структури активів Групи:

- Зменшення балансової вартості активів Групи відбулося внаслідок зменшення балансової вартості основних засобів та незавершеного капітального будівництва;
- Зменшення балансової вартості активів Групи відбулося внаслідок зменшення балансової вартості запасів та дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги.

Структура зобов'язань Групи станом на 31 грудня:

| (тис. грн.)  | 2025 р.          | 2024 р.          | Абсолютна зміна | Відносна зміна, % |
|--|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Довгострокові кредити банків   | 278 779          | -                | 278 779         | 100%              |
| Довгострокові забезпечення   | 715 236          | 880 842          | -165 606        | -19%              |
| Відстрочені податкові зобов'язання   | 0                | 76 570           | -76 570         | -100%             |
| <b>Всього – довгострокові зобов'язання</b>   | <b>994 015</b>   | <b>957 412</b>   | <b>36 603</b>   | <b>4%</b>         |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги   | 2 648 087        | 2 513 308        | 134 779         | 5%                |
| Поточна заборгованість за довгостроковими кредитами банків, відсотками до сплати та виплатам працівникам | 4 743 356        | 5 070 851        | -327 495        | -6%               |
| Розрахунки з оплати праці та інші забезпечення виплат працівникам  | 76 203           | 74 151           | 2 052           | 3%                |
| Одержані аванси  | 161 193          | 181 920          | -20 727         | -11%              |
| Інші поточні зобов'язання  | 96 738           | 53 687           | 43 051          | 80%               |
| <b>Всього – поточні зобов'язання</b>   | <b>7 725 577</b> | <b>7 893 917</b> | <b>-168 340</b> | <b>-2,1%</b>      |
|  | <b>8 719 592</b> | <b>8 851 329</b> | <b>-131 737</b> | <b>-1,5%</b>      |

Основні чинники зміни балансової вартості та структури зобов'язань Групи:

- Зміна зобов'язань за кредитами відбулася за рахунок часткового погашення заборгованості (-117 829) та впливу курсових різниць від зміни курсу національної валюти (+32 970). Також, у зв'язку з пролонгацією строку погашення кредитної заборгованості, частину заборгованості переведено до складу довгострокових зобов'язань у сумі 278 779 тис. грн.
- Збільшення заборгованості за нарахованими, але несплаченими відсотками відбулось внаслідок часткового виконання зобов'язання щодо сплати відсотків по кредитам та впливу курсових різниць від зміни курсу національної валюти

Заборгованість за кредитами у розмірі 4 264 284 тис. грн. представлена у складі довгострокових зобов'язань у сумі 278 779 тис. грн. та короткострокових зобов'язань у сумі 3 985 505 тис. грн.

Кредитна заборгованість АТ «Ощадбанк» реструктуризована до кінця 2025 року. Основний борг погашався відповідно графіку. Відсотки сплачувались в повному обсязі.

Кредитна заборгованість АТ «Укресімбанк» є простроченою. Протягом 2025р підприємство виконувало умови добровільного часткового погашення боргу, що узгоджені з банком. Відсотки та основний борг погашались частково.

У листопаді 2025 року з АТ «ОТП Банк» укладені додаткові угоди щодо реструктуризації заборгованості до вересня 2027 року. Заборгованість за кредитами представлена у складі довгострокових та короткострокових зобов'язань. Відсотки сплачувались в повному обсязі.

#### 4. ЕКОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ

##### Управління відходами

Виробництво металопродукції призводить до утворення викидів забруднюючих речовин у зовнішнє середовище. Протягом 2024 р. кількість викидів забруднюючих речовин в атмосферне повітря стаціонарними джерелами склала 239,6 т:

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.**

| (тонн)                     | 2025 р.      | 2024 р.      | Абсолютна зміна | Відносна зміна, % |
|----------------------------|--------------|--------------|-----------------|-------------------|
| Тверді викиди              | 48,6         | 55,1         | (6,5)           | -11,8%            |
| Газоподібні та інші викиди | 153,9        | 184,5        | (30,6)          | -16,6%            |
| <b>Всього</b>              | <b>202,5</b> | <b>239,6</b> | <b>(37,1)</b>   | <b>-15,5%</b>     |

В 2025 р. скиди промислових стічних вод склали 2251,3 тис. м<sup>3</sup> (2024 р.: 4118,7 тис. м<sup>3</sup>), що містили 54,2 тонн забруднюючих речовин, таких як суспендовані речовини, кальцій, ХСК, залізо загальне, нітрати, та ін.

Протягом 2025р. на полігон промислових відходів ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» було вивезено 28,04 тис. т промислових відходів, таких як електросталеплавильний шлак, вогнетривкий лом, шлами, виробниче сміття, металургійний пил тощо, а також передано на сторону 0,148 тис. т.

Плата за забруднення навколишнього природного середовища (екологічний податок) у 2025 р. складала 3 579,7 тис. грн. Сума екологічного податку Підприємства складалася з наступних елементів:

- плата за розміщення відходів – 1 387,8 тис. грн;
- плата за забруднення атмосферного повітря стаціонарними джерелами викидів– 176,2 тис. грн;
- плата за забруднення атмосферного повітря діоксидом вуглецю – 1 031,2 тис. грн.
- плата за скидання у водні об'єкти – 984,5 тис. грн;

З метою покращення екологічної ситуації у Групі в 2025 році виконані наступні природоохоронні заходи:

- проведення моніторингу впливу ділянок полігону промислових відходів ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ», розташованих в балці «Середня», на навколишнє природне середовище;
- дотримання нормативних вимог щодо утримання 25-ти метрової смуги екологічної безпеки вздовж нагорної канами полігону промислових відходів, у відповідності до вимог природоохоронного законодавства і нормативно-правових документів з метою недопущення потрапляння забруднюючих речовин до нагорної канами;
- дотримання нормативів граничнодопустимих скидів забруднюючих речовин у водний об'єкт (залив Осокоровий Дніпровського водосховища) з поверхневими водами нагріної канами;
- дотримання вимог при настанні несприятливих метеорологічних умов в сталеплавильних цехах згідно діючого дозволу на викиди забруднюючих речовин в атмосферне повітря стаціонарними джерелами викидів;
- здійснення контролю за дотриманням затверджених нормативів граничнодопустимих викидів забруднюючих речовин та умов дозволу на викиди;
- проведено інвентаризацію зелених насаджень на території підприємства та на межах санітарно-захисної зони, за результатами якої розроблено план озеленення, документи направлено до Запорізької міської ради на виконання умов, які встановлено в дозволі на викиди;
- здійснено перегляд обґрунтування розмірів санітарно-захисної зони в частині впорядкування території та її озеленення, отримано Наукову оцінку Державної установи «Інститут громадського здоров'я ім. О.М. Марзєєва Національної академії медичних наук України».

Одним з пріоритетних напрямків розвитку Групи є зниження кількості шкідливих викидів в атмосферу. Щорічно Група виділяє частину свого бюджету на реалізацію різних екологічних програм та проєктів.

### **Використання ресурсів**

Група приділяє значну увагу раціональному використанню води та електроенергії на одиницю виробленої продукції. Обсяги споживання води та електроенергії протягом 2025 р. наведено нижче:

|   | Одиниці виміру      | Фактичний обсяг | Вартість, тис. грн. (без ПДВ) |
|---|---------------------|-----------------|-------------------------------|
| Використання технічної води                               | тис. м <sup>3</sup> | 16 748          | 60 776                        |
| Використання питної води та води для господарських потреб | тис. м <sup>3</sup> | 1 387           | 12 796                        |
| Скидання стічних вод у каналізацію                        | тис. м <sup>3</sup> | 1 421           | 23 098                        |
| Споживання електроенергії (активної)                      | тис. кВт/год        | 179 464         | 1 062 033                     |

Протягом 2025 р. завдяки заходам із енергозбереження, зокрема, шляхом скорочення міжплавильних простоїв дугових печей та використання перетворювальної техніки в залежності від режимів роботи обладнання, Група зменшило непродуктивні втрати електроенергії на 2 211 тис. кВт/год.

### **5. СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА**

Станом на 31 грудня 2025 року загальна кількість працівників Групи складала 2819 осіб, з яких на керівних посадах знаходяться 315 працівників, з них 68 жінки, що складає 21,6% усіх керівників.

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.**

Протягом 2025 р. середньооблікова чисельність штатних працівників Групи склала 2238 осіб, з яких 981 особа працювала на умовах неповного робочого часу.

Витрати пов'язані з оплатою праці Групи за 2025 р. склали 589 529,4 тис. грн. (2024 р. – 573 725,6 тис. грн) без урахування внесків до ФСС.

Освітній рівень персоналу Групи представлено у наступній таблиці:

| <b>Вид освіти</b>        | <b>Чисельність, осіб:</b>                 |                  |               |
|--------------------------|---|------------------|---------------|
|                          | <i>Керівники, професіонали та фахівці</i> | <i>Робітники</i> | <i>Всього</i> |
| Повна та базова вища     | 693                                       | 256              | <b>949</b>    |
| Неповна вища             | 122                                       | 314              | <b>436</b>    |
| Професійно-технічна      | 31  | 844              | <b>875</b>    |
| Загальна середня та інші | 39  | 520              | <b>559</b>    |
| <b>Всього</b>            | <b>885</b>                                | <b>1934</b>      | <b>2819</b>   |

**Заохочення та мотивація працівників Групи**

Система заохочення та мотивації працівників Групи передбачає матеріальну та нематеріальну мотивацію. На всіх працівників поширюються умови Колективного договору Групи.

Протягом 2025 р. середня заробітна плата зросла на 29,2% порівняно з 2024 р. за рахунок зменшення загальної чисельності працівників і відповідно збільшення норм виробітку для працівників, що залишилися та кількості відпрацьованого часу на одного працівника.

Зміна середньомісячної заробітної плати у Групі порівняно з динамікою середньої заробітної в Запорізькій області та в Україні загалом наведено нижче:

| <i>(грн)</i>  | <b>2025р.</b> | <b>2024р.</b> | <b>Абсолютна зміна</b> | <b>Відносна зміна, %</b> |
|---|---------------|---------------|------------------------|--------------------------|
| Фактична середньомісячна заробітна плата у Групі      | 23 406        | 18 121        | 5 285                  | 29,2%                    |
| Середньомісячна заробітна плата в Запорізькій області | 25 003*       | -**           | 0                      | 0%                       |
| Середньомісячна заробітна плата в Україні             | 27 167*       | -**           | 0                      | 0%                       |

\*за даними Державної служби статистики України за листопад 2025 р.

\*\*з початку воєнної агресії з боку РФ дані Державною службою статистики України не публікувалися.

За умовами колективного договору передбачено додаткове забезпечення в межах соціальної угоди, зокрема:

- одноразова допомога ветеранам праці підприємства при звільненні у зв'язку з відходом на пенсію;
- матеріальна допомога непрацюючим ветеранам праці;
- матеріальна допомога на поховання працівникам і колишнім працівникам підприємства;
- матеріальна допомога самотнім матерям та багатодітним родинам;
- організація перевезення працівників на роботу та з роботи автотранспортом;
- заохочення при досягненні ювілейного стажу безперервної роботи на Підприємстві;
- матеріальна допомога при народженні дитини.

У 2025 році з нагоди святкування державних, корпоративних та інших свят за досягнення високих виробничих, техніко-економічних результатів 161 працівник Групи був заохочений та нагороджений відзнаками різних рівнів, такими як, Медаль «За особистий внесок в розвиток м. Запоріжжя (2 працівника), почесні грамоти та подяки обласного та міського рівня (57 працівників), грамоти та подяки підприємства (104 працівників).

**Охорона праці та безпеки**

Забезпечення технологічної безпеки та охорона праці в усіх сферах виробництва є одним із ключових пріоритетів Групи.

У 2025 р. у Групі було зафіксовано 2 нещасних випадки, у тому числі один зі смертельним наслідком (2024 р.: 2 нещасних випадки, у тому числі один зі смертельним наслідком). Аналіз виробничого травматизму показує наступну статистику:

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.**

|   | 2024 р. | 2025 р. | Абсолютна зміна |
|---|---------|---------|-----------------|
| Коефіцієнт частоти травматизму<br>(кількість нещасних випадків на 1 000 працівників)          | 0,6     | 0,7     | (0,1)           |
| Загальна кількість календарних днів втраченої працездатності внаслідок нещасних випадків      | 45      | 44      | (1)             |
| Коефіцієнт тяжкості травматизму<br>(кількість днів непрацездатності на один нещасний випадок) | 22,5    | 22,0    | (0,5%)          |

Протягом 2025 р. відбулося зростання рівня захворюваності працівників Групи, як зазначено нижче:

|  | 2024 р. | 2025 р. | Абсолютна зміна |
|--|---------|---------|-----------------|
| Загальна кількість випадків захворювання   | 1979    | 2082    | 103             |
| Загальна кількість календарних днів втраченої працездатності внаслідок захворювань | 26455   | 23489   | 2966            |
| Кількість випадків захворювання на 100 працюючих                                   | 60,3    | 70,4    | 10,1%           |

У 2025 р. у Групі було зареєстровано 8 професійних захворювань (2024 р.: 5 захворювань)

У 2025 році продовжували роботу в умовах російської військової агресії, відповідно були внесені зміни та коригування в плани та системні організаційні питання щодо дотримання законодавства у сфері охорони праці.

У зв'язку з неритмічним завантаженням виробництва, частковим призупиненням виробництва, зупиненням окремих виробничих ділянок, було скасовано планові перевірки з питань охорони праці, внесені зміни до графіків проведення навчання та щорічних перевірок знань професій підвищеної небезпеки, призупинено програми з реалізації комплексних заходів покращення умов праці. Тим не менш, адміністрація Групи, з урахуванням чинного законодавства з охорони праці змогла організувати мінімально можливі наразі роботи з контролю та забезпечення вимог охорони праці на робочих місцях.

#### **Навчання та освіта персоналу**

Одним з ключових напрямів управління персоналом Групи є постійне підвищення компетентності персоналу та забезпечення його спроможності виконувати поставлені керівництвом задачі. Група приділяє значну увагу розвитку нових форм підготовки персоналу, підвищенню та розвитку потенціалу робітників, укріпленню матеріально-технічної бази та оснащенню учбових класів. Також у Групі функціонує система адаптації нових працівників.

Протягом 2025р., з урахуванням введеного в державі воєнного стану внаслідок збройної агресії з боку РФ, були проведені наступні навчально-освітні заходи, зокрема:

- підвищення кваліфікації працівників, як безпосередньо на Підприємстві (для 164 осіб), так і в учбових закладах за межами підприємства (для 43 осіб);
- навчання з питань охорони праці та пожежної безпеки за участю 769 працівників;
- навчання на курсах з перепідготовки робітників на виробництві для 141 осіб;
- навчання на курсах цільового призначення для 219 осіб.

За результатами контролю якості організації навчання в підрозділах Підприємства постійно здійснюється робота з покращення процесу оцінки результативності та якості навчання.

За результатами проведених у 2025 р. зовнішніх аудитів системи менеджменту якості згідно зі ISO 9001:2015 було підтверджено відповідність системи управління персоналом на Підприємстві, у тому числі з організації навчання та підготовки працівників, цьому стандарту.

#### **Рівні можливості працевлаштування**

Група здійснює свою діяльність у відповідності до законодавства з питань праці та охорони праці, а також дотримується принципу рівних можливостей для всіх працівників.

Серед заходів забезпечення прав працевлаштування певних верств населення відповідно до законодавства України можна відзначити:

- забезпечення робочих місць для працевлаштування осіб із інвалідністю: середньооблікова кількість таких працівників за 2025 р. склала 91 особа (4% норматив – 89 осіб);
- забезпечення робочих місць для громадян, що мають додаткові гарантії у сприянні працевлаштуванню відповідно до Закону України «Про зайнятість населення»: середньооблікова кількість таких працівників за 2025 р. склала 426 осіб (5% норматив –112 осіб).

#### **Повага прав людини**

Кадрова та соціальна політика Групи базується на принципах поваги до прав людини, поваги до честі та гідності Людини та Громадянина.

#### **Заходи з боротьби з корупцією та хабарництвом**

Група забезпечує функціонування системи внутрішніх контролів задля боротьби та попередження випадків хабарництва та корупції. Серед таких заходів є запровадження антикорупційної програм та розробка заходів щодо запобігання та врегулювання конфлікту інтересів. Окрім цього, у Групі функціонує Тендерний комітет – колегіальний орган, який забезпечує ефективне використання ресурсів для придбання товарів, робіт та послуг шляхом тендерного аналізу цін, якості та умов постачання.

З метою виявлення та запобігання правопорушень з боку працівників Групи чи сторонніх організацій цілодобово працює «телефон довіри», за яким працівники, партнери, клієнти та інші зацікавлені сторони можуть повідомити таку інформацію. Інформування та навчання працівників антикорупційним принципам проводиться періодично в формі семінарів за участю керівників служби економічної безпеки.

#### **6. РИЗИКИ**

Нижче наведено ключові операційні та фінансові ризики, що впливають на діяльність Групи, та основні підходи до управління ними.

##### **Операційне середовище в Україні**

Група здійснює свою діяльність в Україні. Хоча економіка України загалом вважається ринковою, вона продовжує демонструвати особливості, властиві перехідній економіці. Їй, зокрема, залишаються притаманними певні структурні диспропорції, низький рівень ліквідності ринків капіталу, порівняно висока інфляція, значний розмір зовнішнього та внутрішнього державного боргу.

Основними ризиками для сталої економічної динаміки залишаються відкритий військовий напад Росії на Україну; вимушена масова міграція населення; енергетична криза, що призвела до зростання цін на енергоносії та обмежений доступ до їх споживання, відсутність чіткого консенсусу щодо напрямків проведення інституціональних реформ, зокрема в державному управлінні; судочинстві та основних секторах економіки; високий рівень трудової еміграції та низький рівень залучення інвестицій.

Внаслідок ударів російських окупантів по об'єктах критичної цивільної інфраструктури загострюються ризики виникнення аварій, що потребуватиме додаткових витрат бюджетних коштів та знижуватиме продуктивність економіки.

##### **Нестабільна економічна ситуація**

Нестабільна економічна ситуація в країні, конкуренція, різка зміна цін на металобрухт, легуючі матеріали та іншу сировину, труднощі постачання сировини. Від цього впливають і виробничі ризики, пов'язані з різними порушеннями у виробничому процесі або у процесі постачання сировини, матеріалів. Заходами їх зниження є контроль над виробничим процесом і посилення впливу на постачальників шляхом їх дублювання.

##### **Комерційний ризик**

Комерційні ризики, пов'язані з реалізацією продукції на товарному ринку (зменшення розмірів та ємності ринку, зниження платоспроможного попиту, посилення конкуренції та ін.). Комерційний ризик Групи пов'язаний із несприятливими змінами цін на продукцію внаслідок зниження попиту з боку покупців, надлишкової пропозиції з боку виробників металопродукції або непередбачуваних ринкових коливань на вітчизняному та світовому ринках. Наслідком цього ризику є зниження доходу від реалізації та прибутковості діяльності, а також зниження надходжень грошових коштів. З метою мінімізації цього ризику Група регулярно відслідковує динаміку цін на ринку металопродукції, здійснює постійний моніторинг якості продукції та розширює асортимент продукції задля забезпечення достатнього попиту на власну продукцію з боку існуючих та нових клієнтів, можливо поліпшення дилерської мережі, проведення раціональної цінової політики, рекламних заходів та ін.

Періодичне блокування транспортних шляхів для експорту та імпорту - можливе повторення блокади вантажних перевезень на Західному кордоні та обмеження морських транспортних шляхів негативно впливатиме на зовнішньоторговельний баланс, що генеруватиме ризики для валютної стабільності.

З 1 січня 2024 року на всі поставки наші споживачі з ЄС вимагають згідно регламенту Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM) надання документу з даними про викиди ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» діоксиду вуглецю в атмосферне повітря. Визначено ризики, які можуть виникнути через вимоги зацікавленої сторони - споживачів ЄС (зменшення обсягів продажу металопродукції, втрата споживачів ЄС в разі ненадання даних згідно вимог регламенту Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM)), та заходи з реагування на них - формування електронного документу для звітування перед Європейським Союзом згідно регламенту (CBAM) при поставці металопродукції в країні ЄС.

З 1 січня 2026 року CBAM (Механізм вуглецевого коригування імпорту) також трансформується від щоквартальної звітності у реальний вуглецевий податок. Для Групи це означає додаткові витрати, які впливатимуть як на

конкурентоспроможність, так і на попит з боку покупців. Хоча платежі почнуться лише в 2027 році, ринок реагує вже зараз.

#### ***Ризик втрати ринків збуту.***

Запровадження обмежень та мит або заборона на ввезення металопродукції українського виробництва в межах політики протекціонізму з боку зарубіжних країн або внаслідок погіршення геополітичних відносин з іншими країнами, зокрема широкомасштабна війна з Російською Федерацією, призводить до зменшення або втрати відповідних ринків збуту. Керівництво Групи стежить за станом розвитку поточної ситуації та вживає заходів, за необхідності, для мінімізації будь-яких негативних наслідків, наскільки це можливо.

У 4 кварталі 2025 року продуктивність Групи сильно залежала від забезпечення безпечної роботи, постачання електроенергії та вирішення логістичних питань, що змусило Групу скоротити виробництво. Ситуація з виробництвом залежить від стабільності постачання електроенергії, оскільки Росія продовжує завдавати ракетних ударів по критично важливій енергетичній інфраструктурі.

До основних ризиків відносяться високий рівень конкуренції та обмежена здатність конкурувати, урахуовуючи відносно високу собівартість виробництва, обмежена кількість сировини необхідної якості. Заходи по захисту діяльності полягають у налагодженні постійних зв'язків зі споживачами, формуванні в них лояльності до бренду ДСС, розширення ринків збуту шляхом залучення до клієнтської бази нових підприємств.

#### ***Ризик зростання цін на сировину, енергоносії та транспортні послуги***

Коливання цін на сировину, енергоносії, інші матеріали та послуги має значний вплив на діяльність Групи. Забезпечення виробничих потреб сировиною та матеріалами в 2025 році здійснювалася в надзвичайно складних та несприятливих умовах по сукупності факторів, що виникли через широкомасштабну війну росії проти України. Внаслідок воєнної агресії було зруйновано більшість усталених каналів постачання ТМЦ як на внутрішньому ринку України, так і на міжнародних товарних ринках, в тому числі Європи та Азії. Підприємством було фактично втрачено доступ до звичних товарних джерел нікелю, ферохрому, магнезиту, вапняку, залізної руди, вогнетривів, нержавіючих металовідходів та інших матеріалів металургійного призначення, що раніше постачалися з Туреччини, Європи, Казахстану, Китаю, рф. Фактори, спричинені війною, які вплинули на роботу підприємства та призвели до втрати джерел постачання або ускладнили доступ до них, є наступні: руйнування інфраструктури генерації та передачі енергоресурсів, дії обмежувального характеру з боку Європейських фінансових та контролюючих інституцій по відношенню до підприємств Запорізької області; висока ризикованість комерційних операцій через непередбачуваність і не прогнозованість ситуації; кризові явища світової економіки; прискорення інфляційних процесів тощо.

#### ***Зовнішньополітичні ризики***

Зниження обсягів та порушення ритмічності міжнародної підтримки України через політичні процеси в країнах-партнерах може заповдіяти суттєву шкоду як фінансовій стабільності, так і обороноздатності країни. У 2025 році політичні зміни в Євросоюзі та США вплинули на геополітичну ситуацію навколо України.

#### ***Валютний ризик***

Оскільки Група здійснює операції як в українській гривні, так і в іноземні валюти, зокрема, в таких валютах як долар США, євро та російський рубль, для діяльності Групи властивим є валютний ризик у вигляді потенційних збитків від наявності відкритих позицій у іноземних валютах внаслідок несприятливої зміни обмінних курсів. Валютний ризик обумовлено передусім наступними видами діяльності Групи:

- експорт виробленої продукції до країн СНД, Європи та інших держав;
- імпорт матеріалів та необоротних активів з інших країн;
- залучення позикових коштів в іноземній валюті від вітчизняних банків.

Основним інструментом управління валютним ризиком Групи є підтримання чистої монетарної позиції в іноземній валюті на прийнятному рівні та прогнозування грошових потоків в іноземній валюті з метою мінімізації втрат від несприятливих змін обмінних курсів валют.

Оцінка рівня цього ризику на діяльність Групи наведено у Примітці 32 до окремої фінансової звітності.

#### ***Кредитний ризик***

Кредитний ризик виникає у разі дефолту ключових покупців Групи за їх зобов'язаннями. Кредитний ризик Групи пов'язаний передусім з дебіторською заборгованістю, що виникає в ході операційної діяльності, а також грошовими коштами у банках.

Кредитний ризик Групи за грошовими коштами та їх еквівалентами пов'язаний з дефолтом банків по їх зобов'язанням, грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво Підприємства вважає, що

банки, в яких розміщено грошові кошти Групи, мають мінімальну ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цих банків.

З метою управління кредитним ризиком за дебіторською заборгованістю на Підприємстві використовується кредитна політика щодо покупців та здійснюється постійний моніторинг кредитоспроможності покупців. Більшість продажів Підприємства здійснюються споживачам, що мають прийнятну кредитну історію, або на основі попередньої оплати. Підприємство не вимагає надання застави стосовно своїх фінансових активів.

Оцінка рівня цього ризику на діяльність Групи наведено у Примітці 32 до окремої фінансової звітності.

#### **Процентний ризик**

Станом на 31 грудня 2025р. та 2024р. кредити банків було залучено Підприємством тільки під фіксовані ставки. Оскільки ризик зміни процентних ставок пов'язаний передусім із інструментами з плаваючою ставкою, процентний ризик не був притаманний для діяльності Підприємства на звітну дату.

#### **Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності виникає у разі недостатності ліквідних активів для виконання зобов'язань Групи, за якими настають терміни погашення. Для управління цим ризиком Група здійснює аналіз своїх активів і зобов'язань за строками погашення та планує грошові потоки залежно від очікуваних термінів виконання зобов'язань за відповідними інструментами з метою забезпечення наявності достатніх коштів для виконання вимог кредиторів на постійній основі.

Оцінка рівня цього ризику на діяльність Групи наведено у Примітці 32 до окремої фінансової звітності.

## **7. ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ІННОВАЦІЇ**

Науково-технічна діяльність Групи спрямована на розвиток виробничого потенціалу, покращення якості продукції та підвищення ефективності виробництва Групи. Основними напрямками інноваційно-інвестиційної діяльності Групи є:

- оновлення та реконструкція морально та фізично застарілого технологічного обладнання;
- енергобезпека та енергозбереження, впровадження енерго- та ресурсозберігаючих технологій;
- розвиток та модернізація інформаційних технологій, автоматизація технологічних процесів, оновлення комп'ютерного обладнання та мереж;
- реалізація проектів екологічного та природоохоронного спрямування.

Фінансування інвестиційних проектів здійснювалось за рахунок власних коштів Групи.

Найбільш істотними факторами, що впливають на діяльність компанії, є невизначеність енергопостачання, впровадження військового стану на території держави, коливання цін та попиту на металопродукцію, вартості сировини, енергоносіїв та інших ресурсів, що визначають собівартість та конкурентоспроможність підприємства, зміни національного та закордонного законодавства, суттєвих умов міжнародної торгівлі.

В існуючих умовах одним з першочергових стратегічних завдань Групи є підвищення конкурентоспроможності за рахунок покращення якості продукції та підвищення ефективності та виробництва. Для досягнення поставленої мети Група впроваджує енерго- та ресурсозберігаючі технології, у результаті чого було реалізовано:

- технічне переоснащення будівлі ДК «ДСС» - система пожежної сигналізації та управління евакуацією людей у частині оповіщення щодо пожежі та вказівників напрямів евакуації;
- придбання та монтаж елегазового вимикача ISF2 в мережі високовольтного обладнання;
- установка системи контролю, управління доступом та обліку робочого часу на КПП-1 та КПП-16;
- заміна аналітичних вагів у маркувальній групі аналітичної лабораторії;
- придбання зварювального обладнання до ЦРМО.

У 2025 р. Група продовжувала реалізацію масштабних проектів попередніх періодів, та почало реалізацію комплексу заходів, спрямованих на модернізацію виробництва та підвищення його ефективності, зокрема завершити реалізацію наступних проектів (наскільки це буде можливо в умовах воєнного стану та поточної нестабільної ситуації):

1. Модернізація системи генерації теплової енергії ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ».
2. Модернізація дискової бібліотеки для продуктивної системи САП.
3. Реконструкція установки очистки газів сталеплавильних печей № 4, 6 СПЦ-2. Етап 1: розробка проектно-конструкторської документації.
4. Модернізація системи обігріву стояків газових та водовідвідників доменного та змішаного газів ЕСЦ ГПСС з переводом на електрообладнання.
5. Придбання двох блоків детектування прибога РУГ-2001
6. Модернізація системи стисненого повітря підприємства.
7. Заміна повітряного компресора на підстанції ДСС-35

**ПРАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.**

Протягом 2025 р. Група здійснило модернізацію та реконструкцію існуючих основних засобів, а також придбання нових основних засобів за напрямом інвестиційної діяльності на загальну суму 5 993,267 тис. грн. з ПДВ.

**Контрактні зобов'язання, пов'язані з придбанням основних засобів і нематеріальних активів**

Станом на 31 грудня 2025 р. Група мала контрактні зобов'язання, пов'язані із придбанням основних засобів та нематеріальних активів на суму 2 050,93 тис. грн. грн.

## 8. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Станом 31 грудня 2025 року Підприємство мало наступні фінансові інвестиції в дочірні підприємства :

| <i>Назва підприємства</i>                  | <i>Частка володіння</i> | <i>Вид діяльності</i> | <i>Балансова вартість, тис. грн.</i> |
|--|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| ТОВ «Ековторресурс», Україна               | 99%                     | Торгова діяльність    | 3 800                                |
| ТОВ «Завод столових приборів-ДСС», Україна | 99,994%                 | Виробнича діяльність  | -                                    |

Станом 31 грудня 2025 року Підприємство мало наступні фінансові інвестиції в асоційоване підприємство:

| <i>Назва підприємства</i>               | <i>Частка володіння</i> | <i>Вид діяльності</i>         | <i>Балансова вартість, тис. грн.</i> |
|---|-------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| ТОВ "Телерадіокомпанія "ОМЕГА", Україна | 50%                     | Інформація та телекомунікація | -                                    |

## 9. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ

Перспективи розвитку Групи у наступних періодах та подальший соціально-економічний розвиток залежить від термінів закінчення військового вторгнення Російської Федерації в Україну, яке розпочалося 24 лютого 2022 року, та темпів післявоєнного відновлення країни. Військова агресія з боку Росії має негативний вплив на соціально-економічні умови та можливості проведення господарської діяльності в Україні.

## 10. КОРПОРАТИВНЕ УПРАВЛІННЯ

### **Органи управління, їх склад та повноваження**

Органами управління Групи відповідно до Статуту є Загальні збори акціонерів, Наглядова рада та Правління. Повноваження цих органів управління наведено у розділі 1 «*Організаційна структура та опис діяльності підприємства*» цього звіту про управління. Детальна інформації про повноваження та функціонування органів управління наведена у Статуті Групи<sup>1</sup>.

Склад Правління Групи у 2025р:

- Кійко С.Г. Голова Правління з 01.01.2025 по 17.04.2025;
- Шаблій О.М. в.о. Голови Правління з 18.04.2025 по 31.12.2025;
- Катеруша А.А., член Правління;
- Барабаш С.О., член Правління;
- Зіновкін М. В., член Правління;
- Маренков М.А., член Правління.

Склад Наглядової ради Підприємства у 2025 році:

- Ковтун Максим Вікторович, представник акціонера - юридична особа МІДЛПРАЙМ ЛІМІТЕД (MIDDLEPRIME LIMITED);
- Агаркова Тетяна Сергіївна, представник акціонера - юридична особа МІДЛПРАЙМ ЛІМІТЕД (MIDDLEPRIME LIMITED);
- Троїцька Тамара Миколаївна, представник акціонера - юридична особа КРАСКОДА ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (CRASCODA HOLDINGS LIMITED);
- Кадькаленко Андрій Сергійович – Незалежний директор;
- Ситниченко Євгеній Геннадійович– Незалежний директор;
- Ветоха Микита Сергійович– Незалежний директор.

<sup>1</sup> Статут Підприємства розміщено на офіційному сайті Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань Міністерства Юстиції України <https://usr.minjust.gov.ua>, код доступу 264975881555.

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.**

· Засідання Наглядової ради проводяться у разі необхідності. Протягом 2025 року було проведено 23 засідання Наглядової ради, на яких було розглянуто питання операційної, фінансової та інвестиційної діяльності Групи, як передбачено Статутом.

**Стратегія корпоративного управління та перспективи розвитку корпоративного управління**

Група розглядає корпоративне управління як систему взаємодії між органами управління Групи та зацікавленими особами, яка забезпечує баланс інтересів сторін та спрямована на підвищення ефективності діяльності Групи. Тому Група поступово вдосконалює систему корпоративного управління, беручи до уваги кращі світові практики у цій сфері, з метою забезпечення сталого розвитку Групи.

**Скликання та проведення загальних зборів акціонерів**

У відповідності до рішення Наглядової ради ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» (протокол від 18.03.2025р.) прийняте рішення про дистанційне проведення річних Загальних зборів акціонерів ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» 29 квітня 2025 р. з наступним проектом порядку денного:

1. Розгляд звіту Наглядової ради Товариства за 2024 рік та прийняття рішення за результатами розгляду такого звіту.
  2. Розгляд висновків аудиторського звіту суб'єкта аудиторської діяльності щодо аудиту фінансової звітності Товариства за 2024 рік та затвердження заходів за результатами розгляду такого звіту.
  3. Затвердження результатів фінансово-господарської діяльності Товариства за 2024 рік та визначення порядку покриття збитків.
  4. Затвердження річного звіту Товариства за 2024 рік.
  5. Розгляд звіту Правління за наслідками зменшення власного капіталу Товариства.
  6. Розгляд та затвердження заходів, які мають бути вжиті для покращення фінансового стану Товариства, у відповідності та на виконання вимог ч. 2 ст. 16 Закону України «Про акціонерні товариства».
  7. Про ліквідацію Товариства, у відповідності та на виконання вимог ч. 2 ст. 16 Закону України «Про акціонерні товариства».
  8. Затвердження положення про винагороду членів Наглядової ради та Правління Товариства.
  9. Затвердження звітів про винагороду членів Наглядової ради та Правління Товариства.
  10. Про схвалення (затвердження) рішення Наглядової ради Товариства про прийняття рішення про призначення суб'єкта аудиторської діяльності для надання обов'язкового аудиту фінансової звітності Товариства.
  11. Про схвалення (затвердження) правочинів вчинених Товариством з АТ «Ощадбанк» протягом 2024 року.
- Річні Загальні збори акціонерів ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ», які були скликані на 29 квітня 2025 р., відбулися, про що складено протокол Загальних зборів акціонерів № 33 від 06.05.2025р.*

Наступні Річні загальні збори акціонерів ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» заплановано провести у квітні 2026 р.

**Структура акціонерів та їх частки в статутному капіталі**

Станом на 31 грудня 2025 р. структура акціонерів Підприємства була наступною:

| <b>Найменування</b>   | <b>Кількість акцій</b> | <b>Частка володіння</b> |
|---|------------------------|-------------------------|
| WENOX HOLDINGS LIMITED, Кіпр                                    | 506 477                | 47,1128%                |
| GAZARO LTD, Кіпр  | 177 592                | 16,5197%                |
| BOUNDRYCO LTD, Кіпр   | 118 394                | 11,0131%                |
| MIDDLEPRIME LIMITED, Кіпр                                       | 105 247                | 9,7901%                 |
| CRASCODA HOLDINGS LIMITED, Кіпр                                 | 71 840                 | 6,6826%                 |
| Інші акціонери з індивідуальним володінням часткою не більше 5% | 95 480                 | 8,8818%                 |
|   | <b>1 075 030</b>       | <b>100%</b>             |

Всі акції Підприємства є простими іменними та існують виключно у бездокументарній формі.

**Власники цінних паперів з особливими правами контролю та опис цих прав**

Права власників акцій Підприємства визначено у статті 5 Статуту Підприємства. Серед акціонерів Підприємства відсутні власники цінних паперів з особливими правами контролю. Інформація про будь-які обмеження прав участі та голосування акціонерів на загальних зборах відсутня.

**Операції Групи з власними акціями**

Протягом 2025 року Група не здійснювало операцій з власними акціями.

ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»  
КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ  
За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.

Система внутрішнього контролю Групи побудована на ризик-орієнтованому підході та передбачає такі процедури, як виявлення, оцінка та моніторинг ризиків, що мають значний вплив на діяльність Групи; розробка, застосування та вдосконалення контролю за виявленими ризиками; контроль системи внутрішнього контролю.

Група застосовує внутрішні політики та положення щодо ключових бізнес-процесів з метою забезпечення ефективного функціонування системи внутрішнього контролю Групи.

Ревізійна комісія здійснює контроль фінансово-господарської діяльності Групи.

Група складає фінансову звітність згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності. Щороку Група залучає зовнішнього незалежного аудитора для проведення аудиту фінансової звітності.

#### *Дивідендна політика Групи*

Порядок розподілу прибутків та збитків Групи визначається за рішенням Загальних зборів акціонерів Підприємства відповідно до чинного законодавства України та Статуту Групи.

У 2025 р. Група не оголошувало виплату дивідендів.

#### *Політика щодо формування органів управління Групи*

Вимоги до членів органів управління Групи, зокрема, Наглядової ради та Правління, наведено у Статуті Підприємства.

#### *Порядок призначення та звільнення посадових осіб Групи*

Посадові особи Підприємства призначаються на посади у наступному порядку:

- Члени Наглядової ради обираються шляхом кумулятивного голосування відповідно до Статуту Товариства Загальними зборами акціонерів. Повноваження членів Наглядової ради припиняються за рішенням Загальних зборів акціонерів, за виключенням випадків передбачених у статуті Товариства.
- Голова та Члени Правління обираються та припиняють свої повноваження рішенням Наглядової ради.
- Головний бухгалтер призначається Головою Правління за попереднім погодженням з Наглядовою радою та звільняється за Наказом Голови Правління на підставах, передбачених Кодексом законів про працю України.

#### *Кодекс корпоративного управління*

Рішення щодо застосування Товариством у своїй діяльності Кодексу корпоративного управління, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Щодо узагальнення практики застосування законодавства з питань корпоративного управління» №118 від 12.03.2020 р., який розміщено на офіційному сайті комісії <https://www.nssmc.gov.ua> органами управління не приймалося.

Голова Правління

23 березня 2026



Олександр Шаблій

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Акціонерам ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА»

### ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### Думка із застереженням

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА» (далі - «Підприємство») та його дочірніх підприємств (надалі разом – «Група»), що складається із консолідованого звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 р., консолідованого звіту про сукупний дохід, консолідованого звіту про рух грошових коштів та консолідованого звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, консолідована фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Групи на 31 грудня 2025 р., її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам законодавства з питань її складання.

#### Основа для думки із застереженням

##### Повнота розкриття інформації про пов'язані сторони

Протягом 2025 та 2024 років Група мала значну концентрацію операцій з реалізації готової продукції та витрат на збут з контрагентом, а також станом на 31 грудня 2024 р. та 2025 р. – відповідних залишків дебіторської, кредиторської заборгованості та заборгованості з одержаних авансів. Операції та залишки в розрахунках з цим контрагентом не були розкриті як операції та залишки з пов'язаними сторонами у Примітці 30. Ми не змогли отримати достатні та належні аудиторські докази, щоб визначити, чи такі операції та відповідні залишки мають бути розкриті відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів аудиту (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» цього звіту. Ми є незалежними по відношенню до Групи згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

##### Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Як вказано у Примітці 2 до консолідованої фінансової звітності військове вторгнення російської федерації (рф) в Україну призвело до суттєвого погіршення економічної ситуації в країні та результатів діяльності Групи у 2025 р. та 2024 р.

Станом на 31 грудня 2025 р. поточні зобов'язання Групи перевищили поточні активи на 6 368 107 тис. грн (2024 р.: 6 170 980 тис. грн). За результатами діяльності у 2025 р. Група отримала чистий збиток 711 025 тис. грн (2024 р.: 588 606 тис. грн). Більша частина основних засобів (близько

80%) Групи знаходиться у заставі (Примітка 6). Група має значну частку прострочених кредитів та платежів по нарахованим відсоткам та частково не виконує фінансові ковенанти, які закладені у кредитних Договорах. На час підписання нашого звіту процес реструктуризації кредитних договорів не завершений. Частина нерухомого майна та земельні ділянки Групи також знаходяться під арештом (Примітка 6).

На 31 грудня 2025 року чисті активи Групи мали від'ємне значення в сумі 3 689 863 тис. грн. (на 31 грудня 2024 року відповідно 3 180 739 тис. грн.) та знизилися більш як на 16 відсотків порівняно зі станом на 31 грудня 2024 року.

Зазначені питання, події або умови разом із іншими питаннями, викладеними в Примітці 2, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

### Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту консолідованої фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Додатково до питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» та в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

| Ключові питання аудиту   | Опис аудиторських процедур   |
|--|--|
| <p>Оцінка знецінення основних засобів відповідно до МСБО 36 (Примітка 5,6)</p> <p>Ми зосередили свою увагу на цій області в якості ключового питання аудиту у зв'язку з тим, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Компанії продовжувати діяльність, а отже згідно МСБО 36 виникають чинники, що свідчать про можливе знецінення активів. Таким чином оцінка знецінення основних засобів та його відображення у фінансовій звітності має суттєве значення для розуміння цієї фінансової звітності.</p> | <p>Ми виконали наступні процедури:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- нами було проаналізовано суттєві судження, покладені у розрахунки Підприємства;</li><li>- оцінили та перевірили ключові вхідні параметри, використані управлінським персоналом у процесі проведення тесту на знецінення основних засобів;</li><li>- перевірили правильність прогнозних даних щодо циклічності проведення ремонтів та вартості ремонтних робіт;</li><li>- проаналізували розрахунок ставки дисконтування та відповідність умовам, що спостерігаються на ринку;</li><li>- перевірили математичну точність та методологію розрахунків знецінення;</li><li>- оцінили достатність та коректність відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності.</li></ul> |

### Інша інформація

Управлінський персонал Групи несе відповідальність за подання разом з консолідованою фінансовою звітністю іншої інформації у формі:

- 1) Консолідованого звіту про управління – відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність»;
- 2) Регулярної річної інформації емітента цінних паперів – відповідно до Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, а також особами, які надають забезпечення за такими цінними паперами, затвердженого рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 06.06.2023 № 608.

Наша думка щодо консолідованої фінансової звітності не поширюється на таку іншу інформацію та ми не робимо висновку з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом консолідованої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація

має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Група підготувала Консолідований звіт про управління за 2025 рік. У Консолідованому звіті про управління за 2025 рік, окрім можливого впливу питання, розкритого у розділі «Основа для думки із застереженням», ми не виявили суттєву невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або того, чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення, та ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до нашого звіту незалежного аудитора.

На дату подання цього Звіту річна інформація емітента цінних паперів (крім річної фінансової звітності та Звіту про корпоративне управління) ще не була підготовлена та не надана аудитору. Ми очікуємо отримати таку інформацію після цієї дати. Після нашого ознайомлення зі змістом регулярної річної інформації Групи, як емітента цінних паперів, якщо ми дійдемо висновку, що така інформація містить суттєве викривлення, ми повідомимо інформацію про це питання тим, кого наділено найвищими повноваженнями, та розглянемо вплив цього питання на фінансову звітність і необхідність подальших дій стосовно цього нашого Звіту.

### **Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за консолідовану фінансову звітність**

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Групу чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Групи.

### **Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що консолідована фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Групи продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі

розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Групу припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення;
- отримуємо прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо фінансової інформації суб'єктів господарювання або господарської діяльності Групи для висловлення думки щодо консолідованої фінансової звітності. Ми несемо відповідальність за керування, нагляд та виконання аудиту Групи. Ми несемо відповідальність за висловлення нами аудиторської думки.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту консолідованої фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора, крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

## **ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ**

Законодавчі та нормативні акти України встановлюють додаткові вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності та має обов'язково міститися в аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту. Відповідальність стосовно такого звітування є додатковою до відповідальності аудитора, встановленої вимогами МСА.

### **Основна інформація про аудитора та обставини виконання аудиторського завдання**

Відповідно до вимог статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» надаємо основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит та обставини виконання цього аудиторського завдання.

#### **Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності**

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| Повне найменування                   | Товариство з обмеженою відповідальністю<br>«Кроу Ерфольг Україна»              |
| Ідентифікаційний код юридичної особи | 36694398   |
| Місцезнаходження                     | 01015, м. Київ, вул. Л. Первомайського, 7                                      |
| Інформація про включення до Реєстру  | Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 4316 |

#### **Інша інформація про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору**

| № з/п | Найменування інформації   | Дані для заповнення                             |
|-------|---|---|
| 1     | 2   | 3   |
| 1     | Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності | 36694398  |
| 2     | Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності                              | www.crowe.com.ua/croweaa,<br>croweerfolg.com.ua |

| № з/п | Найменування інформації  | Дані для заповнення                      |
|-------|--|--|
| 3     | Дата та номер договору на проведення аудиту / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості       | Договір №21250203 від 15 вересня 2025 р. |
| 4     | Дата початку та дата закінчення проведення аудиту / огляду та / або виконання завдання з надання обґрунтованої впевненості | з 15.09.2025 до 20.03.2026               |
| 5     | Обов'язковий аудит фінансової звітності (вказати так / ні)   | Так                                      |
| 6     | Завдання з надання обґрунтованої впевненості (вказати так / ні)  | Так                                      |

### Призначення аудитора та загальна тривалість виконання повноважень аудитора

Рішення про призначення нас аудитором прийнято Наглядовою Радою 02.09.2025.

Загальна тривалість виконання нами завдання з аудиту фінансової звітності без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень становить 4 роки.

### Підтвердження і задоволення у зв'язку з виконанням завдання з аудиту

Ми підтверджуємо, що висловлена у цьому Звіті незалежного аудитора думка узгоджується з Додатковим звітом для Наглядової ради, який надається нами за результатами проведеного аудиту.

Ми не надавали Підприємству або контролюваним ним суб'єктам господарювання неаудиторські послуги, визначені статтею 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність». Ми не надавали Підприємству або контролюваним ним суб'єктам господарювання інші послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кроу Ерфольг Україна» його власники, посадові особи ключовий партнер з аудиту та інші працівники є незалежними від Групи, не брали участі у підготовці та прийнятті управлінських рішень Групи в період, охоплений перевіреною консолідованою фінансовою звітністю, та в період надання послуг з аудиту такої фінансової звітності.

### Основні відомості про Підприємство

|  |   |
|--|---|
| Повне найменування   | ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА» |
| Ідентифікаційний код юридичної особи                       | 00186536  |
| Місцезнаходження   | 69008, Запорізька обл., м. Запоріжжя, Південне шосе, 81   |
| Відповідність визначенню підприємства суспільного інтересу | Так   |
| Наявність контролю небанківської фінансової групи          | Ні  |
| Участь в небанківській фінансовій групі                    | Ні  |
| Материнська компанія                                       | Відсутня  |
| Дочірня компанія 1   | ТОВ «Ековторресурс»   |
| - організаційно-правова форма                              | Товариство з обмеженою відповідальністю   |
| - місцезнаходження   | 69006, Запорізька обл., м. Запоріжжя, пр-т Металургів, будинок, 6                               |
| - дочірня компанія 2                                       | ТОВ «Завод столових приборів – ДСС»   |
| - організаційно-правова форма                              | Товариство з обмеженою відповідальністю   |
| - місцезнаходження   | 69008, Запорізька обл., м. Запоріжжя, Південне шосе, 83   |

Статутний капітал Підприємства відповідає розміру, який визначений в його установчих документах, та у відомостях Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань.

Підприємство здійснило повне розкриття інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на 31 грудня 2021 року, відповідно до вимог Положення про форму та зміст структури власності, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163.

### Дослідження Звіту про корпоративне управління

Відповідно до статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та відповідно до вимог п. 43 Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів, а також особами, які надають забезпечення за такими цінними паперами, емітент цінних паперів зобов'язаний залучити аудитора, який повинен перевірити інформацію, зазначену у Звіті про корпоративне управління, та висловити свою думку щодо окремих його розділів. В ході аудиту нами досліджено Звіт про корпоративне управління, включений до річного звіту керівництва у частині подання:

- опису основних характеристик систем внутрішнього контролю і управління ризиками емітента та перелік структурних підрозділів емітента, які здійснюють ключові обов'язки щодо забезпечення роботи систем внутрішнього контролю і управління ризиками,
- інформацію про наявність затвердженої декларації схильності до ризиків емітента, а також опис ключових положень декларації схильності до ризиків емітента,
- переліку осіб, які прямо або опосередковано є власниками значного пакета акцій емітента,
- інформації про наявні обмеження прав участі та голосування акціонерів (учасників) на загальних зборах емітента,
- порядку призначення та звільнення посадових осіб емітента,
- повноважень посадових осіб емітента.

На нашу думку, зазначена інформація у Звіті про корпоративне управління ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА» за 2025 рік була підготовлена в усіх суттєвих аспектах у відповідності до вимог пунктів 5-9 частини 3 статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та узгоджується із інформацією, що міститься у внутрішніх, корпоративних та статутних документах Підприємства.

Крім того, ми перевірили інформацію, включену до Звіту про корпоративне управління, розкриття якої вимагається пунктами 1-4 частини 3 статті 127 зазначеного Закону, а саме:

- пояснення, від яких частин кодексу корпоративного управління Підприємства відхиляється і опис обґрунтування причини таких відхилень;
- інформацію про проведені загальні збори акціонерів (учасників) та загальний опис прийнятих на зборах рішень;
- персональний склад Наглядової ради та колегіального виконавчого органу Підприємства, їхніх комітетів, інформацію про проведені засідання та загальний опис прийнятих на них рішень,
- інформацію про наявність корпоративного секретаря, а також звіт щодо результатів його діяльності.

При перевірці зазначеної інформації, яка включена Підприємством до Звіту про корпоративне управління, ми не виявили суттєвих розбіжностей з вимогами Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», які потрібно було б включити до звіту.

Ключовий партнером з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Сичова Тетяна Геннадіївна (номер реєстрації в реєстрі аудиторів 101038).

Від імені ТОВ «Кроу Ерфольг Україна»

Ключовий партнер з аудиту / Аудитор  
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та  
суб'єктів аудиторської діяльності: №101038



Тетяна Сичова

23 березня 2026 року

## Заява про відповідальність керівництва за підготовку і затвердження консолідованої фінансової звітності

Керівництво Групи несе відповідальність за підготовку консолідованої фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан **ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВО «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ ІМ. А.М. КУЗЬМІНА»** та його дочірніх підприємств ТОВ «Ековторресурс» та ТОВ «Завод столових приборів-ДСС» (далі – "Група") станом на 31 грудня 2025 року, а також результати її діяльності, а також рух грошових коштів і зміни у власному капіталі за рік, що закінчився на цю дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - "МСФЗ") та вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні".

При підготовці консолідованої фінансової звітності керівництво Групи несе відповідальність за:

- Вибір належних принципів бухгалтерського обліку та їх послідовне застосування;
- Застосування обґрунтованих оцінок і припущень;
- Дотримання відповідних МСФЗ і розкриття всіх суттєвих відхилень в примітках до консолідованої фінансової звітності;
- Підготовку консолідованої фінансової звітності, виходячи з допущення, що Група продовжуватиме свою діяльність в найближчому майбутньому, за винятком випадків, коли таке допущення неправомірне.
- Облік та розкриття всіх відносин та операцій між пов'язаними сторонами;
- Розкриття всіх претензій у зв'язку з судовими позовами, які були, або можливі у найближчому майбутньому;
- Достовірне розкриття у консолідованій фінансовій звітності інформації про всі поруки або гарантії, надані від імені Керівництва.

Керівництво Групи також несе відповідальність за:

- Розробку, впровадження і забезпечення функціонування ефективної і надійної системи внутрішнього контролю в Групі;
- Підтримку системи бухгалтерського обліку, що дозволяє у будь-який момент підготувати з достатнім ступенем точності інформацію про фінансовий стан Групи та забезпечити відповідність консолідованої фінансової звітності вимогам МСФЗ;
- Вживання заходів у межах своєї компетенції для забезпечення збереження активів Групи;
- Запобігання і виявлення фактів шахрайства та інших зловживань.

Консолідована фінансова звітність Групи, що закінчився 31 грудня 2025 року, затверджена 23 березня 2026 року від імені Керівництва Групи:

Голова Правління  
М.П.

Головний бухгалтер



підпис

підпис

Олександр Шаблій  
прізвище, ім'я, по батькові

Галина Лучко  
прізвище, ім'я, по батькові

**ПРАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
 Станом на 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

Підприємство: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
 «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ ІМ.  
 А.М. КУЗЬМІНА»

Територія: ЗАПОРІЗЬКА  
 Організаційно–правова форма господарювання: Акціонерне товариство  
 Вид економічної діяльності: Виробництво чавуну, сталі, феросплавів  
 Середня кількість працівників: 2 238  
 Адреса, телефон: 69008, Запорізька обл., м. Запоріжжя, Південне шосе, 81  
 Одиниця виміру: тис. грн  
 Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):  
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

| КОДИ            |    |    |
|-----------------|----|----|
| 2025            | 12 | 31 |
| 00186536        |    |    |
| UA2306007001038 |    |    |
| 5728            |    |    |
| 230             |    |    |
| 24.10           |    |    |

|   |
|---|
| v |
|---|

**Консолідований баланс**  
**(Консолідований звіт про фінансовий стан)**  
**на 31 грудня 2025 р.**

Форма № 1

Код за ДКУД

1801001

| Актив   | Код рядка | № примітки | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-----------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1   | 2         | 2а         | 3                           | 4                          |
| <b>I. Необоротні активи</b>   |           |            |                             |                            |
| Нематеріальні активи  | 1000      | 7          | 7 492                       | 7 210                      |
| первісна вартість   | 1001      |            | 54 215                      | 54 011                     |
| накопичена амортизація  | 1002      |            | (46 723)                    | (46 801)                   |
| Незавершені капітальні інвестиції                                       | 1005      | 6          | 50 295                      | 35 631                     |
| Основні засоби  | 1010      | 6          | 3 887 948                   | 3 603 394                  |
| первісна вартість   | 1011      |            | 4 981 025                   | 5 007 675                  |
| знос  | 1012      |            | (1 093 077)                 | (1 404 281)                |
| Інвестиційна нерухомість  | 1015      |            | -                           | -                          |
| Довгострокові біологічні активи   | 1020      |            | -                           | -                          |
| Довгострокові фінансові інвестиції:                                     |           |            |                             |                            |
| які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств        | 1030      |            | -                           | -                          |
| інші фінансові інвестиції   | 1035      |            | -                           | -                          |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                                | 1040      |            | -                           | -                          |
| Відстрочені податкові активи  | 1045      | 9          | -                           | 24 106                     |
| Інші необоротні активи  | 1090      |            | 1 918                       | 1 918                      |
| <b>Усього за розділом I</b>   | 1095      |            | <b>3 947 653</b>            | <b>3 672 259</b>           |
| <b>II. Оборотні активи</b>  |           |            |                             |                            |
| Запаси  | 1100      | 10         | 1 051 712                   | 877 601                    |
| Виробничі запаси  | 1101      |            | 529 468                     | 430 232                    |
| Незавершене виробництво   | 1102      |            | 249 622                     | 209 216                    |
| Готова продукція  | 1103      |            | 272 622                     | 238 153                    |
| Поточні біологічні активи   | 1110      |            | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги        | 1125      | 11         | 592 016                     | 404 996                    |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:                             |           |            |                             |                            |
| за виданими авансами  | 1130      |            | 46 576                      | 33 038                     |
| з бюджетом  | 1135      | 12         | 46                          | 2                          |
| у тому числі з податку на прибуток                                      | 1136      |            | -                           | -                          |
| з нарахованих доходів   | 1140      |            | -                           | -                          |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                                 | 1155      |            | 997                         | 1 313                      |
| Поточні фінансові інвестиції  | 1160      |            | -                           | -                          |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165      | 13         | 547                         | 11 163                     |
| у тому числі в касі   | 1166      |            | 2                           | 2                          |
| рахунки в банках  | 1167      |            | 545                         | 11 161                     |
| Витрати майбутніх періодів  | 1170      |            | 975                         | 979                        |
| Інші оборотні активи  | 1190      | 8          | 30 068                      | 28 378                     |
| <b>Усього за розділом II</b>  | 1195      |            | <b>1 722 937</b>            | <b>1 357 470</b>           |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b> |           |            |                             |                            |
| вибуття   | 1200      |            | -                           | -                          |
| <b>Баланс</b>   | 1300      |            | <b>5 670 590</b>            | <b>5 029 729</b>           |

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»  
 КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН  
 Станом на 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

| Пасив  | Код рядка   | № примітки | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|-------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1  | 2           | 2а         | 3                           | 4                          |
| <b>I. Власний капітал</b>  |             |            |                             |                            |
| Зареєстрований (пайовий) капітал   | 1400        | 28         | 49 720                      | 49 720                     |
| Капітал у дооцінках  | 1405        |            | 2 654 196                   | 2 458 186                  |
| Додатковий капітал   | 1410        |            | 114 747                     | 114 747                    |
| Резервний капітал  | 1415        |            | 12 430                      | 12 430                     |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)  | 1420        |            | (6 011 832)                 | (6 324 946)                |
| Неоплачений капітал  | 1425        |            | -                           | -                          |
| Вилучений капітал  | 1430        |            | -                           | -                          |
| <b>Усього за розділом I</b>  | <b>1495</b> |            | <b>(3 180 739)</b>          | <b>(3 689 863)</b>         |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>   |             |            |                             |                            |
| Відстрочені податкові зобов'язання   | 1500        | 9          | 76 570                      | -                          |
| Довгострокові кредити банків   | 1510        | 14         | -                           | 278 779                    |
| Інші довгострокові зобов'язання  | 1515        |            | -                           | -                          |
| Довгострокові забезпечення   | 1520        | 19         | 880 842                     | 715 236                    |
| Цільове фінансування   | 1525        |            | -                           | -                          |
| <b>Усього за розділом II</b>   | <b>1595</b> |            | <b>957 412</b>              | <b>994 015</b>             |
| <b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>  |             |            |                             |                            |
| Короткострокові кредити банків   | 1600        |            | -                           | -                          |
| Поточна кредиторська заборгованість за:  |             |            |                             |                            |
| довгостроковими зобов'язаннями   | 1610        | 14         | 4 440 705                   | 4 102 897                  |
| товари, роботи, послуги  | 1615        | 15         | 2 513 308                   | 2 648 087                  |
| розрахунками з бюджетом  | 1620        |            | 13 183                      | 30 140                     |
| у тому числі з податку на прибуток   | 1621        |            | -                           | -                          |
| розрахунками зі страхування  | 1625        |            | 17 034                      | 30 681                     |
| розрахунками з оплати праці  | 1630        |            | 26 096                      | 24 572                     |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами   | 1635        | 16         | 181 920                     | 161 193                    |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками   | 1640        |            | 3 620                       | 3 620                      |
| Поточні забезпечення   | 1660        | 17         | 54 740                      | 69 548                     |
| Доходи майбутніх періодів  | 1665        |            | -                           | -                          |
| Інші поточні зобов'язання  | 1690        | 18         | 643 311                     | 654 839                    |
| <b>Усього за розділом III</b>  | <b>1695</b> |            | <b>7 893 917</b>            | <b>7 725 577</b>           |
| <b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> |             |            |                             |                            |
| Баланс   | 1900        |            | 5 670 590                   | 5 029 729                  |

Голова Правління



Головний бухгалтер

Олександр Шаблій

Галина Лучко

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

**ПРАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД**  
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
(у тисячах гривень)

Підприємство: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ ІМ.  
А.М. КУЗЬМІНА»

Дата (рік, місяць, число)

за  
ЄДРПОУ

| КОДИ            |    |    |
|-----------------|----|----|
| 2025            | 12 | 31 |
| <b>00186536</b> |    |    |

**Консолідований звіт про фінансові результати**  
**(Консолідований звіт про сукупний дохід)**  
за 2025 рік

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

| Стаття  | Код рядка | № примітки | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-----------|------------|-------------------|---|
| 1   | 2         | 2а         | 3                 | 4                                       |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)  | 2000      | 20         | 5 330 871         | 5 686 134                               |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)    | 2050      | 21         | (5 115 513)       | (5 171 302)                             |
| <b>Валовий:</b>   |           |            |                   |   |
| <b>прибуток</b>   | 2090      |            | <b>215 358</b>    | <b>514 832</b>                          |
| <b>збиток</b>   | 2095      |            | -                 | -                                       |
| Інші операційні доходи  | 2120      | 24         | 38 584            | 18 775                                  |
| Адміністративні витрати   | 2130      | 23         | (148 381)         | (146 080)                               |
| Витрати на збут   | 2150      | 22         | (262 778)         | (262 342)                               |
| Інші операційні витрати   | 2180      | 24         | (198 008)         | (345 110)                               |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>         |           |            |                   |   |
| <b>прибуток</b>   | 2190      |            | -                 | -                                       |
| <b>збиток</b>   | 2195      |            | <b>(355 225)</b>  | <b>(219 925)</b>                        |
| Дохід від участі в капіталі                                     | 2200      |            | -                 | -                                       |
| Інші фінансові доходи   | 2220      | 26         | 4                 | 443 298                                 |
| Інші доходи   | 2240      | 25         | 4 732             | 2 021                                   |
| Фінансові витрати   | 2250      | 27         | (401 926)         | (386 183)                               |
| Втрати від участі в капіталі                                    | 2255      |            | -                 | -                                       |
| Інші витрати  | 2270      | 25         | (59 286)          | (513 116)                               |
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>                   |           |            |                   |   |
| <b>прибуток</b>   | 2290      |            | -                 | -                                       |
| <b>збиток</b>   | 2295      |            | <b>(811 701)</b>  | <b>(673 905)</b>                        |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300      | 9          | 100 676           | 85 299                                  |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305      |            | -                 | -                                       |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>                             |           |            |                   |   |
| <b>прибуток</b>   | 2350      |            | -                 | -                                       |
| <b>збиток</b>   | 2355      |            | <b>(711 025)</b>  | <b>(588 606)</b>                        |

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

| Стаття  | Код рядка | № примітки | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-----------|------------|-------------------|---|
| 1   | 2         | 2а         | 3                 | 4                                       |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                               | 2400      |            | -                 | -                                       |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                           | 2405      |            | -                 | -                                       |
| Накопичені курсові різниці  | 2410      |            | -                 | -                                       |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415      |            | -                 | -                                       |
| Інший сукупний дохід  | 2445      |            | 201 901           | (54 257)                                |
| <b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>                        | 2450      |            | <b>201 901</b>    | <b>(54 257)</b>                         |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом            | 2455      | 9          | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>                     | 2460      |            | <b>201 901</b>    | <b>(54 257)</b>                         |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>              | 2465      |            | <b>(509 124)</b>  | <b>(642 863)</b>                        |

Усі статті іншого сукупного доходу не будуть у подальшому перенесені у прибуток чи збиток.

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Назва статті                     | Код рядка | № примітки | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-----------|------------|-------------------|---|
| 1                                | 2         | 2а         | 3                 | 4                                       |
| Матеріальні затрати              | 2500      |            | 4 179 778         | 4 184 637                               |
| Витрати на оплату праці          | 2505      |            | 555 744           | 602 610                                 |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510      |            | 119 738           | 128 046                                 |
| Амортизація                      | 2515      |            | 318 448           | 336 083                                 |
| Інші операційні витрати          | 2520      |            | 478 878           | 532 953                                 |
| <b>Разом</b>                     | 2550      |            | <b>5 652 586</b>  | <b>5 784 329</b>                        |

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

| Назва статті   | Код рядка | № примітки | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|------------|-------------------|---|
| 1  | 2         | 2а         | 3                 | 4                                       |
| Середньорічна кількість простих акцій                      | 2600      |            | 1 075 030         | 1 075 030                               |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій          | 2605      |            | 1 075 030         | 1 075 030                               |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію              | 2610      |            | (0,661)           | (0,548)                                 |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615      |            | (0,661)           | (0,548)                                 |
| Дивіденди на одну просту акцію                             | 2650      |            | -                 | -                                       |

Голова Правління



Головний бухгалтер

Олександр Шаблій

Галина Лучко

**ПРАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**  
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
(у тисячах гривень)

Підприємство: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ ІМ.  
А.М. КУЗЬМІНА»

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2025     | 12 | 31 |
| 00186536 |    |    |

**Консолідований звіт про рух грошових коштів**  
**(за прямим методом)**  
**за 2025 рік**

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття   | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-------------|-------------------|---|
| 1  | 2           | 3                 | 4                                       |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>           |             |                   |   |
| Надходження від:   |             |                   |   |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                      | 3000        | 6 087 168         | 6 152 144                               |
| Повернення податків і зборів                                       | 3005        | -                 | -                                       |
| у тому числі податку на додану вартість                            | 3006        | -                 | -                                       |
| Цільового фінансування   | 3010        | 8 749             | 7 318                                   |
| у тому числі надходження від отримання субсидій, дотацій           | 3011        | 8 749             | 7 318                                   |
| Надходження авансів від покупців і замовників                      | 3015        | 161 193           | 181 920                                 |
| Надходження від повернення авансів                                 | 3020        | 3 304             | 48 151                                  |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025        | 1 055             | 4 123                                   |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)                | 3035        | 105               | 72                                      |
| Надходження від операційної оренди                                 | 3040        | 3 674             | 3 901                                   |
| Інші надходження   | 3095        | 1 080             | 1 078                                   |
| Витрачання на оплату:  |             |                   |   |
| Товарів (робіт, послуг)  | 3100        | (4 928 110)       | (5 101 686)                             |
| Праці  | 3105        | (449 682)         | (442 738)                               |
| Відрахувань на соціальні заходи                                    | 3110        | (210 401)         | (200 640)                               |
| Зобов'язань з податків і зборів                                    | 3115        | (229 613)         | (168 145)                               |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток             | 3116        | -                 | -                                       |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість      | 3117        | (45 440)          | (35 802)                                |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів         | 3118        | (184 173)         | (132 343)                               |
| Витрачання на оплату авансів                                       | 3135        | (33 038)          | (46 603)                                |
| Витрачання на оплату повернення авансів                            | 3140        | (1 170)           | (62 265)                                |
| Інші витрачання  | 3190        | (35 448)          | (34 664)                                |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>                | <b>3195</b> | <b>378 866</b>    | <b>341 966</b>                          |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>        |             |                   |   |
| Надходження від реалізації:  |             |                   |   |
| фінансових інвестицій  | 3200        | -                 | -                                       |
| необоротних активів  | 3205        | -                 | -                                       |
| Надходження від отриманих:   |             |                   |   |
| відсотків  | 3215        | -                 | -                                       |
| дивідендів   | 3220        | -                 | -                                       |
| Надходження від деривативів  | 3225        | -                 | -                                       |
| Надходження від погашення позик                                    | 3230        | -                 | -                                       |
| Інші надходження   | 3250        | -                 | -                                       |
| Витрачання на придбання:   |             |                   |   |
| фінансових інвестицій  | 3255        | -                 | -                                       |
| необоротних активів  | 3260        | (5 993)           | (7 473)                                 |
| Виплати за деривативами  | 3270        | -                 | -                                       |
| Витрачання на надання позик  | 3275        | -                 | -                                       |
| Інші платежі   | 3290        | -                 | -                                       |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>              | <b>3295</b> | <b>(5 993)</b>    | <b>(7 473)</b>                          |

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**  
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
*(у тисячах гривень)*

| Стаття  | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-------------|-------------------|---|
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b> |             |                   |   |
| Надходження від:  |             |                   |   |
| Власного капіталу   | 3300        | -                 | -                                       |
| Отримання позик   | 3305        | -                 | -                                       |
| Інші надходження  | 3340        | -                 | -                                       |
| Витрачання на:  |             |                   |   |
| Викуп власних акцій                                       | 3345        | -                 | -                                       |
| Погашення позик   | 3350        | (117 830)         | (261 374)                               |
| Сплату дивідендів   | 3355        | -                 | -                                       |
| Витрачання на сплату відсотків                            | 3360        | (244 498)         | (99 118)                                |
| Інші платежі  | 3390        | (-)               | (-)                                     |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>        | <b>3395</b> | <b>(362 328)</b>  | <b>(360 492)</b>                        |
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>       | <b>3400</b> | <b>10 545</b>     | <b>(25 999)</b>                         |
| Залишок коштів на початок року                            | 3405        | 547               | 26 935                                  |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів             | 3410        | 71                | (389)                                   |
| Залишок коштів на кінець року                             | 3415        | 11 163            | 547                                     |

Рядок 3190 «Інші витрачання» розділу «Рух коштів у результаті операційної діяльності» включає розрахунки з іншими кредиторами в сумі 3 652 тис. грн (2024 р.: 4 938 тис. грн), витрачання на оплату послуг комерційних банків в сумі 2 544 тис. грн (2024 р.: 2 431 тис. грн), розрахунки з робітниками та іншими дебіторами в сумі 9 789 тис. грн (2024 р.: 11 290 тис. грн), витрачання на оплату зобов'язань за індивідуальним страхуванням в сумі 6 699 тис. грн (2024 р.: 7 236 тис. грн), платежі згідно претензій покупців в сумі 7 946 тис. грн. (2024р.: 3 156 тис. грн.) та інші витрачання в сумі 4 818 тис. грн (2024 р.: 5 613 тис. грн).

Голова Правління



Головний бухгалтер

Олександр Шаблій

Галина Лучко

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

Дата (рік, місяць, число)

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2025     | 12 | 31 |
| 00186536 |    |    |

Підприємство: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
 «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ ІМ. А.М. КУЗЬМІНА»

за ЄДРПОУ

**Консолідований звіт про власний капітал**  
**за 2025 рік**

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

| Стаття  | Код рядка | Зареєстрований капітал | Капітал у дооцінках | Додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Вилучений капітал | Всього      |
|---|-----------|------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|-------------|
| 1   | 2         | 3                      | 4                   | 5                  | 6                 | 7   | 8                   | 9                 | 10          |
| <b>Залишок на початок року</b>                    | 4000      | 49 720                 | 2 654 196           | 114 747            | 12 430            | (6 011 832)                                 | -                   | -                 | (3 180 739) |
| <b>Коригування:</b>                               |           |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Зміна облікової політики                          | 4005      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |
| Виправлення помилок                               | 4010      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |
| Інші зміни  | 4090      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |
| <b>Скоригований залишок на початок року</b>       | 4095      | 49 720                 | 2 654 196           | 114 747            | 12 430            | (6 011 832)                                 | -                   | -                 | (3 180 739) |
| <b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b> | 4100      | -                      | -                   | -                  | -                 | (711 025)                                   | -                   | -                 | (711 025)   |
| <b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>     | 4110      | -                      | -                   | -                  | -                 | 201 901                                     | -                   | -                 | 201 901     |
| Дооцінка(уцінка) необоротних активів              | 4111      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |
| Інший сукупний дохід                              | 4116      | -                      | -                   | -                  | -                 | 201 901                                     | -                   | -                 | 201 901     |
| <b>Розподіл прибутку:</b>                         |           |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Виплати власникам (дивіденди)                     | 4200      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу  | 4205      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |
| Відрахування до резервного капіталу               | 4210      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |
| <b>Внески учасників:</b>                          |           |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Внески до капіталу                                | 4240      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |
| Погашення заборгованості з капіталу               | 4245      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -           |

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

| Стаття                               | Код рядка | Зареєстрований капітал | Капітал у дооцінках | Додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Вилучений капітал | Всього             |
|--------------------------------------|-----------|------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|--------------------|
| 1                                    | 2         | 3                      | 4                   | 5                  | 6                 | 7   | 8                   | 9                 | 10                 |
| <b>Вилучення капіталу:</b>           |           |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |                    |
| Викуп акцій (часток)                 | 4260      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Перепродаж викуплених акцій (часток) | 4265      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Анулювання викуплених акцій (часток) | 4270      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Вилучення частки в капіталі          | 4275      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Інші зміни в капіталі                | 4290      | -                      | (196 010)           | -                  | -                 | 196 010                                     | -                   | -                 | -                  |
| <b>Разом змін у капіталі</b>         | 4295      | -                      | <b>(196 010)</b>    | -                  | -                 | <b>(313 114)</b>                            | -                   | -                 | <b>(509 124)</b>   |
| <b>Залишок на кінець року</b>        | 4300      | <b>49 720</b>          | <b>2 458 186</b>    | <b>114 747</b>     | <b>12 430</b>     | <b>(6 324 946)</b>                          | -                   | -                 | <b>(3 689 863)</b> |

**Звіт про власний капітал  
за 2024 р.**

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

| Стаття  | Код рядка | Зареєстрований капітал | Капітал у дооцінках | Додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Вилучений капітал | Всього             |
|---|-----------|------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|--------------------|
| 1   | 2         | 3                      | 4                   | 5                  | 6                 | 7   | 8                   | 9                 | 10                 |
| <b>Залишок на початок року</b>                    | 4000      | <b>49 720</b>          | <b>2 868 138</b>    | <b>114 747</b>     | <b>12 430</b>     | <b>(5 582 911)</b>                          | -                   | -                 | <b>(2 537 876)</b> |
| <b>Коригування:</b>                               |           |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |                    |
| Зміна облікової політики                          | 4005      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Виправлення помилок                               | 4010      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Інші зміни  | 4090      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| <b>Скоригований залишок на початок року</b>       | 4095      | <b>49 720</b>          | <b>2 868 138</b>    | <b>114 747</b>     | <b>12 430</b>     | <b>(5 582 911)</b>                          | -                   | -                 | <b>(2 537 876)</b> |
| <b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b> | 4100      | -                      | -                   | -                  | -                 | <b>(588 606)</b>                            | -                   | -                 | <b>(588 606)</b>   |
| <b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>     | 4110      | -                      | -                   | -                  | -                 | <b>(54 257)</b>                             | -                   | -                 | <b>(54 257)</b>    |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів             | 4111      | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| <b>Інший сукупний дохід</b>                       | 4116      | -                      | -                   | -                  | -                 | <b>(54 257)</b>                             | -                   | -                 | <b>(54 257)</b>    |

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»  
 КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

| Стаття   | Код рядка   | Зареєстрований капітал | Капітал у дооцінках | Додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Вилучений капітал | Всього             |
|--|-------------|------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|--------------------|
| 1  | 2           | 3                      | 4                   | 5                  | 6                 | 7   | 8                   | 9                 | 10                 |
| <b>Розподіл прибутку:</b>                        |             |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |                    |
| Виплати власникам (дивіденди)                    | 4200        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Відрахування до резервного капіталу              | 4210        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| <b>Внески учасників:</b>                         |             |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |                    |
| Внески до капіталу                               | 4240        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Погашення заборгованості з капіталу              | 4245        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| <b>Вилучення капіталу:</b>                       |             |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |                    |
| Викуп акцій (часток)                             | 4260        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)             | 4265        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Анулювання викуплених акцій (часток)             | 4270        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Вилучення частки в капіталі                      | 4275        | -                      | -                   | -                  | -                 | -   | -                   | -                 | -                  |
| Інші зміни в капіталі                            | 4290        | -                      | (213 942)           | -                  | -                 | 213 942                                     | -                   | -                 | -                  |
| <b>Разом змін у капіталі</b>                     | <b>4295</b> | <b>-</b>               | <b>(213 942)</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>(428 921)</b>                            | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>(642 863)</b>   |
| <b>Залишок на кінець року</b>                    | <b>4300</b> | <b>49 720</b>          | <b>2 654 196</b>    | <b>114 747</b>     | <b>12 430</b>     | <b>(6 011 832)</b>                          | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>(3 180 739)</b> |

Голова Правління



Головний бухгалтер

Олександр Шаблій

Галина Лучко

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

## **1. Інформація про Підприємство**

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ ІМ. А.М. КУЗЬМІНА» (далі – «Підприємство» або ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ») є правонаступником організованого шляхом перетворення у 1994 році державного Електрометалургійного заводу «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна, заснованого у 1932 році, у Відкрите акціонерне товариство «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна» відповідно до Указу Президента України від 15 червня 1993 р. № 210 «Про корпоратизацію підприємств» та наказу Міністерства економіки України від 27 серпня 1993 р. № 54 «Про затвердження переліку підприємств, що підлягають корпоратизації». Усі активи та зобов'язання Підприємства були внесені державою до його статутного капіталу. Згідно з вимогами українського законодавства 31 березня 2011 р. Підприємство змінило свою назву з Відкритого акціонерного товариства «Електрометалургійний завод «Дніпроспецсталь» ім. А.М. Кузьміна» на ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА». 7 червня 2017 р. річними Загальними зборами акціонерів Підприємства було прийнято рішення змінити тип Підприємства з публічного на приватне та змінити найменування з ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА» на ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕЛЕКТРОМЕТАЛУРГІЙНИЙ ЗАВОД «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ» ІМ. А.М. КУЗЬМІНА».

Основним видом діяльності Підприємства та його дочірніх підприємств (далі разом іменованих «Група») є розробка, виробництво та реалізація металопродукції з нержавіючих, інструментальних, швидкорізальних, порошкових, підшипникових, легованих і конструкційних марок сталі. Продукція Групи використовується при виготовленні вузлів і деталей машин, інструментів для обробки металів і сплавів, труб, а також підшипників. Інформація про дочірні та асоційовані підприємства розкрита у Примітці 29.

Зареєстрованою юридичною адресою Групи є Україна, м. Запоріжжя, Південне шосе, 81. Основне місце ведення діяльності Групи знаходиться за адресою м. Запоріжжя, Південне шосе, 83. Станом на 31 грудня 2025 р. чисельність персоналу Групи становила 2 819 осіб (2024 р.: 3 152 осіб).

Станом на 31 грудня 2025 р. та 2024 р. акції Підприємства належали декільком юридичним і фізичним особам таким чином, що жоден з них або власників акцій таких осіб не мав одноосібного сукупного контролю над Підприємством.

### **Операційне середовище**

Група здійснює свою діяльність в Україні. Українська економіка має риси, властиві ринкам, що розвиваються, і її розвиток перебуває під сильним впливом фіскальної та грошово-кредитної політики, прийнятої урядом, а також змін у правовому, нормативному та політичному середовищі, які швидко змінюються.

Четвертий рік великої війни показав стійкість макроекономічних показників України попри регулярні обстріли та руйнування енергетичної та промислової інфраструктури, які створювали значні перешкоди для бізнесу. За підсумками 2025 року Міністерство економіки оцінює зростання реального валового внутрішнього продукту (ВВП) України у 2,2% (2024р.: 3,6%, 2023р.: 5,5%). Таке зниження темпів поступового відновлювального зростання після стрімкого падіння на 25,5% у 2022 році обумовлено значним руйнуванням енергетичної та промислової інфраструктури країни, зокрема у 2025 році.

На початку 2025 року інфляція пришвидшувалась (12,9% у січні), зростала навесні (до 14,6% у березні), але в другому півріччі спостерігалось впевнене сповільнення. У грудні 2025 року інфляція надалі сповільнювалася – до 8,0% у річному вимірі. У 2026 році очікується подальше сповільнення інфляції, зокрема завдяки поступовому зменшенню дисбалансів на ринку праці, помірному зовнішньому ціновому тиску та заходам монетарної політики НБУ. Економіка України продовжує працювати в умовах атак на енергетичну інфраструктуру, складної логістики та високих безпекових ризиків.

Національний банк України (НБУ) проводить відсоткову політику відповідно до цільових показників інфляції. Рівень інфляції в Україні за 2025 рік склав 8,0% (2022р - 26,6%, 2023р - 5,1%, 2024р - 12,0%), згідно зі статистикою, опублікованою Державною службою статистики України. На початку року (до 23 січня 2025 року) облікова ставка НБУ становила 13,5% , з 24 січня 2025 - 14,5%, а з 7 березня 2025 року

її було підвищено до 15,5% і до кінця 2025 року залишалася незмінною на цьому рівні через інфляційні ризики та потребу в збереженні стабільності гривневих активів.

Офіційний курс долара у 2025 році залишався стабільним - зріс з 42,0 гривень за один долар США у січні до 42,2 грн за один долар США у грудні. Але, зростання офіційного курсу євро з 43,7 гривень за один євро у січні 2025р. до 50,0 грн за один євро у грудні 2025р. значно вплинуло на фінансово-економічні показники діяльності Групи.

В травні 2023р згідно з рішенням Ради національної безпеки і оборони України від 12.05.2023 року (введено в дію Указом Президента України від 12 травня 2023р згідно з рішенням Ради національної безпеки і оборони України від 12.05.2023 року (введено в дію Указом Президента України від 12 травня 2023 року № 279/2023) застосовані персональні економічні санкції до кінцевого бенефіціарного власника ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ». У зв'язку з цим і на підставі Постанови КМУ № 187 від 03.03.2022р. про застосування мораторію щодо підсанкційних і пов'язаних з ними осіб Група не має можливості з 16.05.2023 р. і по теперішній час здійснювати повноцінну господарську діяльність, оскільки діють певні обмеження щодо виконання правочинів та інших зобов'язань.

Такі обмеження призвели до невиконання основного заходу у сфері продажів - досягнення 7 000 тон у місяць, котрий мав забезпечити беззбиткову діяльність Групи.

При цьому, для подальшого забезпечення економічного розвитку основними ризиками залишаються: продовження російської збройної агресії проти України; відсутність консенсусу щодо напрямків проведення інституціональних реформ, а також низький рівень залучення іноземних інвестицій.

Ніяких інших особливих подій, які слід враховувати для фінансової звітності Групи немає.

## **2. Принцип безперервності діяльності**

Військове вторгнення Російської Федерації в Україну з 24 лютого 2022 р. призвело до суттєвого погіршення економічної ситуації в країні та результатів діяльності Групи у 2022 – 2025 роках. Виробничі потужності та активи Групи знаходяться у місті Запоріжжя. Станом на дату випуску цієї окремої фінансової звітності виробничі потужності Групи не зазнали пошкодження внаслідок військового вторгнення. У місті не ведуться бойові дії, але російські окупанти здійснюють обстріли об'єктів, розташованих у Запоріжжі. Більша частина Запорізької області є тимчасово окупованою, що створює потенційні ризики та загрозу безперервності для подальшої діяльності Групи.

Стабільність та результати роботи Групи в 2025 році значним чином залежали від нестабільної роботи українських замовників металопродукції, обумовленою руйнуванням їх виробничих потужностей та наявністю попиту ВПК України.

Група є потужним експортером металургійної продукції (33,3% у загальній структурі доходів) та виробляє високоякісні металургійні вироби широкої номенклатури, на які існує сталий попит. Група здійснює реалізацію заходів для функціонування в умовах воєнного часу, які спрямовані на відновлення та вдосконалення ланцюгів поставок та збуту. Група проводить постійний моніторинг та скорочення операційних витрат, які не є критичними для виробництва. Незважаючи на те, що діяльність була частково поновлена, стабілізація виробничого процесу та продовження Групою операцій залежить від подальшого розвитку ситуації в Україні, що наразі є непередбачуваним.

Станом на 31 грудня 2025 р. поточні зобов'язання Групи перевищили поточні активи на 6 368 107 тис. грн (2024 р.: 6 170 980 тис. грн). За результатами діяльності у 2025 р. Група отримала чистий збиток 711 025 тис. грн (2024 р.: 588 606 тис. грн). Більша частина основних засобів (біля 80%) Групи знаходиться у заставі (Примітка 6). Група має значну долю прострочених кредитів та платежів по нарахованим відсоткам та фінансові ковенанти, які закладені у кредитних Договорах, виконує частково. Частина нерухомого майна та земельні ділянки Групи також знаходяться під арештом (Примітка 6).

На 31 грудня 2025 року чисті активи Групи дорівнюють від'ємному значенню (3 689 863) тис. грн. (на 31 грудня 2024 року дорівнювали (3 180 739) тис. грн.) та знизилися на 16 відсотків порівняно зі станом на 31 грудня 2024 року.

Зазначені питання, події або умови разом із іншими питаннями, вказують, що існує невизначеність, що може поставати під сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Зі свого боку керівництво Групи не планує припиняти діяльність Групи і прогнозує свою здатність реалізовувати свої активи та виконувати зобов'язання в процесі звичайної діяльності.

На виконання вимог Закону України «Про акціонерні товариства», наглядова рада запланувала проведення та розпочала підготовку до загальних зборів акціонерів, для затвердження заходів, які мають бути вжиті для покращення фінансового стану Групи. Та які будуть включати:

1. Удосконалення та адаптація виробничого процесу під вимушені зупинки Групи; збереження технологічного ланцюгу в умовах військових дій; заходи по збереженню енергетичного обладнання та комунікацій в умовах «блек ауту»; забезпечення ефективності діяльності Групи і його результативності.

2. Забезпечення ефективності діяльності, зокрема від впровадження наступних операційних проектів, спрямованих на всі сфери:

- у сфері продажів: реалізація стратегії з планування рентабельності продукції; зміна формули ціноутворення деяких видів виробляємої металопродукції; збільшення частки «прямих продажів» кінцевим споживачам, покриття попиту підприємств критичної інфраструктури;
- значна заміна використовуваних матеріалів на альтернативні; закупівля вуглецевої стружки для часткової заміни кускового лома, в зв'язку з недоступністю сталих ринків постачання, та значного ускладнення логістичних ланцюгів.

3. З метою зниження собівартості, ряд заходів щодо оптимізації витрат:

- оптимізувати графіки роботи обладнання з метою зниження непродуктивних витрат енергоносіїв (електричної енергії, природного газу, теплової енергії) витрати на технічне обслуговування та ремонт обладнання;
- щомісячний розрахунок економічної ефективності доцільності виправлення забракованої металопродукції, що знаходиться на залишках незавершеного виробництва;
- оптимізувати постійні витрати в опалювальний період;
- максимальне використання потужностей модернізованих печей.

4. Проведення роботи з розвитку управлінського обліку і удосконалення системи оперативного контролю за:

- витратами металошхти, металу на прокат, енергоносіїв, легуючих матеріалів та інших товарно-матеріальних цінностей;
- рухом металовідходів; простоїв основного виробничого обладнання;
- дотриманням рівня продуктивності праці і виконання змінних завдань по підрозділах;
- аналізом непродуктивних витрат під час виробництва сталі та прокату.

5. Удосконалення системи ефективної організації виробництва та управління персоналом, підготовки і перепідготовки кадрів, системи охорони праці з метою забезпечення високого рівня організованості і дисципліни праці, попередження травматизму.

Таким чином:

Для забезпечення прибуткової діяльності у майбутньому Група розробляє заходи, спрямовані на збільшення обсягів продажів шляхом підвищення якості власної продукції, пошук нових ринків реалізації, розширення асортименту.

Група продовжує реалізацію програм зниження собівартості виробництва та оптимізації витрат, програми енергоефективності.

Важливим фактором розвитку є підтримка стабільних ділових відносин з банками для управління існуючим кредитним портфелем.

Стан виробничих показників Групи за 2025р. викликаний дефіцитом сировини, доступністю електроенергії, фінансовими труднощами а також значним зниженням попиту на металопродукцію на

внутрішньому ринку, та виникненням логістичних проблем, викликаних руйнуванням відповідної інфраструктури в країні.

У 2026 р. продуктивність Групи буде залежати від забезпечення безпечної роботи, безперебійного енергопостачання та вирішення логістичних і фінансових питань. Для виконання планів виробництва у Групи є всі необхідні ресурси: замовлення, персонал, працездатне обладнання.

### **3. Основа подання**

Консолідована фінансова звітність була складена на основі принципу історичної вартості, за винятком тих груп основних засобів, які обліковуються за переоціненою вартістю відповідно до МСБО 16 «*Основні засоби*», пенсійних зобов'язань, які оцінюються у відповідності до МСБО 19 «*Виплати працівникам*», деяких фінансових інструментів, які оцінюються відповідно до положень МСФЗ 9 «*Фінансові інструменти*».

Ця консолідована фінансова звітність подана в українських гривнях. Усі суми округлені до найближчої тисячі, якщо не зазначено інше.

### **Заява про відповідність**

Консолідована фінансова звітність Підприємства та його дочірніх підприємств складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «МСФЗ») у редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – «Рада з МСБО»), а також вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996–XIV.

Складання консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає застосування певних суттєвих облікових оцінок та використання керівництвом суджень у процесі застосування облікової політики Групи. Інформація про статті з підвищеним рівнем суджень, складності або оцінки з боку керівництва подається у Примітці 5.

## **4. Основні положення облікової політики**

### **4.1 Зміни в обліковій політиці**

В цілому, облікова політика відповідає тій, що застосовувалась у попередньому звітному році. Деякі нові стандарти та тлумачення та/або зміни до них стали обов'язковими для застосування з 1 січня 2025 року або після цієї дати. Нижче наведена інформація щодо таких нових та переглянутих стандартів та тлумачень, що повинні застосовуватися Групою.

*Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» - Неможливість обміну.*

Ці поправки вимагають від компаній застосовувати послідовний підхід при оцінці того, чи можна обмінити валюту на іншу валюту та при визначенні обмінного курсу, який слід використовувати, коли це неможливо, а також вимоги щодо розкриття інформації.

Поправки не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Групи.

Група не застосовувала жодних нових стандартів, тлумачень чи поправок раніше від дати набрання ними чинності, за винятком ретроспективного застосування тоді й там, де воно стало обов'язковим.

### **МСФЗ та Тлумачення, які не набрали чинності**

Група не застосовувала наступні МСФЗ, тлумачення та поправки до МСФЗ та МСБО, які були опубліковані, але ще не набрали чинності. Компанія планує застосувати дані зміни з дати набрання ними чинності.

*МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності»*

МСФЗ 18 замінює МСБО 1 «*Подання фінансової звітності*» та встановлює значні нові вимоги до подання фінансової звітності, приділяючи особливу увагу таким питанням:

- Звіту про прибутки або збитки, включаючи вимоги до обов'язкових проміжних підсумків, які мають бути представлені. МСФЗ 18 вводить вимоги до статей доходів і витрат, які повинні бути віднесені

до однієї з п'яти категорій у звіті про прибутки або збитки - операційна, інвестиційна, фінансова, податок на прибуток та припинена діяльність, з яких перші три є новими.

- дезагрегації інформації, включаючи впровадження загальних принципів того, як повинна бути агрегована та дезагрегована інформація у фінансовій звітності.
- розкриттю інформації, пов'язаної з показниками ефективності, визначеними керівництвом, які є показниками фінансових результатів на основі загального або проміжного підсумку, що вимагається за МСФЗ, з внесеними коригуваннями (наприклад, «скоригований прибуток або збиток»). Розкриття будуть включати звірку показника ефективності з найближчим загальним або проміжним підсумком у звітності за МСФЗ.

МСФЗ 18 та пов'язані з ним зміни до інших стандартів застосовуються для звітних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати. МСФЗ 18 застосовуватиметься ретроспективно, дозволяється дострокове застосування.

Наразі Група працює над визначенням усіх наслідків, які матиме застосування МСФЗ 18 на фінансову звітність.

*МСФЗ 19 «Дочірні підприємства, що не є підзвітними суспільству: розкриття інформації»*

МСФЗ 19 – новий стандарт, який дозволяє дочірнім компаніям, що відповідають певним критеріям, надавати скорочене розкриття інформації, застосовуючи при цьому повні вимоги до визнання, оцінки та подання за МСФЗ. Суб'єкт господарювання матиме право застосовувати МСФЗ 19 у своїй консолідованій, окремій або індивідуальній фінансовій звітності, якщо він відповідає критеріям прийнятності на кінець звітного періоду.

Критеріями прийнятності для застосування МСФЗ 19 є:

- суб'єкт господарювання є дочірнім підприємством (як визначено в МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність»);
- суб'єкт господарювання не є підзвітним суспільству є підзвітним суспільству; і
- суб'єкт господарювання має кінцеву або проміжну материнську компанію, яка складає консолідовану фінансову звітність, доступну для загального використання, яка відповідає МСФЗ.

Суб'єкт господарювання є підзвітним суспільству, якщо:

- його боргові інструменти або інструменти власного капіталу продаються на відкритому ринку або він знаходиться в процесі випуску таких інструментів для торгівлі на відкритому ринку;
- він тримає активи у довірчій власності для широкої групи сторонніх осіб як один із своїх основних видів діяльності.

У зв'язку із введенням МСФЗ 19 вносяться зміни до інших стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ. МСФЗ 19 є добровільним стандартом для відповідних дочірніх компаній. Суб'єктові господарювання дозволяється застосовувати МСФЗ 19 більше одного разу. Суб'єкт господарювання, який вирішив застосовувати МСФЗ 19, може пізніше скасувати цей вибір. МСФЗ 19 набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2027 року або після цієї дати, з дозволом достроковим застосуванням.

Група не застосовуватиме МСФЗ 19.

## **4.2 Основні положення облікової політики**

### **Перерахунок іноземних валют**

Дана консолідована фінансова звітність Групи представлена в українських гривнях, що є функціональною валютою та валютою подання окремої фінансової звітності Групи.

Операції, деноміновані у валютах, що не є функціональною валютою (іноземні валюти), первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на звітну дату. Немонетарні статті, відображені за первісною вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату первісної транзакції. Немонетарні статті, відображені за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату визнання справедливої вартості. Усі курсові різниці, що виникли, відображаються у прибутках і збитках.

Курсова різниця, яка виникає на монетарних активах та зобов'язаннях у ході операційної діяльності, є операційною та відображається у складі інших операційних доходів або витрат. Курсова різниця, яка виникає на монетарних активах та зобов'язаннях у ході фінансової діяльності (передусім – на кредитах банків), є неопераційною та відображається у складі інших доходів або витрат.

### **Основні засоби**

Усі групи основних засобів, за винятком земельних ділянок та незавершених капітальних інвестицій, обліковуються з використанням моделі переоцінки за переоціненою сумою, яка є їхньою справедливою вартістю на дату переоцінки мінус подальша накопичена амортизація та подальші накопичені збитки від зменшення корисності (далі – «знецінення»). Група регулярно проводить аналіз балансової вартості основних засобів для визначення необхідності проведення чергової переоцінки.

Для основних засобів, які переоцінюються за справедливою вартістю у фінансовій звітності на періодичній основі, Група визначає необхідність їх переміщення між рівнями ієрархії, повторно аналізуючи їх класифікацію (на основі вихідних даних найнижчого рівня, які є суттєвими для оцінки справедливої вартості в цілому) на кінець кожного звітного періоду.

Суттєві облікові судження та фактори, які враховуються при визначенні справедливої вартості основних засобів вказані у Примітці 5.

Збільшення вартості у результаті переоцінки відображається у складі іншого сукупного доходу та включається через інший сукупний дохід до іншого додаткового капіталу у складі власного капіталу. Однак та частина збільшення вартості, яка відновлює зменшення вартості від переоцінки того ж активу, яка раніше була визнана у складі прибутку або збитку, визнається у звіті про сукупний дохід у складі прибутку або збитку.

Зменшення вартості від переоцінки відображається у складі витрат періоду у звіті про сукупний дохід, за винятком тієї його частини, яка зараховується проти попереднього приросту вартості того ж активу як зменшення іншого сукупного доходу, відображеного у іншому додатковому капіталі.

Щорічне перенесення сум з іншого додаткового капіталу до складу нерозподіленого прибутку здійснюється в розмірі різниці між сумою амортизації, що розраховується виходячи з переоціненої балансової вартості активу, і сумою амортизації, що розраховується виходячи з первісної вартості активу. При вибутті активу сума іншого додаткового капіталу, яка стосується цього активу, переноситься до складу нерозподіленого прибутку.

Земельні ділянки відображаються за первісною вартістю. Незавершені капітальні інвестиції відображаються за собівартістю та включають основні засоби, підготовку до експлуатації яких ще не завершено. Амортизація цих активів не нараховується до моменту їх введення в експлуатацію.

Балансова вартість основних засобів аналізується на предмет знецінення, коли події або зміни в обставинах вказують на те, що відшкодування балансової вартості неможливе. Об'єкт основних засобів знімається з обліку при вибутті або у випадку, коли від подальшого використання активу не очікується отримання економічних вигід. Прибуток або збиток, що виникає у зв'язку зі зняттям активу з обліку (розрахований як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу), включається до прибутків та збитків того періоду, в якому актив знімається з обліку.

Накопичена амортизація на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу, а чиста сума перераховується до переоціненої суми активу.

Амортизація об'єктів основних засобів нараховується за прямолінійним методом. Нарахування амортизації починається з моменту, коли актив є придатним до його використання за призначенням. Строки корисного використання основних засобів є такими:

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Будівлі та споруди   | 2–109 років |
| Машини та обладнання | 2–82 роки   |
| Транспортні засоби   | 3–75 років  |

Інвентар та офісне обладнання

2–43 роки

Група має право власності на невиробничі та соціальні активи, в основному, будівлі та об'єкти соціальної інфраструктури. Об'єкти соціальної інфраструктури не відповідають визначенню активу, що надає економічну вигоду, згідно з МСФЗ, і тому такі об'єкти не відображені у цій фінансовій звітності. Витрати на будівництво та експлуатацію об'єктів соціальної інфраструктури відносяться на витрати періоду, в якому вони були понесені.

### **Витрати за кредитами банків**

Витрати за кредитами банків капіталізуються як частина вартості активів за умови, що вони прямо стосуються придбання, будівництва або виробництва кваліфікаційного активу, що задовольняє встановленим критеріям. Якщо вони не пов'язані з таким активом, вони відносяться на витрати у періоді, в якому були понесені. Протягом 2024–2025 рр. Група не капіталізувала відсотки за кредитами банків як частину активів.

### **Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи включають програмне забезпечення для бухгалтерського обліку, патентні та інші майнові права, придбані окремо від бізнесу, й первісно оцінюються за вартістю придбання. Після первісної оцінки нематеріальні активи відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення.

Всі нематеріальні активи Групи мають обмежений строк корисної служби та амортизуються протягом строків їх корисного використання, оцінюються на предмет знецінення за наявності ознак можливого зменшення корисності нематеріального активу.

Строки та порядок амортизації нематеріальних активів з обмеженими строками корисного використання переглядаються, як мінімум, щорічно наприкінці кожного звітного року. Зміни очікуваного строку корисного використання або очікуваного характеру отримання майбутніх економічних вигід, втілених в активі, відображаються шляхом зміни періоду або методу амортизації, залежно від ситуації, і вважаються змінами в облікових оцінках.

Строки корисного використання всіх нематеріальних активів Групи вважаються обмеженими та становлять від 2 до 20 років.

### **Знецінення нефінансових активів**

На кожну звітну дату Група визначає наявність ознак можливого знецінення нефінансових активів. При виникненні таких ознак або у випадку, коли існує вимога щорічного тестування активу на предмет знецінення, Група визначає вартість очікуваного відшкодування активу. Вартість очікуваного відшкодування активу є більшою з двох сум: справедливої вартості активу або одиниці, що генерує грошові потоки, за вирахуванням витрат на реалізацію або вартості його подальшого використання.

Вартість очікуваного відшкодування активу визначається для кожного окремого активу, якщо цей актив генерує надходження грошових коштів, і ці кошти, в основному, не залежать від інших активів Групи. Коли балансова вартість активу перевищує його вартість очікуваного відшкодування, вважається, що актив знецінений, і його вартість списується до вартості очікуваного відшкодування. При оцінці вартості використання очікувані грошові потоки дисконтуються до їх приведеної вартості з використанням ставки дисконту (до оподаткування), яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризики, властиві активу. Збитки від знецінення відображаються у прибутках та збитках в тих категоріях витрат, які відповідають функціям знеціненого активу.

На кожну звітну дату здійснюється оцінка наявності ознак того, що збиток від знецінення, визнаний стосовно активу раніше, вже не існує або зменшився. За наявності таких ознак здійснюється оцінка вартості очікуваного відшкодування активу.

Раніше визнаний збиток від знецінення сторнується тільки в тому випадку, якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення вартості очікуваного відшкодування активу з моменту визнання останнього збитку від знецінення.

У такому разі балансова вартість активу збільшується до вартості очікуваного відшкодування. Збільшена шляхом сторнування збитку від зменшення корисності балансова вартість активу не повинна перевищувати ту його балансову вартість (за вирахуванням амортизації), яка мала б місце, якби збиток від знецінення не був відображений у складі прибутків та збитків попередніх років. Після такого сторнування амортизаційні витрати майбутніх періодів коригуються таким чином, щоб забезпечити планомірне списання переоціненої балансової вартості активу за вирахуванням його залишкової вартості протягом решти строку його корисного використання.

### **Фінансові інструменти – первісне визнання та подальша оцінка**

Фінансовим інструментом є будь-який договір, що призводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструменту власного капіталу в іншого суб'єкта господарювання.

#### **(i) Фінансові активи**

##### ***Первісне визнання та оцінка***

Фінансові активи при первісному визнанні класифікуються як ті, що в подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід або за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через прибуток або збиток.

Класифікація фінансових активів при первісному визнанні залежить від характеристик передбачених договором грошових потоків по фінансовому активу та бізнес-моделі, яку застосовує Група для управління цими активами. За винятком торгової дебіторської заборгованості, яка не містить значного компонента фінансування або до якої Група застосувала спрощення практичного характеру, Група при первісному визнанні оцінює фінансовий актив за справедливою вартістю, збільшеною у випадку фінансового активу, що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через прибуток або збиток, на суму витрат за угодою.

Дебіторська заборгованість, яка не містить значного компонента фінансування або до якої Група застосувала спрощення практичного характеру, оцінюється за ціною угоди, що визначається відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», як описано у розділі «Виручка за договорами з покупцями» нижче.

Для того, щоб класифікувати актив та оцінювати його за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід, необхідно, щоб договірні умови цього активу обумовлювали отримання грошових потоків, які є виключно платежем в рахунок основної суми боргу та відсотків на непогашену частину основної суми боргу. Така оцінка називається тестом грошових потоків та виконується на рівні кожного інструменту. Фінансові активи, грошові потоки за якими не відповідають критеріям такого тесту, класифікуються як оцінювані за справедливою вартістю через прибуток або збиток, незалежно від бізнес-моделі.

Бізнес-модель, яка використовується Групою для управління фінансовими активами, описує спосіб, яким Група управляє своїми фінансовими активами, щоб генерувати грошові потоки. Бізнес-модель визначає, будуть грошові потоки отримані внаслідок передбачених договором грошових потоків чи внаслідок продажу фінансових активів або і того, і іншого. Фінансові активи, які класифікуються та оцінюються за амортизованою собівартістю, утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом одержання договірних грошових потоків, у той час як фінансові активи, які класифікуються та оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, утримуються як з метою одержання договірних грошових потоків, так і з метою продажу фінансових активів.

Всі операції купівлі або продажу фінансових активів, які вимагають поставки активів в строк, що встановлюється законодавством, або у відповідності з правилами, встановленими на певному ринку (торгівля на стандартних умовах) визнаються на дату укладання угоди тобто на дату, коли Група зобов'язується придбати або продати актив.

### **Подальша оцінка**

Для цілей подальшої оцінки фінансові активи класифікуються за чотирма категоріями:

- Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю (боргові інструменти).
- Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід з подальшою рекласифікацією накопичених прибутків та збитків (боргові інструменти).
- Фінансові активи, класифіковані на розсуд суб'єкта господарювання як ті, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід без подальшої рекласифікації накопичених прибутків та збитків при припиненні визнання (інструменти капіталу).
- Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через прибуток або збиток.

Станом на 31 грудня 2025 р. та 2024 р. Група не мала фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід з подальшою рекласифікацією накопичених прибутків та збитків, фінансових активів, класифікованих на розсуд суб'єкта господарювання як ті, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід без подальшої рекласифікації накопичених прибутків та збитків при припиненні визнання, а також фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через прибуток або збиток.

### **Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю**

Група оцінює фінансові активи за амортизованою вартістю, якщо виконуються наступні вимоги:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для отримання передбачених договором грошових потоків; та
- договірні умови фінансового активу обумовлюють отримання у вказані дати грошові потоки, які є виключно виплатами в рахунок основної суми боргу та відсотків на непогашену частину основної суми боргу.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю, після первісного визнання оцінюються за використанням методу ефективної процентної ставки і до них застосовуються вимоги щодо знецінення. Прибутки та збитки визнаються у складі прибутків та збитків у випадку припинення визнання активу, його модифікації або знецінення.

Фінансові активи Групи, що оцінюються за амортизованою вартістю, включають торгіву та іншу дебіторську заборгованість, а також грошові кошти та їх еквіваленти.

### **Припинення визнання**

Фінансовий актив (або, де може бути застосовано, частина фінансового активу або частина групи аналогічних фінансових активів) припиняє визнаватися у балансі, якщо:

- строк дії прав на отримання грошових потоків від активу минув; або
- Група передала свої права на отримання грошових потоків від активу або взяло на себе зобов'язання з виплати третій стороні отримуваних грошових потоків у повному обсязі та без суттєвої затримки за «транзитною» угодою; та або (а) передало практично всі ризики та вигоди від активу; або (б) не передало, але й не зберігає за собою практично всіх ризиків та вигід від активу, але передало контроль над цим активом.

Якщо Група передала всі свої права на отримання грошових потоків від активу або уклало транзитну угоду, воно оцінює, чи зберегло воно ризики та вигоди, пов'язані з правом власності, та, якщо так, в якому обсязі. Якщо Група не передала, але й не зберігає за собою практично всіх ризиків та вигід від активу, а також не передало контроль над активом, Група продовжує визнавати переданий актив в тому обсязі, в якому воно продовжує свою участь у переданому активі.

Триваюча участь, яка набуває форми гарантії за переданим активом, визнається за найменшою з таких величин: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою, виплата якої може вимагатися від Групи.

### **Знецінення фінансових активів**

Група визнає резерв очікуваних кредитних збитків для всіх боргових інструментів, які не відображаються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через прибуток або збиток. Очікувані кредитні збитки розраховуються на основі різниці між грошовими потоками, що належать у відповідності із договором, та всіма грошовими потоками, які Група очікує отримати, дисконтованої з використанням початкової ефективної процентної ставки або її приблизного значення. Очікувані грошові потоки включають грошові потоки від продажу заставного майна або від інших механізмів підвищення кредитної якості, які є невід'ємною частиною контрактних умов.

Очікувані кредитні збитки визнаються у два етапи. У випадку фінансових інструментів, за якими з моменту їх первісного визнання кредитний ризик суттєво не збільшився, створюється резерв очікуваних кредитних збитків щодо кредитних збитків, які можуть виникнути внаслідок дефолтів, можливих протягом наступних 12 місяців (12-місячні очікувані кредитні збитки). Для фінансових інструментів, за якими з моменту їх первісного визнання кредитний ризик збільшився суттєво, створюється резерв очікуваних кредитних збитків щодо кредитних збитків, які очікується протягом залишкового строку дії цього фінансового інструменту, незалежно від строків настання дефолту (очікувані кредитні збитки за весь строк).

Для дебіторської заборгованості Група застосовує спрощений підхід до розрахунку очікуваних кредитних збитків. Таким чином, Група не відстежує зміни у кредитному ризику, але замість цього визнає резерв очікуваних кредитних збитків на весь період. Група розробило матрицю резерву (Примітка 11), яка базується на його історичному досвіді виникнення кредитних збитків, скоригованому з урахуванням прогнозних факторів, специфічних для дебіторів та економічних умов.

### **(ii) Фінансові зобов'язання**

#### ***Первісне визнання та оцінка***

Фінансові зобов'язання при первісному визнанні класифікуються відповідно як фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки через прибуток або збиток, кредити та позики, кредиторська заборгованість або похідні інструменти, визначені як інструменти хеджування при ефективному хеджуванні.

Фінансові зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю, скоригованою у випадку кредитів та позик на безпосередньо пов'язані з ними транзакційні витрати.

Фінансові зобов'язання Групи включають кредиторську заборгованість і кредити та позики. Група не має фінансових зобов'язань за справедливою вартістю з відображенням переоцінки через прибуток або збиток або похідних інструментів, визначених як інструменти хеджування при ефективному хеджуванні.

#### ***Подальша оцінка***

Подальша оцінка фінансових зобов'язань залежить від їх класифікації.

#### ***Кредиторська заборгованість, кредити та позики***

Після первісного визнання кредиторська заборгованість, кредити та позики оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Відповідні доходи та витрати визнаються у прибутках та збитках при припиненні визнання зобов'язань, а також в обсязі нарахування амортизації.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів чи премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною відсоткової ставки.

Група відображає зобов'язання за тілом кредиту в складі кредитів банків, а зобов'язання за нарахованими процентами до сплати у складі інших поточних зобов'язань.

### **Припинення визнання**

Фінансове зобов'язання припиняє визнаватися у звіті про фінансовий стан, якщо зобов'язання погашене, анульоване або строк його дії минув. Якщо існує фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим же кредитором, на суттєво відмінних умовах, або якщо умови існуючого зобов'язання значно змінені, така заміна або зміни обліковуються як припинення визнання первісного зобов'язання та початок визнання нового зобов'язання, а різниця у балансовій вартості визнається у прибутках та збитках.

### **(iii) Взаємозалік фінансових інструментів**

Фінансові активи та фінансові зобов'язання підлягають взаємозаліку, а чиста сума – поданню в звіті про фінансовий стан тоді і тільки тоді, коли є здійсненне в цей момент юридичне право на взаємозалік визнаних сум, а також намір здійснити розрахунок на нетто-основі або реалізувати активи та одночасно з цим погасити зобов'язання.

### **Запаси**

Запаси оцінюються за меншою з двох величин: собівартістю або чистою вартістю реалізації. Собівартість вибуття запасів визначається за середньозваженим методом. Вартість готової продукції та незавершеного виробництва включає вартість сировини, прямі витрати з оплати праці, інші прямі витрати та відповідні виробничі накладні витрати, розраховані на основі нормального завантаження виробничих потужностей. Чиста вартість реалізації є попередньо визначеною ціною продажу в ході звичайної господарської діяльності за вирахуванням попередньо оцінених витрат на доробку та витрат, необхідних для реалізації.

### **Виручка за договорами з покупцями**

Виручка за договорами з покупцями визнається, коли контроль над товарами або послугами передається покупцю в сумі, що відображає відшкодування, право на яке Група очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг покупцеві. Група дійшла висновку, що, як правило, воно виступає в якості принципала в укладених ним угодах, що передбачають отримання виручки, оскільки Група контролює товари або послуги до їх передачі покупцеві.

Виручка від реалізації металопродукції визнається у той момент часу, коли контроль над активом передається покупцеві, що відбувається, як правило, при відвантаженні або доставці товарів.

Група оцінює наявність в договорі інших обіцянок, які є окремими обов'язками до виконання (наприклад, гарантії), на які потрібно розподілити частину ціни угоди. При визначенні ціни угоди у випадку реалізації металопродукції Група бере до уваги вплив змінного відшкодування, наявність значних компонентів фінансування, негрошове відшкодування і відшкодування, що підлягає сплаті клієнту (якщо такі є).

### **Змінне відшкодування**

Якщо відшкодування за договором включає змінну суму, Група оцінює суму відшкодування, право на яке Група отримує в обмін на передачу товарів покупцеві. Змінне відшкодування оцінюється в момент укладання договору та щодо його оцінки застосовується обмеження до тих пір, поки не буде дуже ймовірним, що при вирішенні невизначеності, притаманній змінному відшкодуванню, не відбудеться значного зменшення суми, визнаної накопичувальним підсумком виручки. Існуючі договори на реалізацію металопродукції не надають клієнтам права на повернення продукції належної якості і не включають зворотні знижки за обсяг, тому не призводять до визнання змінного відшкодування.

### **Значний компонент фінансування**

Як правило, Група отримує від своїх клієнтів короткострокові аванси. В результаті використання спрощення практичного характеру, передбаченого МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», Група не коригує обіцяну суму відшкодування з урахуванням впливу значного компонента

фінансування, якщо в момент укладання договору воно очікує, що період між передачею обіцяного товару чи послуги клієнту та оплатою покупцем за цей товар або послугу, буде складати не більше одного року.

#### *Гарантійні зобов'язання*

Група зазвичай надає стандартні гарантії на проведення ремонту з усунення дефектів проданих товарів, які існували на момент реалізації. Такі гарантії обліковуються у відповідності з МСБО 37 «*Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи*». Облікову політику стосовно забезпечень та умовних зобов'язання подано нижче.

#### **Визнання собівартості реалізованої продукції**

Витрати, пов'язані з отриманням доходу від операції, визнаються одночасно з відповідним доходом.

#### **Податок на додану вартість до відшкодування**

Податок на додану вартість (далі – «ПДВ») до відшкодування стосується придбаних запасів, основних засобів і послуг. Податкові органи дозволяють проводити розрахунки за нарахованим ПДВ за вирахуванням вхідного ПДВ.

Керівництво Групи переконане, що сума до відшкодування з бюджету буде або отримана у вигляді грошових коштів, або зарахована проти зобов'язань з ПДВ за реалізованою продукцією.

#### **Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти та їх еквіваленти у звіті про фінансовий стан включають грошові кошти в банках і в касі та короткострокові депозити з первісним строком погашення до 3 місяців.

Для цілей складання звіту про рух грошових коштів грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти та короткострокові депозити з первісним строком погашення до 3 місяців.

Група відображає у звіті про рух грошових коштів надходження та виплати від фінансової діяльності за короткостроковими позиками зі строком до трьох місяців, зокрема, за операціями РЕПО.

#### **Резерви**

Резерви визнаються, якщо Група має поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне), що виникло в результаті минулої події, відтік економічних вигід, який буде потрібний для погашення цього зобов'язання, є ймовірним, і може бути отримана надійна оцінка суми такого зобов'язання. Якщо Група збирається отримати відшкодування деякої частини або всіх резервів, наприклад, за договором страхування, відшкодування визнається як окремий актив, але тільки у тому випадку, коли отримання відшкодування не підлягає сумніву. Якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, резерви дисконтуються за поточною ставкою до оподаткування, яка відображає, коли це застосовується, ризики, характерні для конкретного зобов'язання.

#### **Зобов'язання з пенсійного забезпечення**

Група здійснює встановлені згідно з діючими протягом року нормами відрахування до Державного пенсійного фонду України, виходячи з розміру виплачуваної заробітної плати. Ці відрахування включаються до витрат періоду нарахування відповідних витрат із заробітної плати. Група не має юридичних або конструктивних зобов'язань зі здійснення додаткових відрахувань за такими пенсійними виплатами. Єдиним зобов'язанням Групи є своєчасне відрахування належних сум до Державного пенсійного фонду України.

Крім цього, Група має дві суттєві пенсійні програми зі встановленими виплатами, що не мають виділених джерел їх забезпечення. Ці програми включають: а) юридичні зобов'язання Підприємства з виплати одноразової суми при виході на пенсію працівникам, що мають тривалий стаж роботи, і здійснення інших виплат у зв'язку з виходом на пенсію відповідно до колективних договорів, і б) законодавчо встановлене зобов'язання Група компенсувати Пенсійному фонду України суми додаткових пенсій, які виплачуються деяким категоріям колишніх та поточних працівників Групи.

Витрати на здійснення виплат у рамках зазначених вище програм зі встановленими виплатами розраховуються окремо за кожною програмою з використанням методу нарахування прогнозованих одиниць стосовно працівників, що мають право на такі виплати. Керівництво використовує актуарну методику при розрахунках сум, пов'язаних із зобов'язаннями з пенсійного забезпечення на кожен звітну дату. Фактичні результати можуть відрізнятись від відповідних оцінок на певну дату.

## **Податок на прибуток**

### *Поточний податок на прибуток*

Податкові активи та зобов'язання з поточного податку за поточні та попередні періоди оцінюються за сумою, передбачуваною до відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, застосовувані для розрахунків цієї суми, – це ставки та законодавство, прийняті або фактично прийняті на звітну дату. Податок на прибуток нараховується Групою на прибуток до оподаткування, розрахований відповідно до податкового законодавства України і з використанням податкових ставок, прийнятих на звітну дату.

### *Відстрочений податок на прибуток*

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом зобов'язань шляхом визначення тимчасових різниць на звітну дату між податковою базою активів і зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються за всіма оподатковуваними тимчасовими різницями, крім випадків, коли:

- відстрочене податкове зобов'язання виникає у результаті первісного визнання гудвілу, активу або зобов'язання у ході операції, що не є об'єднанням бізнесу, і на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток або збиток; і
- стосовно оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні компанії, асоційовані компанії, а також із частками участі у спільній діяльності, якщо материнська компанія може контролювати розподіл у часі зменшення тимчасової різниці, та існує значна ймовірність того, що тимчасова різниця не буде зменшена у найближчому майбутньому.

Відстрочені активи з податку на прибуток визнаються за всіма неоподатковуваними тимчасовими різницями, невикористаними податковими пільгами і невикористаними податковими збитками, у тому обсязі, в якому існує значна ймовірність того, що буде існувати прибуток до оподаткування, проти якого можуть бути зараховані неоподатковувані тимчасові різниці, невикористані податкові пільги та невикористані податкові збитки, крім випадків, коли:

- відстрочений актив з податку на прибуток, що стосується неоподаткованої різниці, виникає у результаті первісного визнання активу або зобов'язання, яке виникло не внаслідок об'єднання бізнесу та яке на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на прибуток до оподаткування або збиток; і
- стосовно неоподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні компанії, асоційовані компанії, а також із частками участі у спільній діяльності, відстрочені податкові активи визнаються тільки у тому обсязі, в якому є значна ймовірність того, що тимчасові різниці будуть використані у найближчому майбутньому, і буде отриманий прибуток до оподаткування, проти якого можуть бути використані тимчасові різниці.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожен звітну дату та знижується у тому обсязі, в якому отримання достатнього прибутку до оподаткування, що дозволить використовувати всі або частину відстрочених податкових активів, оцінюється як малоімовірне. Невизнані відстрочені податкові активи переглядаються на кожен звітну дату та визнаються у тому обсязі, в якому виникає значна ймовірність того, що майбутній прибуток до оподаткування дозволить використати відстрочені податкові активи.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання оцінюються за податковими ставками, що, як передбачається, будуть застосовуватися в тому звітному періоді, в якому актив буде реалізований, а

зобов'язання – погашене, на основі податкових ставок (і податкового законодавства), які станом на звітну дату були введені в дію або фактично введені в дію.

Відстрочений податок на прибуток, що стосується статей, визнаних безпосередньо у капіталі або іншому сукупному доході, визнається у складі капіталу або іншого сукупного доходу, а не у прибутках та збитках.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання заліковуються один проти одного, якщо є юридично закріплене право заліку поточних податкових активів та зобов'язань, і відстрочені податки стосуються того ж податкового органу.

### **Умовні зобов'язання**

Умовні зобов'язання не відображені в цій окремій фінансовій звітності за винятком випадків, коли існує ймовірність, що для погашення зобов'язання буде необхідне вибуття ресурсів, що втілюють економічні вигоди, та існує можливість достовірно визначити суму зобов'язання. Інформація про ці зобов'язання розкривається за винятком випадків, коли ймовірність вибуття ресурсів, що втілюють у собі економічні вигоди, є віддаленою.

### **Оренда**

Група оцінює чи є договір орендою або чи містить він оренду на початку дії договору. Договір є орендним або містить оренду, якщо він передає право контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

### **Група як орендар**

#### *Актив з права користування*

Група визнає актив з права користування на дату початку оренди (тобто дату, коли базовий актив буде доступний для використання). Актив з права користування оцінюється за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності та коригується на ефект переоцінки зобов'язань з оренди.

Собівартість активу з права користування складається з суми первісної оцінки орендного зобов'язання, будь-яких орендних платежів, здійснених на або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди, первісних прямих витрат, понесених орендарем. Визнані активи з права користування об'єктом амортизуються на прямолінійній основі протягом меншого з очікуваних строків: корисного використання або строку оренди.

#### *Орендне зобов'язання*

На дату початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, складаються з наступних платежів за право використання базового активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди:

- фіксовані платежі (за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню);
- змінні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди, сум, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціна виконання можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;
- платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

Змінні орендні платежі, які не залежать від індексу чи ставки, визнаються у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

Орендні платежі дисконтуються, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то орендар застосовує ставку додаткових запозичень орендаря.

Після дати початку оренди, сума орендного зобов'язання збільшується на суму нарахованих відсотків та зменшується за рахунок здійснення лізингових платежів. А також, орендар переоцінює балансову вартість орендного зобов'язання з метою відображення будь-якої переоцінки або модифікації оренди або з метою відображення переглянутих по суті фіксованих орендних платежів.

#### *Короткострокова оренда та оренда малоцінних активів*

Група застосовує виняток практичного характеру з необхідності визнання орендних активів та зобов'язань щодо своєї короткострокової оренди (тобто оренди терміном до 12 місяців включно). Група також застосовує даний виняток щодо оренди малоцінних активів. Орендар визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

#### **Група як орендодавець**

Оренда класифікується як операційна оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на базовий актив. Доходи від оренди, обліковуються прямолінійно на умовах оренди та включаються до доходів Групи у звіті про прибутки та збитки через його операційний характер. Орендодавець додає первісні прямі витрати, понесені при укладанні договору про операційну оренду, до балансової вартості базового активу та визнає їх, як витрати протягом строку оренди на такій самій основі, як дохід від оренди. Умовні орендні платежі визнаються доходом у тому періоді, в якому вони були отримані.

#### **4.3 Стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності**

При складанні цієї окремої фінансової звітності, Група застосовувало всі стандарти та інтерпретації, які були чинними для періодів починаючи із 1 січня 2025 року, як зазначено у Примітці 4.1.

Група не застосувала наступні МСФЗ, Інтерпретації до МСФЗ та МСБО, зміни та поправки до них, які були опубліковані, але ще не набрали чинності. Компанія планує застосувати дані зміни з дати набрання ними чинності.

*Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» – Зміни щодо класифікації та оцінки фінансових інструментів* набувають чинності для звітних періодів, що розпочинаються 1 січня 2026 року або після цієї дати.

Поправки оновлюють критерії класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів, зокрема уточнюють порядок припинення визнання фінансових зобов'язань, що погашаються через електронні платіжні системи, та надають розширене керівництво щодо класифікації фінансових активів в рамках SPPI-тесту, включаючи оцінку відповідності грошових потоків критеріям базової кредитної угоди для певних інструментів, а також визначення ознак «безрегресності» та зв'язаних контрактом інструментів. Крім того, вони запроваджують додаткові вимоги до розкриття інформації щодо інвестицій у інструменти власного капіталу, визначені як FVOCI, та щодо договірних умов, які можуть змінювати строки або суми грошових потоків.

*Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» - Контракти, що стосуються електроенергії, залежної від природних умов*, набувають чинності для звітних періодів, що розпочинаються 1 січня 2026 року або після цієї дати.

Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією (угодами про купівлю відновлюваної енергії), що залежать від погодних умов або інших природних факторів. Група повинна переглянути підхід до обліку таких контрактів, зокрема оцінку справедливої вартості та вимоги до розкриття інформації.

*Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» - Переведення у валюту подання в умовах гіперінфляції* набувають чинності для звітних періодів, що розпочинаються 1 січня 2027 року або після цієї дати.

Поправки уточнюють, як компанії повинні перераховувати фінансову звітність з негіперінфляційної валюти у гіперінфляційну.

Щорічні вдосконалення МСФЗ (випуск 11) - набувають чинності для річних звітних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати. Щорічні вдосконалення включають:

*Поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності»:*

- Облік хеджування для компаній, які вперше застосовують МСФЗ

*Поправки до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»:*

- Прибуток або збиток від припинення визнання
- Розкриття інформації щодо визначення відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною угоди
- Вступ та розкриття інформації про кредитний ризик

*Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»:*

- Припинення визнання орендарем зобов'язань з оренди
- Ціна угоди

*Поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність»:*

- Визначення «фактичного агента»

*Поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів»:*

- Метод собівартості

*Поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» – Продаж або внесок активів між інвестором та його асоційованою компанією або спільним підприємством, набрання чинності яких відкладено на невизначений термін.*

Група проаналізувала вищезазначені поправки та дійшла висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх першого застосування, оскільки діяльність Групи не підпадає під сферу їх застосування.

## **5. Суттєві облікові судження та оціночні значення**

Згідно з МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Група веде облік і подає операції та інші події відповідно до їхнього змісту та економічної сутності, а не тільки їхньої юридичної форми.

Складання фінансової звітності вимагає від керівництва оцінок і припущень, що впливають на суми, відображені у фінансовій звітності та примітках до неї. Ці оцінки ґрунтуються на інформації, наявній на звітну дату. Отже, фактичні результати можуть відрізнитися від цих оцінок.

Основні оцінки та припущення про майбутні події, а також інші основні джерела невизначеності в оцінках, зроблених на звітну дату, які можуть бути значним ризиком необхідності суттєвих коригувань балансової вартості активів і зобов'язань, розглядаються нижче.

### **Знецінення активів – визначення груп активів, що генерують грошові потоки**

Згідно з МСБО 36 «Зменшення корисності активів», підприємства повинні проводити тестування одиниць, що генерують грошові потоки, на предмет знецінення. Одним із основних факторів при визначенні одиниці, що генерує грошові потоки, є можливість оцінити незалежні грошові потоки, що генеруються такою одиницею. Значна частина продукції багатьох визначених Групою одиниць, що генерують грошові потоки, споживається іншою одиницею, що генерує грошові потоки.

Група встановила, що достатня незалежна цінова інформація для правильного визначення одиниць, що генерують грошові потоки, існує на рівні Групи в цілому.

### **Резерви на знецінення фінансових активів**

Суттєве судження використовується для оцінки очікуваних кредитних збитків. При визначенні очікуваних кредитних збитків враховуються такі фактори, як поточна загальна економічна кон'юнктура, галузеві економічні умови, а також історичні дані про поведінку споживачів продукції.

Зміни в економіці, промисловості, а також у фінансовому стані конкретних споживачів можуть викликати необхідність коригування резервів очікуваних кредитних збитків, відображених в окремій фінансовій

звітності. Станом на 31 грудня 2025 та 2024 рр. були створені резерви очікуваних кредитних збитків для дебіторської заборгованості у сумі 354 857 тис. грн і 325 673 тис. грн відповідно (Примітка 11).

### **Оцінка чистої вартості реалізації запасів**

Запаси оцінюються за найменшою з двох величин: собівартістю або чистою вартістю реалізації. Розрахунок чистої реалізаційної вартості готової продукції здійснюється на кожну звітну дату та ґрунтується на найбільш достовірній інформації, наявній на дату розрахунку. При такому розрахунку враховуються коливання ціни або собівартості, безпосередньо пов'язані з подіями, що відбуваються після звітної дати, якщо такі події підтверджують умови, що існували на кінець періоду. Чиста вартість реалізації оцінюється на основі ринкових умов та цін, що існують на дату звіту про фінансовий стан, та визначається Групою, беручи до уваги консультації третіх сторін, та в світлі останніх умов на ринку. Станом на 31 грудня 2025 р. сума зменшення вартості запасів до чистої реалізаційної вартості склала 86 644 тис. грн (2024 р.: 75 729 тис. грн) (Примітка 10).

### **Відстрочені податкові активи**

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату та зменшується, якщо більше не існує ймовірності отримання достатнього оподаткованого прибутку, який дозволив би реалізувати частину або всю суму такого відстроченого податкового активу. При визначенні такої ймовірності використовуються оцінки, що ґрунтуються на очікуваних результатах діяльності Групи (Примітка 9).

### **Зобов'язання з пенсійного забезпечення згідно з пенсійною програмою з визначеною виплатою**

Група збирає інформацію стосовно своїх працівників і пенсіонерів, що отримують виплати, і використовує метод актуарної оцінки для визначення поточної вартості зобов'язань із виплати винагород по закінченні трудової діяльності та відповідної вартості поточних послуг працівників.

При такому розрахунку використовуються демографічні припущення щодо майбутніх характеристик поточних і колишніх працівників, що мають право на пенсійні виплати (смертність, як працівників, так і пенсіонерів, коефіцієнт плинності кадрів, непрацевдатність, достроковий вихід на пенсію тощо), а також фінансові припущення (ставка дисконтування, майбутній рівень зарплат). Група використовує наявну інформацію про стаж його колишніх працівників на інших підприємствах, які є учасниками державної пенсійної програми з визначеною виплатою. Таким чином, Група обліковує виплати колишнім працівникам згідно з вимогами обліку пенсійної програми з визначеною виплатою. Більш детальна інформація подана у Примітці 19.

### **Строки корисного використання основних засобів**

Група оцінює строки корисного використання об'єктів основних засобів на основі очікувань щодо їх майбутнього використання з урахуванням технологічного розвитку, конкуренції, змін ринкової кон'юнктури та інших чинників. Строки корисного використання основних засобів переглядаються не рідше одного разу на рік наприкінці кожного фінансового року. У випадку, якщо очікування відрізняються від попередніх оцінок, зміни обліковуються як зміни в облікових оцінках відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». Зазначені оцінки можуть вплинути на балансову вартість основних засобів у звіті про фінансовий стан і знос, визнаний у прибутках та збитках.

### **Справедлива вартість основних засобів**

Балансова вартість усіх груп основних засобів, за винятком земельних ділянок та незавершених капітальних інвестицій, обліковується за моделлю переоцінки. При проведенні оцінки справедливої вартості Група залучає незалежного оцінювача. Група оцінює необхідність проведення наступної переоцінки основних засобів на основі впливу ринкових та неринкових факторів, що можуть свідчити про можливість відхилення балансової вартості основних засобів від їх справедливої вартості, зокрема, суттєві коливання ринкових цін, галузеві або економічні тенденції, зміни ринкової кон'юнктури та інші чинники. Остання переоцінка була здійснена станом на 31 грудня 2021 р. До цього Група проводила попередню переоцінку станом на 31 грудня 2018 р.

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

Справедлива вартість об'єктів нерухомості Групи та неспеціалізованого обладнання визначається шляхом порівняння з ринковою ціною аналогічних об'єктів на дату оцінки. Справедлива вартість спеціалізованих машин, обладнання, інструментів та інвентарів визначається за принципом залишкової відновлювальної вартості у зв'язку з відсутністю ринкової вартості для таких основних засобів. Метод визначення залишкової відновлюваної вартості полягає в використанні вартості подібних активів, які можливо розглядати як альтернативу оцінюваного активу, скориговану на фактичний знос (фізичний знос, функціональний знос та економічне знецінення). Об'єкти, подібні оцінюваному, повинні відповідати ряду вимог, зокрема: (i) подібність основних характеристик і показників з оцінюваним об'єктом; (ii) наближеність у часі до дати оцінки даних за цінами об'єктів порівняння. При визначенні фізичного зносу оцінювач ґрунтувався на визначенні ефективного віку, строку корисного використання, а також враховувався поточний стан конкретних об'єктів. Величина ефективного віку визначалась на основі його фактичного віку з урахуванням поточного типу використання та методу розбивки (з умовної шкали технічного стану об'єктів).

**6. Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції (статті 1005, 1010, 1011, 1012)**

| <b>2025 рік</b>                          | <b>Земля та капітальні поліпшення</b> | <b>Будівлі та споруди</b> | <b>Машини та обладнання</b> | <b>Транспортні засоби</b> | <b>Інвентар та офісне обладнання</b> | <b>Незавершені капітальні інвестиції</b> | <b>Усього</b> |
|--|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--|---------------|
| <b>Первісна або переоцінена вартість</b> |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |               |
| На 1 січня 2025 р.                       | 18 456                                | 2 802 205                 | 1 885 020                   | 182 382                   | 92 962                               | 50 295                                   | 5 031 320     |
| Надходження                              | –                                     | 4 649                     | 30 587                      | 1 082                     | 2 437                                | 61 452                                   | 100 207       |
| Вибуття                                  | –                                     | (1 206)                   | (7 972)                     | (2 544)                   | (383)                                | (76 116)                                 | (88 221)      |
| На 31 грудня 2025 р.                     | 18 456                                | 2 805 648                 | 1 907 635                   | 180 920                   | 95 016                               | 35 631                                   | 5 043 306     |
| <b>Знос</b>                              |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |               |
| На 1 січня 2025 р.                       | (795)                                 | (472 716)                 | (471 356)                   | (66 721)                  | (81 489)                             | –  | (1 093 077)   |
| Нараховано за рік                        | (32)                                  | (156 090)                 | (142 318)                   | (15 210)                  | (2 453)                              | –  | (316 103)     |
| Вибуття                                  | –                                     | 639                       | 2 710                       | 1 170                     | 380                                  | –  | 4 899         |
| На 31 грудня 2025 р.                     | (827)                                 | (628 167)                 | (610 964)                   | (80 761)                  | (83 562)                             | –  | (1 404 281)   |
| <b>Балансова вартість</b>                |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |               |
| На 1 січня 2025 р.                       | 17 661                                | 2 329 489                 | 1 413 664                   | 115 661                   | 11 473                               | 50 295                                   | 3 938 243     |
| На 31 грудня 2025 р.                     | 17 629                                | 2 177 481                 | 1 296 671                   | 100 244                   | 11 369                               | 35 631                                   | 3 639 025     |
| <b>2024 рік</b>                          | <b>Земля та капітальні поліпшення</b> | <b>Будівлі та споруди</b> | <b>Машини та обладнання</b> | <b>Транспортні засоби</b> | <b>Інвентар та офісне обладнання</b> | <b>Незавершені капітальні інвестиції</b> | <b>Усього</b> |
| <b>Первісна або переоцінена вартість</b> |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |               |
| На 1 січня 2024 р.                       | 18 456                                | 2 800 881                 | 1 772 007                   | 170 143                   | 92 958                               | 71 441                                   | 4 925 886     |
| Надходження                              | –                                     | 1 324                     | 118 528                     | 12 312                    | 415                                  | 139 415                                  | 271 994       |
| Вибуття                                  | –                                     | (-)                       | (5 515)                     | (73)                      | (411)                                | (160 561)                                | (166 560)     |
| На 31 грудня 2024 р.                     | 18 456                                | 2 802 205                 | 1 885 020                   | 182 382                   | 92 962                               | 50 295                                   | 5 031 320     |
| <b>Знос</b>                              |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |               |
| На 1 січня 2024 р.                       | (762)                                 | (315 336)                 | (319 047)                   | (48 537)                  | (76 721)                             | –  | (760 403)     |
| Нараховано за рік                        | (33)                                  | (157 380)                 | (153 071)                   | (18 260)                  | (5 142)                              | –  | (333 886)     |
| Вибуття                                  | –                                     | -                         | 762                         | 76                        | 374                                  | –  | 1 212         |
| На 31 грудня 2024 р.                     | (795)                                 | (472 716)                 | (471 356)                   | (66 721)                  | (81 489)                             | –  | (1 093 077)   |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

| <b>2025 рік</b>                          | <b>Земля та капітальні поліпшення</b> | <b>Будівлі та споруди</b> | <b>Машини та обладнання</b> | <b>Транспортні засоби</b> | <b>Інвентар та офісне обладнання</b> | <b>Незавершені капітальні інвестиції</b> | <b>Усього</b>      |
|--|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--|--------------------|
| <b>Первісна або переоцінена вартість</b> |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |                    |
| На 1 січня 2025 р.                       | 18 456                                | 2 802 205                 | 1 885 020                   | 182 382                   | 92 962                               | 50 295                                   | 5 031 320          |
| Надходження                              | –                                     | 4 649                     | 30 587                      | 1 082                     | 2 437                                | 61 452                                   | 100 207            |
| Вибуття                                  | –                                     | (1 206)                   | (7 972)                     | (2 544)                   | (383)                                | (76 116)                                 | (88 221)           |
| <b>На 31 грудня 2025 р.</b>              | <b>18 456</b>                         | <b>2 805 648</b>          | <b>1 907 635</b>            | <b>180 920</b>            | <b>95 016</b>                        | <b>35 631</b>                            | <b>5 043 306</b>   |
| <b>Знос</b>                              |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |                    |
| На 1 січня 2025 р.                       | (795)                                 | (472 716)                 | (471 356)                   | (66 721)                  | (81 489)                             | –  | (1 093 077)        |
| Нараховано за рік                        | (32)                                  | (156 090)                 | (142 318)                   | (15 210)                  | (2 453)                              | –  | (316 103)          |
| Вибуття                                  | –                                     | 639                       | 2 710                       | 1 170                     | 380                                  | –  | 4 899              |
| <b>На 31 грудня 2025 р.</b>              | <b>(827)</b>                          | <b>(628 167)</b>          | <b>(610 964)</b>            | <b>(80 761)</b>           | <b>(83 562)</b>                      | <b>–</b>                                 | <b>(1 404 281)</b> |
| <b>Балансова вартість</b>                |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |                    |
| На 1 січня 2025 р.                       | 17 661                                | 2 329 489                 | 1 413 664                   | 115 661                   | 11 473                               | 50 295                                   | 3 938 243          |
| <b>На 31 грудня 2025 р.</b>              | <b>17 629</b>                         | <b>2 177 481</b>          | <b>1 296 671</b>            | <b>100 244</b>            | <b>11 369</b>                        | <b>35 631</b>                            | <b>3 639 025</b>   |
| <b>2024 рік</b>                          | <b>Земля та капітальні поліпшення</b> | <b>Будівлі та споруди</b> | <b>Машини та обладнання</b> | <b>Транспортні засоби</b> | <b>Інвентар та офісне обладнання</b> | <b>Незавершені капітальні інвестиції</b> | <b>Усього</b>      |
| <b>Балансова вартість</b>                |                                       |                           |                             |                           |                                      |  |                    |
| На 1 січня 2024 р.                       | 17 694                                | 2 485 545                 | 1 452 960                   | 121 606                   | 16 237                               | 71 441                                   | 4 165 483          |
| <b>На 31 грудня 2024 р.</b>              | <b>17 661</b>                         | <b>2 329 489</b>          | <b>1 413 664</b>            | <b>115 661</b>            | <b>11 473</b>                        | <b>50 295</b>                            | <b>3 938 243</b>   |

Незавершені капітальні інвестиції на 31 грудня 2025 року включали передоплати за основні засоби у сумі 855 тис. грн (2024: 2 030 тис. грн).

Станом на 31 грудня 2025 р. та 2024 р. балансова вартість земельних ділянок Групи складала 16 977 тис. грн.

Вартість основних засобів, що були повністю зношені, але все ще перебували у використанні, становила 77 549 тис. грн (2024 р.: 64 014 тис. грн).

Станом на 31 грудня 2025 р. будівлі залишковою вартістю 1 772 385 тис. грн (2024 р.: 1 889 277 тис. грн), а також деякі машини, обладнання, інвентар і транспортні засоби залишковою вартістю 1 120 148 тис. грн (2024 р.: 1 245 787 тис. грн) були передані у заставу під забезпечення виконання зобов'язань за кредитами, наданими банками (Примітка 14).

Станом на 31 грудня 2025 року Компанія провела щорічний тест на знецінення основних засобів, згідно МСБО 36 «Зменшення корисності активів». За результатом тесту не було виявлено знецінення активів.

В грудні 2022 р згідно із Ухвалою Печерського районного суду від 19.12.2022 р. накладено арешт на нерухоме майно ПрАТ «Дніпроспецсталь», яке станом на дату винесення ухвали було зареєстровано у Державному реєстрі прав на нерухоме майно на загальну вартість 1 805 665 тис. грн.

Група вважає підстави, викладені в ухвалі, необґрунтованими та незаконними, а саму ухвалу винесену з суттєвими порушеннями прав як власників/володільців майна, так і великої кількості інших осіб (трудового колективу володільця майна та його контрагентів з усіх країн світу).

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

Станом на зараз арешт нерухомого майна ПрАТ «Дніпроспецсталь» продовжується, справа розслідується ДБР і знаходиться під наглядом Офісу Генерального прокурора України.

Слідство триває. Товариством подане клопотання про скасування арешту.

Однак арешт нерухомого майна Товариства ніяк не обмежує господарську та виробничу діяльність та не перешкоджає безперервній діяльності Групи.

**7. Нематеріальні активи (статті 1000, 1001, 1002)**

|                               | <u>2025 р.</u>  | <u>2024 р.</u>  |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Первісна вартість</b>      |                 |                 |
| <b>Станом на 1 січня</b>      | <b>54 215</b>   | <b>48 937</b>   |
| Надходження                   | 2 063           | 5 843           |
| Вибуття                       | (2 267)         | (565)           |
| <b>Станом на 31 грудня</b>    | <b>54 011</b>   | <b>54 215</b>   |
| <b>Накопичена амортизація</b> |                 |                 |
| <b>Станом на 1 січня</b>      | <b>(46 723)</b> | <b>(45 015)</b> |
| Нараховано за рік             | (2 345)         | (2 196)         |
| Вибуття                       | 2 267           | 488             |
| <b>Станом на 31 грудня</b>    | <b>(46 801)</b> | <b>(46 723)</b> |
| <b>Залишкова вартість</b>     |                 |                 |
| <b>Станом на 1 січня</b>      | <b>7 492</b>    | <b>3 922</b>    |
| <b>Станом на 31 грудня</b>    | <b>7 210</b>    | <b>7 492</b>    |

Станом на 31 грудня 2025 р. нематеріальні активи первісною вартістю 39 889 тис.грн (2024 р.: 40 839 тис. грн) були повністю амортизовані, але все ще перебували у використанні.

**8. Інші оборотні активи (стаття 1190)**

Станом на 31 грудня 2025 р. інші оборотні активи були представлені сумою непідтвердженого податковими накладними на дату балансу податкового кредиту з ПДВ у розмірі 28 378 тис. грн (2024 р.: 30 068 тис. грн).

**9. Податок на прибуток (статті 1045, 1500, 2300, 2455)**

Складові витрат із податку на прибуток включають наступне:

**Прибутки та збитки**

|   | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>  |
|---|------------------|-----------------|
| Поточні витрати з податку на прибуток   | -                | -               |
| Вигоди з відстроченого податку на прибуток, що відносяться до виникнення та повернення тимчасових різниць | (100 676)        | (85 299)        |
| <b>Вигоди з податку на прибуток</b>   | <b>(100 676)</b> | <b>(85 299)</b> |
| <b>Інший сукупний дохід</b>   |                  |                 |

Фінансовий результат до оподаткування узгоджується з витратами з податку на прибуток у такий спосіб:

|   | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
|---|------------------|------------------|
| <b>Збиток до оподаткування</b>  | <b>(811 701)</b> | <b>(673 905)</b> |
| Вигода з податку на прибуток за діючою ставкою 18%  | (146 106)        | (121 303)        |
| Податковий ефект витрат, які не включаються до складу витрат для визначення оподаткованого прибутку | 45 430           | 36 004           |
| Коригування поточного податку попередніх періодів   | -                | -                |
| <b>Вигода з податку</b>   | <b>(100 676)</b> | <b>(85 299)</b>  |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

| Відстрочені активи та зобов'язання з податку на прибуток стосувалися такого: | На 31 грудня 2025 р. | Зміни, визнані у прибутках і збитках у 2025 р. | Зміни, визнані в іншому сукупному доході у 2025 р. | На 31 грудня 2024 р. |
|--|----------------------|--|--|----------------------|
| <b>Відстрочені активи з податку на прибуток</b>                              |                      |  |  |                      |
| Податкові збитки, перенесені на наступні періоди                             | 520 365              | 56 289   | -  | 464 076              |
| Запаси (ii)  | 15 596               | 1 965  | -  | 13 631               |
| Поточні забезпечення (iv)  | 2 785                | 2 448  | -  | 337                  |
| Довгострокові забезпечення (i)   | -                    | -  | -  | -                    |
| <b>Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток</b>                        |                      |  |  |                      |
| Основні засоби (iii)   | (514 640)            | 39 974   | -  | (554 614)            |
| <b>Відстрочені податкові активи з податку на прибуток</b>                    | <b>24 106</b>        |  |  |                      |
| <b>Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток, чиста вартість</b>        |                      |  |  | <b>(76 570)</b>      |
| <b>Вигоди / (витрати) з відстроченого податку на прибуток</b>                |                      | <b>100 676</b>                                 | -  |                      |

| Відстрочені активи та зобов'язання з податку на прибуток стосувалися такого: | На 31 грудня 2024 р. | Зміни, визнані у прибутках і збитках у 2024 р. | Зміни, визнані в іншому сукупному доході у 2024 р. | На 31 грудня 2023 р. |
|--|----------------------|--|--|----------------------|
| <b>Відстрочені активи з податку на прибуток</b>                              |                      |  |  |                      |
| Податкові збитки, перенесені на наступні періоди                             | 464 076              | 41 840   | -  | 422 236              |
| Запаси (ii)  | 13 631               | 734  | -  | 12 897               |
| Поточні забезпечення (iv)  | 337                  | (1 236)  | -  | 1 573                |
| Довгострокові забезпечення (i)   | -                    | -  | -  | -                    |
| <b>Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток</b>                        |                      |  |  |                      |
| Основні засоби (iii)   | (554 614)            | 43 961   | -  | (598 575)            |
| <b>Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток, чиста вартість</b>        | <b>(76 570)</b>      |  |  | <b>(161 869)</b>     |
| <b>Вигоди / (витрати) з відстроченого податку на прибуток</b>                |                      | <b>85 299</b>                                  | -  |                      |

Природа тимчасових різниць є такою:

- (i) Довгострокові забезпечення – різниці в періодах визнання;
- (ii) Запаси – різниці в методах оцінки запасів і періодах визнання;
- (iii) Основні засоби – різниці в методах нарахування зносу та ефект переоцінки основних засобів;
- (iv) Поточні забезпечення – різниці в періодах визнання.

Станом на 31 грудня 2025 р. Група накопичила податкові збитки, щодо яких було визнано відстрочені податкові активи у повній сумі, оскільки керівництво Групи впевнене в тому, що вони будуть зараховані проти майбутніх оподатковуваних прибутків у найближчому майбутньому.

**10. Запаси (статті 1100, 1101, 1102, 1103)**

|   | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u>   |
|---|----------------|------------------|
| <b>Готова продукція</b>   |                |                  |
| Нержавіюча сталь (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)                     | 69 905         | 118 068          |
| Конструкційна сталь (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)                  | 105 431        | 59 220           |
| Інструментальна сталь (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)                | 34 549         | 48 030           |
| Швидкорізальна інструментальна сталь (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю) | 12 883         | 38 903           |
| Підшипникова сталь (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)                   | 14 855         | 6 739            |
| Жаростійка сталь (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)                     | 530            | 1 662            |
|   | <b>238 153</b> | <b>272 622</b>   |
| <b>Виробничі запаси</b>   |                |                  |
| Матеріали (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)                            | 296 291        | 405 525          |
| Запасні частини (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)                      | 123 852        | 110 441          |
| Інші (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)                                 | 10 089         | 13 502           |
|   | <b>430 232</b> | <b>529 468</b>   |
| <b>Незавершене виробництво</b> (за собівартістю чи чистою реалізаційною вартістю)       | <b>209 216</b> | <b>249 622</b>   |
|   | <b>209 216</b> | <b>249 622</b>   |
|   | <b>877 601</b> | <b>1 051 712</b> |

Станом на 31 грудня 2025 р. сума зменшення вартості запасів до чистої реалізаційної вартості склала 86 644 тис. грн (2024 р.: 75 729 тис. грн).

Станом на 31 грудня 2025 р. та 2024 р. частина запасів Групи була передані у заставу під забезпечення виконання зобов'язань за кредитами, наданими банками, як зазначено у Примітці 14.

**11. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (стаття 1125)**

|   | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 759 853        | 917 689        |
| Резерв очікуваних кредитних збитків                   | (354 857)      | (325 673)      |
|   | <b>404 996</b> | <b>592 016</b> |

Дебіторська заборгованість є безпроцентною та з контрактним строком погашення до 45 днів. Зміна резерву очікуваних кредитних збитків для дебіторської заборгованості була такою:

|                            | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Станом на 1 січня</b>   | <b>325 673</b> | <b>298 612</b> |
| Нараховано                 | 29 267         | 27 103         |
| Використано                | (83)           | (42)           |
| Сторно невикористаних сум  | (-)            | (-)            |
| <b>Станом на 31 грудня</b> | <b>354 857</b> | <b>325 673</b> |

Нижче наведено аналіз дебіторської заборгованості за термінами виникнення та інформацію про схильність Групи до кредитного ризику за дебіторською заборгованістю з використанням матриці резерву очікуваних кредитних збитків:

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

| 31 грудня 2025 р.   | Поточна | Прострочка платежів |            |             |                | Всього           |
|---|---------|---------------------|------------|-------------|----------------|------------------|
|   |         | <30 днів            | 31–60 днів | 61–365 днів | >365 дня       |                  |
| Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги               | 60 606  | 82 765              | 5 524      | 2 009       | 608 949        | <b>759 853</b>   |
| Мінус: взаємозалік з кредиторською заборгованістю або передплатою | -       | -                   | -          | -           | (257 008)      | <b>(257 008)</b> |
| Мінус: погашення заборгованості у січні 2026                      | (5 031) | (58 913)            | (4 289)    | (121)       | -              | <b>(68 354)</b>  |
| Мінус: інше   | -       | -                   | -          | -           | -              | -                |
| Розрахункова загальна валова балансова вартість при дефолті       | 55 575  | 23 852              | 1 235      | 1 888       | 351 941        | <b>434 491</b>   |
| Відсоток очікуваних кредитних збитків                             | -       | 6,39%               | 37,11%     | 49,39%      | 100%           |                  |
| Резерв очікуваних кредитних збитків                               | -       | <b>1 525</b>        | <b>458</b> | <b>933</b>  | <b>351 941</b> | <b>354 857</b>   |

| 31 грудня 2024 р.   | Поточна | Прострочка платежів |            |              |                | Всього           |
|---|---------|---------------------|------------|--------------|----------------|------------------|
|   |         | <30 днів            | 31–60 днів | 61–365 днів  | >365 дня       |                  |
| Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги               | 57 472  | 160 184             | 104 632    | 36 307       | 559 094        | <b>917 689</b>   |
| Мінус: взаємозалік з кредиторською заборгованістю або передплатою | -       | -                   | -          | -            | (236 903)      | <b>(236 903)</b> |
| Мінус: погашення заборгованості у січні 2025                      | -       | (1 829)             | (70 153)   | (8 811)      | (33)           | <b>(80 826)</b>  |
| Мінус: інше   | -       | -                   | -          | -            | (17)           | <b>(17)</b>      |
| Розрахункова загальна валова балансова вартість при дефолті       | 57 472  | 158 266             | 34 478     | 27 496       | 322 141        | <b>599 853</b>   |
| Відсоток очікуваних кредитних збитків                             | -       | 0,72%               | 2,52%      | 5,52%        | 100%           |                  |
| Резерв очікуваних кредитних збитків                               | -       | <b>1 145</b>        | <b>870</b> | <b>1 517</b> | <b>322 141</b> | <b>325 673</b>   |

**12. Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (стаття 1135)**

Станом на 31 грудня 2025 р. дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом представлена ПДВ у сумі 2 тис. грн., (2024 р.: ЄСВ та ПДФЛ у сумі 46 тис. грн., загальна сума 46 тис. грн.)

**13. Грошові кошти та їх еквіваленти (статті 1165, 1166, 1167)**

|                        | 2025р.        | 2024 р.    |
|------------------------|---------------|------------|
| Грошові кошти в банках | 11 161        | 545        |
| Грошові кошти в касі   | 2             | 2          |
|                        | <b>11 163</b> | <b>547</b> |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

Протягом 2025 р. на залишок грошових коштів у банках нараховувались відсотки за плаваючою ставкою 4-12,8% річних (2024 р.: 9 - 13% річних).

**14. Кредити банків та інші зобов'язання (статті 1510, 1515, 1610)**

|   | <u>2025р.</u>    | <u>2024 р.</u>   |
|---|------------------|------------------|
| Довгострокові кредити банків (стаття 1510)  | 278 779          | -                |
|   | <b>278 779</b>   | <b>-</b>         |
|   | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (стаття 1610)  | 3 985 505        | 4 349 144        |
| Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями: Пенсійні зобов'язання з визначеними виплатами (стаття 1610) | 117 392          | 91 561           |
|   | <b>4 102 897</b> | <b>4 440 705</b> |

Станом на 31 грудня 2025 р. загальна балансова вартість кредитів, отриманих Групою від банків були такими:

|                | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
|----------------|------------------|------------------|
| Кредити банків | 4 264 284        | 4 349 144        |
|                | <b>4 264 284</b> | <b>4 349 144</b> |

Станом на 31 грудня кредити банків було отримано у таких валютах та під такі процентні ставки:

|                         |                        | <u>2025 р.</u>          |  | <u>2024 р.</u>         |                         |  |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|--|------------------------|-------------------------|--|
| <i>Валюта</i>           | <i>Строк погашення</i> | <i>Процентна ставка</i> | <i>Заборгованість за тілом кредиту</i> | <i>Строк погашення</i> | <i>Процентна ставка</i> | <i>Заборгованість за тілом кредиту</i> |
| <i>Фіксовані ставки</i> |                        |                         |  |                        |                         |  |
| Долар США               | 31 грудня 2025р.       | 6,00%                   | 1 787 883                              | 31 грудня 2024р.       | 6,00%                   | 1 803 439                              |
| Долар США               | 31 грудня 2025р.       | 6,00%                   | 1 783 861                              | 31 грудня 2024р.       | 6,00%                   | 1 799 450                              |
| Долар США               | 18 грудня 2021р.       | 5,48%                   | 323 231                                | 18 грудня 2021р.       | 5,48%                   | 333 314                                |
| Долар США               | 30 вересня 2027р.      | 1,25%                   | 235 644                                | 26 листопада 2023р.    | 1,25%                   | 272 226                                |
| Гривня                  | 30 вересня 2027р.      | 11,00%                  | 133 665                                | 26 листопада 2023р.    | 11,00%                  | 140 715                                |
|                         |                        |                         | <b>4 264 284</b>                       |                        |                         | <b>4 349 144</b>                       |

Станом на 31 грудня 2025 р заборгованість за кредитами представлена у складі:

короткострокової заборгованості - 3 985 505  
 довгострокової заборгованості - 278 779

Середньозважена ставка за кредитним портфелем становить 5,85%.

Група на постійній основі проводить перемовини щодо реструктуризації кредитної заборгованості з усіма банками-кредиторами.

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
(у тисячах гривень)

Зараз триває переговорний процес з АТ «Ощадбанк» щодо погодження умов реструктуризації до 31.12.2026 року.

АТ «Укресімбанк» погодив умови добровільного часткового погашення кредитної заборгованості до 30.01.2026р), які доведені до відома підприємства своїм листом. Умови реструктуризації на більш довгий строк обговорюються.

Протягом року фінансові ковенанти за всіма кредитними угодами виконувались частково.

Станом на 31.12.2025р заборгованість за нарахованими відсотками по кредитах становить 640 459 тис.грн.

Узагальнена інформація про забезпечення, надане під виконання зобов'язань за кредитами та позиковими коштами 31 грудня 2025 і 2024 рр., подана нижче:

|  | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Права отримання майбутньої виручки за договорами продажу | -              | -              |
| Основні засоби (Примітка 6)                              | 2 892 533      | 3 135 064      |
| Запаси (Примітка 10)                                     | 627 700        | 627 700        |

На 31.12.2025р. в заставі знаходяться права на отримання виручки за контрактами:

1. №1190015/06 от 22.11.2005, укладений з ТОВ "ТД "Дніпроспецсталь-М" (Росія),
2. № 20001, 20002 від 09.01.2014р., укладені з DSS International S.A.(Швейцарія), за якими застосовані санкції згідно рішення РНБО від 12.05.2023 №279/2023р., та є рішення МКАС про стягнення заборгованості на користь підприємства.

Залишки заборгованості за кредитами банків були розкриті Групою у складі довгострокової та поточної заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями відповідно до умов кредитних договорів. Зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю, включаючи як зміни, зумовлені грошовими потоками, так і зміни, не обумовлені ними, подані нижче:

|   | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
|---|------------------|------------------|
| <b>Кредити банків станом на 1 січня</b>   | <b>4 349 144</b> | <b>4 190 516</b> |
| Погашення позик                           | (117 829)        | (261 374)        |
| Вплив зміни валютних курсів               | 32 970           | 420 002          |
| <b>Кредити банків станом на 31 грудня</b> | <b>4 264 285</b> | <b>4 349 144</b> |

**15. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (стаття 1615)**

|  | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
|--|------------------|------------------|
| Заборгованість перед іноземними постачальниками матеріалів та послуг   | 2 003 924        | 1 936 818        |
| Заборгованість перед вітчизняними постачальниками матеріалів та послуг | 644 163          | 576 490          |
|  | <b>2 648 087</b> | <b>2 513 308</b> |

Кредиторська заборгованість є безпроцентною із середнім строком погашення 30–90 днів.

**16. Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами (стаття 1635)**

|                                     | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Аванси за металопродукцію одержані: |                |                |
| від вітчизняних покупців            | 134 747        | 171 617        |
| від іноземних покупців              | 26 446         | 9 349          |
| за договорами комісії               | -              | 954            |
|                                     | <b>161 193</b> | <b>181 920</b> |

З авансів, одержаних на початок 2025 року, на основі виконаних зобов'язань за договорами з покупцями протягом 2025 р. Група визнала чистий дохід від реалізації продукції на суму 179 303 тис. грн (з авансів із балансовою вартістю 111 905 тис. грн, одержаних на початок 2024 р., було визнано чистий дохід від реалізації на суму 109 072 тис. грн).

**17. Поточні забезпечення (стаття 1660)**

|                                    | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Невикористані відпустки            | 51 631         | 48 055         |
| Матеріальне заохочення працівників | 0              | 4 949          |
| Резерв по судовим справам          | 16 769         | 796            |
| Інші нарахування                   | 1 148          | 940            |
|                                    | <b>69 548</b>  | <b>54 740</b>  |

**18. Інші поточні зобов'язання (стаття 1690)**

|   | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Нараховані проценти за кредитами банків | 640 459        | 630 146        |
| Інші                                    | 14 380         | 13 165         |
|   | <b>654 839</b> | <b>643 311</b> |

Зміни в поточних зобов'язаннях за нарахованими процентами за кредитами банків, включаючи як зміни, зумовлені грошовими потоками, так і зміни, не обумовлені ними, подані нижче:

|   | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|---|----------------|----------------|
| <b>Зобов'язання з нарахованих процентів за кредитами банків станом на 1 січня</b>                   | <b>630 146</b> | <b>835 936</b> |
| Нараховані проценти за кредитами банків (Примітка 27)   | 249 262        | 247 429        |
| Сплачені проценти за кредитами банків   | (244 498)      | (99 118)       |
| Сторно нарахованих відсотків по кредитах попередніх періодів за рахунок зменшення процентної ставки | -              | (443 288)      |
| Вплив зміни валютних курсів   | 5 549          | 89 187         |
| <b>Зобов'язання з нарахованих процентів за кредитами банків станом на 31 грудня</b>                 | <b>640 459</b> | <b>630 146</b> |

**19. Довгострокові забезпечення (стаття 1520)**

|   | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Пенсійні зобов'язання з визначеними виплатами | 715 236        | 793 293        |
| Зобов'язання за іншими виплатами працівникам  | 0              | 87 529         |
| Інші довгострокові забезпечення               | 0              | 20             |
|   | <b>715 236</b> | <b>880 842</b> |

### Пенсійні зобов'язання з визначеними виплатами

Група має законодавчо встановлене зобов'язання компенсувати Державному пенсійному фонду України суми додаткових пенсій, які виплачуються деяким категоріям колишніх і діючих працівників Групи. За умовами цього пенсійного плану працівники Групи зі стажем роботи у шкідливих умовах мають право на достроковий вихід на пенсію та на додаткові виплати, які фінансуються Групою та виплачуються Державним пенсійним фондом України. Ці зобов'язання підпадають під визначення пенсійної програми з визначеною виплатою.

Станом на 31 грудня 2025 р. загальна кількість учасників даної пенсійної програми склала 1 359 працівників (2024 р.: 1 543 особи), включаючи 1 047 пенсіонерів (2024 р.: 1 081 осіб), які отримували виплати.

#### *Рух зобов'язань за пенсійною програмою з визначеною виплатою*

|  | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|--|----------------|----------------|
| <b>Зобов'язання з виплат станом на 1 січня</b>             | <b>884 854</b> | <b>780 759</b> |
| Вартість поточних послуг                                   | 16 174         | 16 127         |
| Процентні витрати  | 138 922        | 126 483        |
| Здійснені виплати  | (95 000)       | (86 730)       |
| Актuarні збитки / (прибутки) внаслідок змін у припущеннях: | (197 655)      | 48 215         |
| – коригування зобов'язань по плану на основі досвіду       | (20 956)       | (26 342)       |
| – результат змін в демографічних актуарних припущеннях     | (165 056)      | (768)          |
| – результат змін в фінансових актуарних припущеннях        | (11 643)       | 75 325         |
| <b>Зобов'язання з виплат станом на 31 грудня</b>           | <b>747 295</b> | <b>884 854</b> |

#### *Витрати за пенсійною програмою з визначеною виплатою*

|                                       | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Вартість поточних послуг              | 16 174         | 16 127         |
| Процентні витрати                     | 138 922        | 126 483        |
| <b>Витрати за пенсійною програмою</b> | <b>155 096</b> | <b>142 610</b> |

Вартість поточних послуг включена до складу витрат на зарплату та відповідних витрат у складі собівартості реалізованої продукції. Витрати за процентами відображені у статті фінансових витрат.

Станом на 31 грудня 2025 р. найкраща оцінка суми очікуваних виплат Групи за пенсійною програмою на наступний рік становить 102 355 тис. грн (2024 р.: 91 561 тис. грн).

У 2025 році, середньозважена тривалість зобов'язань за пенсійною програмою з визначеною виплатою складає 6,5 років (2024 р.: 7,6 років).

### Зобов'язання за іншими виплатами працівникам

Група має договірні зобов'язання з виплати одноразової суми при виході на пенсію працівникам, що мають тривалий стаж роботи, та із певних пенсійних пільг згідно з колективним договором. Станом на 31 грудня 2025 р. ця незабезпечена пенсійна програма охоплює всіх працівників Групи в кількості 2 814 осіб (2024 р.: 3 210 осіб). У 2007 р. Група впровадило дві інші програми виплат працівникам: виплати до ювілею, які охоплюють усіх працівників Групи, та кварталні виплати певним категоріям працівників, передбачені колективним договором, що охоплюють усіх працівників підприємства, а також станом на 31 грудня 2025 р. – 2 814 пенсіонерів, що отримують ці пільгові виплати (2024 р.: 2 838 осіб).

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

*Рух зобов'язань із інших виплат*

|  | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|--|----------------|----------------|
| <b>Зобов'язання з інших виплат станом на 1 січня</b>       | <b>87 529</b>  | <b>75 748</b>  |
| Вартість поточних послуг                                   | 3 085          | 2 614          |
| Процентні витрати  | 13 742         | 12 271         |
| <br>   |                |                |
| Здійснені виплати  | (5 405)        | (7 051)        |
| <br>   |                |                |
| Актuarні збитки / (прибутки) внаслідок змін у припущеннях: | (13 618)       | 3 947          |
| – коригування зобов'язань по плану на основі досвіду       | (10 688)       | (978)          |
| – результат змін в демографічних актуарних припущеннях     | (3 384)        | 412            |
| – результат змін в фінансових актуарних припущеннях        | 454            | 4 513          |
| <b>Зобов'язання з інших виплат станом на 31 грудня</b>     | <b>85 333</b>  | <b>87 529</b>  |

*Витрати за іншими виплатами, визнані у звіті про фінансові результати*

|                                    | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Процентні витрати                  | 13 742         | 12 271         |
| Визнані актуарні збитки            | (9 372)        | (1 966)        |
| Вартість поточних послуг           | 3 085          | 2 614          |
| <b>Витрати за іншими виплатами</b> | <b>7 455</b>   | <b>12 919</b>  |

Вартість поточних послуг включена до складу витрат на зарплату та відповідних витрат у складі собівартості реалізованої продукції. Витрати за процентами відображені у статті фінансових витрат.

Станом на 31 грудня 2025 р. найкраща оцінка суми очікуваних виплат Групи за цією програмою на наступний рік становить 15 037 тис. грн (2024 р.: 15 141 тис. грн).

У 2025 р. середньозважена тривалість зобов'язань за виплатами згідно колективного договору складає 3,2 років (2024 р.: 3,7 років) і за іншими виплатами – 3,9 років (2024 р.: 4,3 років).

**Основні актуарні припущення**

Нижче подані основні припущення, використані при визначенні зобов'язань Групи за пенсійною програмою.

|  | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Ставка дисконтування                                   | 15,65%         | 15,70%         |
| Прогноз зростання заробітної плати та пенсійних виплат | 11,90%         | 14,50%         |
| Плинність кадрів                                       | 9,90%          | 8,00%          |
| Ставка інфляції  | 6,40%          | 6,90%          |

Аналіз чутливості основних припущень станом на 31 грудня:

|                                    | <b>Збільшення<br/>«+»/ зменшення<br/>«-»<br/>ставки</b> | <b>Ефект на<br/>зобов'язання<br/>з виплат<br/>2025 р.</b> | <b>Ефект на<br/>зобов'язання<br/>з виплат<br/>2024 р.</b> |
|------------------------------------|---|---|---|
| Ставка дисконтування               | 1%  | (42 381)  | (59 899)  |
|                                    | -1%   | 46 627  | 66 900  |
| Щорічне зростання заробітної плати | 1%  | 16 653  | 27 421  |
|                                    | -1%   | (15 820)  | (24 753)  |
| Інфляція                           | 1%  | 999   | 291   |
|                                    | -1%   | (1 665)   | (681)   |
| Плинність кадрів                   | 1%  | (1 832)   | (875)   |
|                                    | -1%   | 1 998   | 972   |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

|                          | <b>Збільшення<br/>«+»/ зменшення<br/>«-»<br/>ставки</b> | <b>Ефект на<br/>зобов'язання<br/>з виплат<br/>2025 р.</b> | <b>Ефект на<br/>зобов'язання<br/>з виплат<br/>2024 р.</b> |
|--------------------------|---|---|---|
| Рівень індексації пенсій | 1%<br>-1%   | 23 896<br>(23 147)  | 29 560<br>(28 394)  |

**20. Чистий дохід від реалізації продукції (стаття 2000)**

Група отримала доходи від продажу виробів такої номенклатури:

|                                      | <b>2025 р.</b>   | <b>2024 р.</b>   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Нержавіюча сталь                     | 1 887 941        | 1 573 385        |
| Конструкційна сталь                  | 2 646 904        | 2 926 701        |
| Інструментальна сталь                | 318 129          | 440 098          |
| Швидкорізальна інструментальна сталь | 164 017          | 218 277          |
| Підшипникова сталь                   | 70 839           | 115 720          |
| Жаростійка сталь                     | 230 198          | 380 832          |
| Звичайна сталь                       | 4 029            | 29 886           |
| Інше                                 | 8 814            | 1 235            |
|                                      | <b>5 330 871</b> | <b>5 686 134</b> |

За 2025 рік чистий дохід від реалізації металопродукції за договорами комісії склав 1 399 590 тис.грн. (2024 р: 1 802 583 тис.грн). Виннагорода за вищевказаними договорами комісії, включена до витрат на збут за 2025 рік, склала 7 249 тис.грн (2024 р.: 7 224 тис.грн).

Чистий дохід від реалізації продукції визнається у певний момент часу на основі умов договорів із покупцями.

Розподіл чистого доходу за географією продажів був наступним:

|                             | <b>2025 р.</b>   | <b>2024 р.</b>   |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Експорт                     | 1 779 425        | 1 981 948        |
| Внутрішні продажі в Україні | 3 551 446        | 3 704 186        |
|                             | <b>5 330 871</b> | <b>5 686 134</b> |

**21. Собівартість реалізованої продукції (стаття 2050)**

|   | <b>2025 р.</b>     | <b>2024 р.</b>     |
|---|--------------------|--------------------|
| Матеріали   | (2 477 893)        | (2 636 191)        |
| Витрати на енергоносії, теплопостачання та інші послуги | (1 743 624)        | (1 533 386)        |
| Заробітна плата та відповідні нарахування               | (491 078)          | (523 301)          |
| Амортизація   | (283 123)          | (283 848)          |
| Інше  | (119 795)          | (194 576)          |
|   | <b>(5 115 513)</b> | <b>(5 171 302)</b> |

**22. Витрати на збут (стаття 2150)**

|                                       | <b>2025 р.</b> | <b>2024 р.</b> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Експедиторські та транспортні послуги | (218 483)      | (219 276)      |
| Заробітна плата та відповідні витрати | (21 020)       | (21 886)       |
| Витрати на зберігання та пакування    | (5 497)        | (4 918)        |
| Амортизація                           | (3 204)        | (3 164)        |
| Страшування запасів та інших активів  | (817)          | (776)          |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

|                      | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
|----------------------|------------------|------------------|
| Інші збутові витрати | (13 757)         | (12 322)         |
|                      | <b>(262 778)</b> | <b>(262 342)</b> |

**23. Адміністративні витрати (стаття 2130)**

|   | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
|---|------------------|------------------|
| Заробітна плата та відповідні нарахування | (108 554)        | (108 782)        |
| Професійні послуги                        | (4 628)          | (5 638)          |
| Перевезення                               | (3 711)          | (4 357)          |
| Амортизація                               | (2 873)          | (2 853)          |
| Банківські послуги                        | (2 568)          | (2 463)          |
| Послуги охорони адміністративних споруд   | (2 424)          | (2 431)          |
| Страхування майна                         | (1 192)          | (1 238)          |
| Матеріали                                 | (656)            | (654)            |
| Послуги зв'язку                           | (929)            | (626)            |
| Судові витрати                            | (123)            | (44)             |
| Інші загальні та адміністративні витрати  | (20 723)         | (16 994)         |
|   | <b>(148 381)</b> | <b>(146 080)</b> |

**24. Інші операційні доходи та витрати (статті 2120, 2180)**

|  | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Дохід від оприбуткування запасів                                       | 22 378         | 7 939          |
| Відсотки на залишки коштів на поточних та депозитних рахунках в банках | 1 055          | 4 056          |
| Дохід від реалізації запасів   | 10 332         | 2 356          |
| Дохід від реалізації іноземної валюти                                  | 721            | 649            |
| Відновлення резерву під судові справи                                  | -              | 163            |
| Пені та штрафи отримані  | 67             | 82             |
| Інші доходи  | 4 031          | 3 530          |
| <b>Всього – інші операційні доходи (стаття 2120)</b>                   | <b>38 584</b>  | <b>18 775</b>  |

|   | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
|---|------------------|------------------|
| Витрати в умовах особливого режиму                                | (69 831)         | (129 993)        |
| Витрати від операційних курсових різниць, за вирахуванням доходів | (3 243)          | (129 933)        |
| Резерв очікуваних кредитних збитків                               | (45 016)         | (26 491)         |
| Витрати на утримання об'єктів соціальної сфери                    | (16 619)         | (11 616)         |
| Витрати на матеріальне заохочення                                 | (13 485)         | (10 163)         |
| Пені та штрафи сплачені   | (10 374)         | (7 301)          |
| Витрати на благодійність  | (3 078)          | (2 929)          |
| Нестачі і втрати від псування цінностей                           | (8 799)          | (1 497)          |
| Інші витрати  | (27 563)         | (25 187)         |
| <b>Всього – інші операційні витрати (стаття 2180)</b>             | <b>(198 008)</b> | <b>(345 110)</b> |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

**25. Інші доходи та витрати (стаття 2240, 2270)**

|   | <u>2025 р.</u> | <u>2024 р.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Інші доходи                               | 4 732          | 2 021          |
| <b>Всього – інші доходи (стаття 2240)</b> | <b>4 732</b>   | <b>2 021</b>   |

|   | <u>2025 р.</u>  | <u>2024 р.</u>   |
|---|-----------------|------------------|
| Витрати від неопераційних курсових різниць, за вирахуванням доходів | (38 518)        | (509 189)        |
| Збиток від вибуття необоротних активів                              | (20 768)        | (3 927)          |
| Інші витрати  | -               | -                |
| <b>Всього – інші витрати (стаття 2270)</b>                          | <b>(59 286)</b> | <b>(513 116)</b> |

**26. Інші фінансові доходи (стаття 2220)**

У 2025 р. інші фінансові доходи включали доходи від погашення власних векселів у сумі 4 тис. грн (2024 р.: коригування нарахованих відсотків по кредитах АТ «Ощадбанк» попередніх періодів за рахунок зменшення процентної ставки у сумі 443 287 тис.грн. та доходи від погашення власних векселів у сумі 11 тис. грн , загальна сума 443 298 тис. грн).

**27. Фінансові витрати (стаття 2250)**

|  | <u>2025 р.</u>   | <u>2024 р.</u>   |
|--|------------------|------------------|
| Процентні витрати за банківськими позиками (Примітка 18)     | (249 262)        | (247 429)        |
| Процентні витрати за пенсійними зобов'язаннями (Примітка 19) | (152 664)        | (138 754)        |
| Інші фінансові витрати                                       | -                | -                |
|  | <b>(401 926)</b> | <b>(386 183)</b> |

**28. Власний капітал (статті 1400, 1405, 1410, 1415)**

**Зареєстрований капітал**

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 рр. структура акціонерів Підприємства була наступною:

|   | <u>Кількість акцій</u> | <u>Частка володіння</u> |
|---|------------------------|-------------------------|
| WENOX HOLDINGS LIMITED, Кіпр                                    | 506 477                | 47,1128%                |
| GAZARO LTD, Кіпр  | 177 592                | 16,5197%                |
| BOUNDRYCO LTD, Кіпр   | 118 394                | 11,0131%                |
| MIDDLEPRIME LIMITED, Кіпр                                       | 105 247                | 9,7901%                 |
| CRASCODA HOLDINGS LIMITED, Кіпр                                 | 71 840                 | 6,6826%                 |
| Інші акціонери з індивідуальним володінням часткою не більше 5% | 95 480                 | 8,8818%                 |
| <b>Всього</b>   | <b>1 075 030</b>       | <b>100%</b>             |

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 рр. зареєстрований, випущений і повністю сплачений статутний капітал Групи становив 1 075 030 простих акцій номінальною вартістю 46,25 грн кожна. Всі акції Групи є простими іменними та існують виключно у бездокументарній формі.

**Капітал у дооцінках**

Капітал у дооцінках включає приріст вартості основних засобів, що обліковуються за моделлю переоцінки.

### Додатковий капітал

Додатковий капітал включає накопичений ефект від впливу гіперінфляції на статутний капітал на 1 січня 2001 р. внаслідок застосування МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

### Резервний капітал

Група створила резервний капітал згідно з вимогами статуту Підприємства.

### Розподіл дивідендів

Група не оголошувала виплати дивідендів за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 і 2024 рр., а також не здійснювало виплат раніше оголошених дивідендів.

## 29. Дочірні та асоційовані підприємства

### Дочірні компанії Підприємства

| Назва компанії                    | Країна реєстрації | Вид діяльності       | Процент володіння |         |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------|
|                                   |                   |                      | 2025 р.           | 2024 р. |
| ТОВ «Ековторресурс»               | Україна           | Торгова діяльність   | 99%               | 99%     |
| ТОВ «Завод столових приборів–ДСС» | Україна           | Виробнича діяльність | 99,994%           | 99,994% |

Підприємство з обмеженою відповідальністю «Ековторресурс» було створене у 2007 р. Основною діяльністю цього дочірнього підприємства є закупівля лому та інших матеріалів, які використовуються у виробництві Підприємства.

Підприємство з обмеженою відповідальністю «Завод столових приборів–ДСС» було створене у 2002 р. Основним видом діяльності заводу є виготовлення та продаж посуду. У 2020 р. було розпочато процедуру припинення діяльності даного дочірнього підприємства, яку не було завершено до дати випуску цієї окремої фінансової звітності. Підприємство не очікує понесення додаткових витрат на завершення процедури припинення.

В окремій фінансовій звітності Підприємство обліковує інвестиції у дочірні підприємства за їх собівартістю за вирахуванням резерву під знецінення у складі довгострокових інших фінансових інвестицій (стаття 1035).

### Асоційовані компанії Групи

| Назва компанії                 | Країна реєстрації | Вид діяльності | Процент володіння |         |
|--------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------|
|                                |                   |                | 2025 р.           | 2024 р. |
| ТОВ «Телерадіокомпанія «Омега» | Україна           | Комунікації    | 50%               | 50%     |

18 грудня 2000 р. Група придбало 9% частки в статутному капіталі ТОВ «Телерадіокомпанія «Омега» за договірною ціною 12 782 грн, що відповідає номінальній вартості частки. Наприкінці 2019 р. внаслідок зменшення статутного капіталу ТОВ «Телерадіокомпанія «Омега» частка володіння Групи зросла з 9% до 50%. Ця асоційована компанія не проводить активну господарську діяльність.

Показники діяльності ТОВ «Телерадіокомпанія «Омега» є несуттєвими для розкриття у цій окремій фінансовій звітності.

Інвестиції в асоційовані підприємства обліковуються за методом участі в капіталі.

### 30. Операції з пов'язаними сторонами

Нижче наведено загальний обсяг операцій із пов'язаними сторонами в ході звичайної господарської діяльності за відповідний фінансовий рік:

|                          |         | <i>Продаж<br/>пов'язаним<br/>сторонам</i> | <i>Закупки<br/>у пов'язаних<br/>сторін</i> | <i>Дебіторська<br/>заборгованість<br/>від пов'язаних<br/>сторін*</i> | <i>Кредиторська<br/>заборгованість<br/>пов'язаним<br/>сторонам</i> |
|--------------------------|---------|---|--|--|--|
| Асоційовані підприємства | 2025 р. | -   | -  | -  | -  |
| <b>Всього за 2025 р.</b> |         | -   | -  | -  | -  |
| Асоційовані підприємства | 2024 р. | -   | -  | -  | -  |
| <b>Всього за 2024 р.</b> |         | -   | -  | -  | -  |

\* Заборгованість до вирахування очікуваних кредитних збитків

### Виплати ключовому управлінському персоналу

Органи управління Групи, відповідальні за планування, управління та контроль діяльності Групи, представлені Правлінням і Наглядовою Радою. Відповідно, станом на 31 грудня 2025 р. та на 31 грудня 2024 р. ключовий управлінський персонал включав шістьох членів Наглядової Ради Підприємства та п'ятьох членів Правління.

У 2025 році члени Наглядової Ради отримали винагороду від Групи у сумі 2 338 тис. грн. (2024 р.: 1 313 тис. грн). У 2025 році загальна сума виплат членам Правління у вигляді короткострокової винагороди склала 13 328 тис. грн (2024 р.: 12 020 тис. грн) та була включена до складу адміністративних витрат.

### 31. Умовні та договірні зобов'язання, операційні ризики

#### Оподаткування та відповідність іншим нормативним вимогам

Зміни до українського податкового законодавства та регулятивної бази, зокрема, щодо валютного контролю та митного законодавства, відбуваються на постійній основі. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх тлумачення залежить від точки зору місцевих обласних і центральних органів державної влади та інших урядових органів. Тому непоодинокими є випадки непослідовного тлумачення.

Керівництво вважає, що Група дотримувалась усіх нормативних положень, а всі передбачені законодавством податки були сплачені або нараховані. Проте нечіткість та суперечливість у застосуванні українського податкового законодавства призводить до збільшення ризику донарахування значних додаткових сум податків, штрафів та пені, які не можуть бути достовірно визначені, але, якщо будуть застосовані, можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Групи, результати операцій та грошові потоки. Коли ризик відтоку ресурсів має високу ймовірність, Група нараховує податкові зобов'язання, виходячи з найкращих оцінок Керівництва. Станом на 31 грудня 2025 р. та 2024 р. Група встановила, що такі потенційні податкові зобов'язання відсутні, окрім тих, щодо яких визнано зобов'язання (Примітка 17) або розкрито у цій окремій фінансовій звітності (підрозділ «Судові позови» цієї примітки).

#### Трансфертне ціноутворення

Група проводило діяльність відповідно до діючих вимог і норм з трансфертного ціноутворення. Діяльність Група протягом 2024-2025 рр. не була предметом державного регулювання у сфері трансфертного ціноутворення в Україні.

## Судові позови

У ході звичайного ведення господарської діяльності Група час від часу виступає стороною судових процесів та позовів. Керівництво вважає, що загальна сума зобов'язань, які можуть виникнути в результаті таких процесів та позовів, не матиме суттєвого впливу на фінансовий стан та фінансові результати Групи, а також не перевищить суму резерви, які вже створено у цій фінансовій звітності.

Група ідентифікувало можливі податкові зобов'язання, які, виходячи з найкращої оцінки керівництва, не повинні нараховуватися, але можуть виникнути в результаті судових процесів. Такі умовні зобов'язання можуть реалізуватися та вимагати додаткових податкових платежів із боку Групи.

## Оренда землі

Група, в основному, користується земельними ділянками на підставі укладених договорів оренди, окрім земельних ділянок, на які воно має право постійного користування або право власності. На земельних ділянках розташовуються виробничі потужності та об'єкти соціальної сфери. Група сплачує орендну плату за земельні ділянки державної або комунальної власності або земельний податок з урахуванням щорічного коефіцієнта індексації грошової оцінки землі. Земельні ділянки, які не є власністю Групи та знаходяться у власності держави України, використовуються у відповідності до вимог діючого законодавства шляхом укладення договорів оренди та на підставі Державного Акту на право постійного користування. Платежі за цією орендою землі є іншими змінними платежами, які не залежать від індексу чи ставки, тому відповідно до вимог МСФЗ 16 «Оренда» зобов'язання щодо цієї оренди не мають визнаватися, а є витратами періоду.

## Контрактні зобов'язання, пов'язані з придбанням основних засобів і нематеріальних активів

Станом на 31 грудня 2025 р. Група мала контрактні зобов'язання, пов'язані із придбанням основних засобів та нематеріальних активів на суму 2 051 тис. грн. грн (2024 р.: 3 754 тис. грн).

## 32. Управління фінансовими ризиками

Основними фінансовими інструментами, які використовує Група в процесі звичайної діяльності, є дебіторська та кредиторська заборгованість, кредити банків, депозити та грошові кошти. Основними ризиками, які пов'язані з цими фінансовими інструментами Групи, є валютний ризик, ризик ліквідності, кредитний ризик та процентний ризик. Політика Групи не передбачає використання похідних фінансових інструментів з метою управління фінансовими ризиками, що виникають в результаті діяльності Групи. Підходи до управління кожним із зазначених ризиків представлені нижче.

### Валютний ризик

Оскільки Група здійснює операції як в українській гривні, так і в іноземній валюті, зокрема, в таких валютах як долар США та євро для діяльності Групи властивим є валютний ризик у вигляді потенційних збитків від наявності відкритих позицій у іноземних валютах внаслідок несприятливої зміни обмінних курсів. Валютний ризик обумовлено передусім наступними видами діяльності Групи:

- експорт виробленої продукції до Європи та інших держав;
- імпорт матеріалів та необоротних активів з інших країн;
- залучення позикових коштів в іноземній валюті від вітчизняних банків.

Офіційні курси гривні до зазначених вище валют, встановлені Національним банком України, були такими:

|                                | <b>Долар США</b> | <b>Євро</b> |
|--------------------------------|------------------|-------------|
| Станом на 31 грудня 2024 р.    | 42,039           | 43,9266     |
| Середньорічний курс за 2024 р. | 40,152           | 43,450      |
| Станом на 31 грудня 2025 р.    | 42,3878          | 49,8565     |
| Середньорічний курс за 2025 р. | 41,69            | 47,09       |

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

У таблиці надані монетарні фінансові активи і зобов'язання Групи за балансовою вартістю станом на звітну дату.

| <b>31.12.2025</b>                                   | <b>UAH</b>       | <b>Євро</b>      | <b>USD</b>         | <b>Разом</b>       |
|---|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Фінансові активи</b>                             |                  |                  |                    |                    |
| Торгова ДЗ (Прим. 11)                               | 165 645          | 192 172          | 47 179             | 404 996            |
| Попередні оплати та інша дебіторська заборгованість | 23 760           | 10 220           | -                  | 33 980             |
| Грошові кошти (Прим. 13)                            | 2 890            | 7 338            | 935                | 11 163             |
| <b>Разом</b>  | <b>192 295</b>   | <b>209 730</b>   | <b>48 114</b>      | <b>450 139</b>     |
| <b>Фінансові зобов'язання</b>                       |                  |                  |                    |                    |
| Зобов'язання за позикою (Прим. 14)                  | (133 665)        | -                | (4 130 619)        | (4 264 284)        |
| Зобов'язання за відсотками (Прим.18)                | (1 211)          | -                | (639 248)          | (640 459)          |
| Торгова КЗ (Прим. 15)                               | (644 163)        | (356 587)        | (1 647 337)        | (2 648 087)        |
| Попередні оплати та інша КЗ (Прим.16)               | (134 747)        | (26 446)         | -                  | (161 193)          |
| <b>Разом</b>  | <b>(913 786)</b> | <b>(383 033)</b> | <b>(6 417 204)</b> | <b>(7 714 023)</b> |
| <b>Чиста позиція</b>                                | <b>(721 491)</b> | <b>(173 303)</b> | <b>(6 369 090)</b> | <b>(7 263 884)</b> |

| <b>31.12.2024</b>                                   | <b>UAH</b>       | <b>Євро</b>      | <b>USD</b>         | <b>Разом</b>       |
|---|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Фінансові активи</b>                             |                  |                  |                    |                    |
| Торгова ДЗ (Прим. 11)                               | 159 268          | 221 062          | 211 686            | 592 016            |
| Попередні оплати та інша дебіторська заборгованість | 26 197           | 21 090           | -                  | 47 287             |
| Грошові кошти (Прим. 13)                            | 547              | -                | -                  | 547                |
| <b>Разом</b>  | <b>186 012</b>   | <b>242 152</b>   | <b>211 686</b>     | <b>639 850</b>     |
| <b>Фінансові зобов'язання</b>                       |                  |                  |                    |                    |
| Зобов'язання за позикою (Прим. 14)                  | -                | -                | (4 349 144)        | (4 349 144)        |
| Зобов'язання за відсотками (Прим.18)                | (1 272)          | -                | (628 874)          | (630 146)          |
| Торгова КЗ (Прим. 15)                               | (576 490)        | (303 029)        | (1 633 789)        | (2 513 308)        |
| Попередні оплати та інша КЗ (Прим.16)               | (172 571)        | (9 349)          | -                  | (181 920)          |
| <b>Разом</b>  | <b>(750 333)</b> | <b>(312 378)</b> | <b>(6 611 807)</b> | <b>(7 674 518)</b> |
| <b>Чиста позиція</b>                                | <b>(564 498)</b> | <b>(70 226)</b>  | <b>(6 400 121)</b> | <b>(7 034 845)</b> |

Нижче представлено чутливість фінансового результату Групи до оподаткування за можливих змін обмінного курсу, при постійному значенні всіх інших змінних.

Основним інструментом управління валютним ризиком Групи є підтримання чистої монетарної позиції в іноземній валюті на прийнятному рівні та прогнозування грошових потоків в іноземній валюті з метою мінімізації втрат від несприятливих змін обмінних курсів валют.

| <b>За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.</b> | <b>Збільшення / зменшення валютного курсу, %</b> | <b>Вплив на оподаткований фінансовий результат</b> |
|--|--|--|
| Долар США/гривня                               | +10.00%  | (626 093)  |
| Євро/гривня                                    | +10.00%  | 8 592  |
| Долар США/гривня                               | -10.00%  | 626 093  |
| Євро/гривня                                    | -10.00%  | (8 592)  |

**За рік, що закінчився 31 грудня 2024 р.**

**ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»**  
**ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
 За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.  
 (у тисячах гривень)

|                  |         |           |
|------------------|---------|-----------|
| Долар США/гривня | +10.00% | (609 224) |
| Євро/гривня      | +10.00% | 8 729     |
| Долар США/гривня | -10.00% | 609 224   |
| Євро/гривня      | -10.00% | (8 729)   |

**Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності виникає у разі недостатності ліквідних активів для виконання зобов'язань Групою, за якими настають терміни погашення. Для управління цим ризиком Група здійснює аналіз своїх активів і зобов'язань за строками погашення та планує грошові потоки залежно від очікуваних термінів виконання зобов'язань за відповідними інструментами з метою забезпечення наявності достатніх коштів для виконання вимог кредиторів на постійній основі. У наступних таблицях наведено фінансові зобов'язання Групи за строками погашення на основі договірних недисконтованих грошових потоків.

| <b>Станом на 31 грудня 2025 р</b>                              | <b>Менш ніж<br/>3 місяці</b> | <b>Від 3 до<br/>12 місяців</b> | <b>Від 1 до 6 років</b> | <b>Усього</b>    |
|--|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------|
| Кредити банків   | 4 535 434                    | 90 530                         | 278 779                 | <b>4 904 743</b> |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 2 648 087                    | –                              | –                       | <b>2 648 087</b> |
|  | <b>7 183 521</b>             | <b>90 530</b>                  | <b>278 779</b>          | <b>7 552 830</b> |

Зазначені вище договірні недисконтовані грошові потоки визначено на основі припущення, що банк не вимагатиме дострокового погашення кредитів зі строком погашення у 2025 р., оскільки Група продовжує процес перемовин щодо реструктуризації за цими кредитами.

| <b>Станом на 31 грудня 2024 р</b>                              | <b>Менш ніж<br/>3 місяці</b> | <b>Від 3 до<br/>12 місяців</b> | <b>Від 1 до 6 років</b> | <b>Усього</b>    |
|--|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------|
| Кредити банків   | 4 904 557                    | 74 733                         | -                       | <b>4 979 290</b> |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 2 513 308                    | –                              | –                       | <b>2 513 308</b> |
|  | <b>7 417 865</b>             | <b>74 733</b>                  | -                       | <b>7 492 598</b> |

**Кредитний ризик**

Кредитний ризик виникає у разі дефолту покупців або інших контрагентів Групи за їх зобов'язаннями. Кредитний ризик Групи пов'язаний передусім з дебіторською заборгованістю, що виникає в ході операційної діяльності, а також грошовими коштами у банках.

Кредитний ризик Групи за грошовими коштами та їх еквівалентами пов'язаний з дефолтом банків по їх зобов'язанням та обмежений сумою грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво Групи вважає, що банки, в яких розміщено грошові кошти Групи, мають мінімальну ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цих банків.

З метою управління кредитним ризиком за дебіторською заборгованістю у Групі використовується кредитна політика щодо покупців та здійснюється постійний моніторинг кредитоспроможності покупців. Більшість продажів Групи здійснюються споживачам, що мають прийнятну кредитну історію, або на основі попередньої оплати. Група не вимагає надання застави стосовно своїх фінансових активів.

**Процентний ризик**

Станом на 31 грудня 2025 р. та 2024 р. кредити банків було залучено Групою тільки під фіксовані ставки. Оскільки ризик зміни процентних ставок пов'язаний передусім із інструментами з плаваючою ставкою, процентний ризик не був притаманний для діяльності Групи на звітну дату.

## Управління капіталом

Група розглядає позиковий капітал та акціонерний капітал як основні джерела формування капіталу. При управлінні капіталом цілями є забезпечення безперервності діяльності Групи з метою отримання прибутків акціонерами та вигід для інших зацікавлених осіб, а також забезпечення фінансування поточних потреб Групи, його капітальних витрат та стратегії розвитку. Політика управління капіталом Групи спрямована на забезпечення та підтримання оптимальної структури капіталу з метою зниження вартості капіталу. Упродовж звітнього року підхід до управління капіталом не змінювався.

## Справедлива вартість фінансових інструментів

Станом на 31 грудня 2025 р. та 2024 р. балансова вартість фінансових інструментів суттєво не відрізнялась від їх справедливої вартості. Справедлива вартість таких фінансових інструментів як грошові кошти, поточна дебіторська та кредиторська заборгованості наближалась до їх балансовій вартості в зв'язку з тим, що дані фінансові інструменти є короткостроковими. В свою чергу, справедлива вартість банківських кредитів не відрізняється суттєво від їх балансової вартості, оскільки ці інструменти обліковуються за ринковою ставкою.

## 33. Події після звітної дати

Керівництво постійно оцінює вплив війни та її потенційні наслідки на діяльність Групи, у тому числі щодо можливих суттєвих негативних наслідків війни на вартість основних засобів (Примітка 6), торговельної та іншої дебіторської заборгованості (Примітка 11) та боргові зобов'язання (Примітка 14).

В Україні, Указом Президента від 24.02.2022р. №64/2022, введено воєнний стан на всій території країни, який востаннє був продовжений з 03 лютого 2026 року до 04 травня 2026 року строком на 90 днів.

Станом на дату випуску цієї окремої фінансової звітності виробничі потужності Групи не зазнали пошкоджень внаслідок військового вторгнення.

Оскільки станом на дату випуску цієї фінансової звітності воєнні дії тривають і мають непередбачуваний характер, а також існує невизначеність щодо термінів їх завершення, на даному етапі керівництво не може визначити розмір фінансового впливу від зазначених подій. Підприємство продовжує здійснювати власну діяльність та планує і надалі забезпечувати безперебійне функціонування Групи в умовах воєнного стану в Україні.

Інші істотні події, які вплинули або можуть вплинути на фінансовий стан, рух грошових коштів або результати діяльності Групи, що мали місце в період між звітною датою і датою підписання фінансової звітності Групи за 2025 рік, підготовленої відповідно до МСФЗ, відсутні.

Голова Правління  
М.П.

Головний бухгалтер

23 березня 2026 р.



підпис

підпис

Олександр Шаблій  
прізвище, ім'я, по батькові

Галина Лучко  
прізвище, ім'я, по батькові