

**Звіт Правління ПрАТ «ДНПРОСПЕЦСТАЛЬ»
загальним зборам акціонерів Товариства
про наслідки зменшення власного капіталу в 2025 році**

Протягом 2025 року на господарську діяльність Товариства продовжували негативно впливати всі чинники, зазначені в Звіті Правління Загальним к зборам акціонерів Товариства про наслідки зменшення власного капіталу у 2024 році.

Основний чинник зменшення чистих активів є отримання збитків у 2025 році.

«Чистий фінансовий результат» склав збиток 711,0 млн. грн.

Головною причиною збиткової діяльності за 2025 рік є продовження відкритого військового нападу РФ на Україну, який спричинив різке зниження економічної активності. Наслідком ескалації воєнних дій є додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів, підвищення тарифів природних та галузевих монополій (залізничні перевезення, електроенергія, вода).

Основні фактори впливу на результат діяльності:

1. Зменшення кількості замовлень від покупців, зокрема від одного зі стратегічних українських споживачів з причини руйнування його промислової інфраструктури внаслідок ракетних ударів, що призвело до зменшення фізичного обсягу виробленої та реалізованої продукції на 13,5% та обумовило зменшення чистого доходу на 768,4 млн. грн.

2. Зміни кон'юнктури ринку привели до зниження середніх цін реалізації на 35,0 млн. грн. з наступних причин:

- зниження рівня промислового виробництва на основних ринках та як наслідок зниження попиту на продукцію підприємства;
- високі ціни на енергетику, значне перевищення ціни електричної енергії в Україні відносно цін у Європейському союзі;
- обмеження в поставці електроенергії та інших енергоносіїв з огляду на руйнування енергетичної інфраструктури України;
- активізація та агресивна політика основних конкурентів ДСС з Південно-Східної Азії та як наслідок зниження рівня конкурентних цін;
- імпорتنі заборонювальні заходи та обмеження на продаж металу ДСС у високомаржинальні галузі промисловості (такі як BIS в Індії та мита в США);
- висока транспортна складова з портів Європи, яка зменшує ціну та маржинальність для збереження цінової привабливості товару;
- зниження промислового виробництва та ділової активності метало споживаючих галузей в Україні;
- високі ціни на перевезення, матеріали в Україні не дозволяють впевнено конкурувати із імпортом металом.

3. Впродовж 2025 року заходи щодо покращення фінансового стану Товариства виконані частково, у зв'язку з наявністю об'єктивних причин. Продовженням дії Постанови КМУ № 187 від 03.03.2022р. і її помилковим трактуванням державними органами і підприємствами відносно Товариства, застосування санкцій до бенефіціарного власника і пов'язаних з ним осіб Товариство не має можливості з 16.05.2023 р. і по теперішній час здійснювати повноцінну господарську діяльність.

Крім того, санкції призвели до втрати механізму залучення торгового фінансування по експортним продажам. Намагаючись знизити фінансові ризики, більшість постачальників суттєво скоротили або повністю відмінили відстрочку оплати при поставках сировини і матеріалів. Перехід на передоплату вимагав відволікання додаткових коштів. Усі ці фактори спричинили різке зниження обігових коштів Підприємства, значне зменшення обсягів виробництва і погіршення фінансового стану Підприємства. Задля компенсації нестачі обігових коштів Підприємство вимушене було змінити умови продажів металопродукції українським покупцям з відстрочки на передоплату або оплату до відвантаження. Перехід на аналогічні умови з іноземними покупцями був неможливим у зв'язку з небажанням покупців робити передоплату на підприємство, що знаходиться у 20-кілометровій відстані від зони бойових дій.

4. Негативний вплив на результати діяльності отриманий за рахунок цінового фактору енергоносіїв:

- електроенергія 100,3 млн. грн., збільшення середньорічної ціни на 10,3%;
- газ природний 137,4 млн. грн., збільшення середньорічної ціни на 46,8%;
- газ доменний 24,2 млн. грн., збільшення середньорічної ціни на 46,1%.

5. На підставі звернення Правління з метою покращення фінансового стану Підприємства Загальними зборами акціонерів були затверджені заходи щодо покращення фінансового положення Підприємства, які були виконані на 67%. Не виконання обсягів та частини виробничих показників обумовлено зниженням обсягів замовлень та збереженням обмежень з боку держави, які наведені у п.2. та п.3. Отриманий ефект від виконаних заходів позитивно вплинув на фінансовий стан:

5.1. Залучення додаткових замовлень на високотехнологічні прибуткові високолеговані, нержавіючі нікелеві та хромисті сталі на внутрішньому ринку України дозволили отримати додатковий прибуток 101,3 млн. грн.

5.2. У сфері енергобезпеки та енергозбереження - адміністративні заходи енергозаощадження (організаційні заходи по управлінню турбіною стислого повітря, економія склала 16,4 млн. грн.), модернізація системи генерації теплової енергії шляхом встановлення електропарогенераторів та опалювальних електричних котлів, що забезпечують споживачів в залежності від потреби тепловою енергією (парою та водою на теплофікацію); придбання дизельних електрогенераторів та джерел безперебійного живлення задля безперервного живлення в разі відключення основного джерела електропостачання. Ефект склав 51,9 млн. грн.

6. В червні 2025 року Товариство підтвердило статус підприємства «зеленої» електрометалургії, завдяки чому отримано економію на тарифі передачі електроенергії в розмірі 27,3 млн. грн.

7. Наслідком поступової девальвації гривні стало виникнення курсових операційних та неопераційних різниць в розмірі 41,8 млн. грн. Цей фактор негативно вплинув на фінансовий результат роботи у 2025 році.

Протягом 2025 року пріоритетним завданням було забезпечення стабільної діяльності підприємства і його результативності. Зусилля Бізнесу щодо забезпечення ефективності були спрямовані на всі сфери діяльності:

1. Впроваджені наступні операційні проекти:

—у сфері продажів: створення нової мережі продажів іноземним покупцям; зміна умови продажів металопродукції українським покупцям з відстрочки на передоплату або

оплату до відвантаження, реалізація стратегії з планування рентабельності продукції; зміна формули ціноутворення деяких видів виробляємої металопродукції; покриття попиту підприємств критичної інфраструктури;

—значна заміна використовуваних матеріалів на альтернативні; в зв'язку з недоступністю сталих ринків постачання, та значного ускладнення логістичних ланцюгів.

2. З метою зниження собівартості продукції Правління провело ряд заходів щодо оптимізації витрат:

—оптимізовано 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;

—оптимізовано постійні витрати в опалювальний період;

—максимальне використання потужностей модернізованих печей.

3. Триває 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 втрат під час виробництва сталі та прокату.

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.

В результаті постійного контролю з боку Правління за витратами сировини і матеріалів, застосуванням розроблених і впроваджених програм по зниженню витрат, які включають всі сфери управління підприємством: виробничу, матеріально-технічну, енергетичну, фінансову, отриманий ряд позитивних результатів.

Так, за підсумками року зекономлено проти встановлених норм: ферохрому 55,1 т; чистого нікелю 291,2 т; феромолібдену 63,0 т; феровольфраму 13,8 т; ферованадію 17,5 т; титановмістних матеріалів 26,6 т в перерахунку на 30% феротитан, кременістих феросплавів 128,9 т у перерахунку на 100% кремній та ін. Головні чинники економії феросплавів — це підвищена витрата легованих відходів; робота на нижче встановлених межах вмісту елементу в металі; поліпшення технологічної дисципліни дотримання температурних режимів ведення плавки, використання при виплавці альтернативних матеріалів (флюсів, лігатур, концентрату). Економія проти встановлених норм 265,0 т вогнетривких виробів. Отримано економію 588,8 т виливниць за рахунок впровадження технології розливання сталі у виливниці виробництва Польщі і Німеччини зі збільшеним співвідношенням H/D; збільшення стійкості виливниць.

Для забезпечення підприємства фінансовими ресурсами в 2025 році використовувалися в основному власні кошти і кредити банків, отримані раніше. Підприємство як і в попередньому році кредитується у 3 банках.

Станом на 31.12.2025 року загальна сума заборгованості по кредитах становила 4 264 284 тис. грн.

В 2025 році була проведена часткова реструктуризація кредитної заборгованості, у зв'язку з чим кредити банків відображені наступним чином:

- Короткострокові кредити 3 985 505 тис. грн.;
- Довгострокові кредити 278 779 тис. грн.

За 2025 рік кредити зменшились на 84,860 тис.грн., або на 1,95%, їх загальна сума становить 4 264 284 тис. грн. Зміни пов'язані з двома факторами:

- з частковим погашенням кредитів. Сума погашених кредитів склала (-)117 829 тис. грн.;
- з девальвацією національної валюти і відповідною переоцінкою валютних кредитів підприємства. Сума по переоцінці склала 32 970 тис. грн.

Середньозважена процентна ставка по кредитному портфелю за 2024 рік склала 5,82%. Станом на 31.12.2025 року, середньозважена процентна ставка по кредитному портфелю збільшилась на 0,52%, або 0,03 процентний пункт і склала 5,85%.

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

Підприємство 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.

Голова Правління
ПрАТ «ДНІПРОСПЕЦСТАЛЬ»



Олександр ШАБЛІЙ