

**Товариство з обмеженою відповідальністю
«Кнауф Гіпс Київ»**

Звіт про управління

31 грудня 2024 року

ЗМІСТ

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

1	Організаційна структура та опис діяльності підприємства.....	1
2	Результати діяльності	2
3	Ліквідність та зобов'язання	2
4	Екологічні аспекти.....	3
5	Соціальні аспекти та кадрова політика.....	3
6	Ризики	3
7	Дослідження та іновації.....	7
8	Фінансові інвестиції.....	7
9	Перспективи розвитку	7
10	Інше.....	8

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Звіт про управління – 31 грудня 2024

Цей звіт про управління підготовлений за 2024 фінансовий рік відповідно до:

- Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (далі - "Закон") та
- Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління, затверджених наказом Міністерства фінансів України від 07.12.2018 № 982 в редакції від 18.01.2019 (далі - "Рекомендації").

Згідно пункту 2 статті 2 Закону великими є підприємства, які не відповідають критеріям для середніх підприємств та показники яких на дату складання річної фінансової звітності за рік, що передує звітному, відповідають щонайменше двом із таких критеріїв:

- балансова вартість активів – понад 20 мільйонів євро;
- чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – понад 40 мільйонів євро;
- середня кількість працівників – понад 250 осіб.

Порівняння значень показників ТОВ "Кнауф Гіпс Київ" (далі - "Компанія") за 2023 рік (рік, що передував звітному) із межами критеріїв великих підприємств наведено у таблиці (середній курс НБУ євро за 2023 рік склав 39,5580 грн./євро):

Показник	2023 тис. грн.	2023 тис. євро	Межа критерію, тис. євро	Відповідність критерію
Балансова вартість активів	2 243 570	56 716	> 20 000	так
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3 539 629	89 479	> 40 000	так
Середня кількість працівників	305	x	> 250	так

Порівняння значень показників Компанії за 2022 рік із межами критеріїв великих підприємств наведено у таблиці (середній курс НБУ євро за 2022 рік склав 33,9820 грн./євро):

Показник	2022 тис. грн.	2022 тис. євро	Межа критерію, тис. євро	Відповідність критерію
Балансова вартість активів	1 087 980	32 016	> 20 000	так
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2 144 934	63 120	> 40 000	так
Середня кількість працівників	151	x	> 250	ні

За результатами 2023 року Компанія відповідає критеріям великого підприємства. За результатами 2022 року Компанія відповідає критеріям великого підприємства. Для переходу в нову категорію Компанії необхідно, щоб нові критерії підтвердились протягом двох років поспіль (пункт 2 статті 2 Закону України №996).

Таким чином, Компанія у 2024 році залишається у категорії великих підприємств.

Згідно пункту 4 розділу II Рекомендацій великим підприємствам, середня кількість працівників яких на дату складання річної фінансової звітності перевищує критерій у 500 працівників, рекомендується включати у звіт про управління нефінансові показники діяльності, що містять інформацію щодо впливу його діяльності, зокрема на навколишнє середовище, довкілля, соціальні питання, у тому числі питання соціального захисту працівників підприємства, поваги прав людини, боротьби з корупцією та хабарництвом. Середня кількість працівників Компанії станом на 31 грудня 2024 року складає 357 чоловік, тобто не перевищує критерій у 500 працівників, тому Компанія не включає у звіт про управління нефінансові показники діяльності.

1 Організаційна структура та опис діяльності підприємства

ТОВ "Кнауф Гіпс Київ" (далі - "Компанія") зареєстроване в Україні та є резидентом України. Компанія є товариством з обмеженою відповідальністю і була утворена відповідно до законодавства України.

Юридична адреса та місце провадження діяльності. Юридична адреса Компанії: вул. Гарматна, 8, м. Київ, 03067, Україна. Місце провадження діяльності Компанії: вул. Гарматна, 8, м. Київ, 03067, Україна.

Господарська діяльність Компанії у регіонах здійснюється через філії у містах:

- Дніпро;
- Івано-Франківськ;
- Львів;
- Одеса;
- Харків;
- Борщів.

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року безпосередньою материнською компанією Компанії була компанія Кнауф Інтернаціональ ГмБХ (адреса: ам Бангоф 7, 97346 Іпхофен, Німеччина), яка безпосередньо володіє корпоративними правами Компанії у розмірі 100%.

Основна діяльність. Основними видами діяльності Компанії є виготовлення гіпсокартонних плит, сухих будівельних сумішей, ґрунтівок та профілю для будівництва та оптова торгівля будівельними матеріалами. Виробничі потужності Компанії розташовані за адресами:

- вул. Гарматна, 8, м. Київ, 03067, Україна;
- вул. Рудківська, 5, Чортківський район, Тернопільська обл., м.Борщів, 48702, Україна.

Основні групи продукції, що виробляється Компанією:

- гіпсокартонні плити;
- сухі будівельні суміші;
- ґрунтівки;
- профіль для монтажу гіпсокартону.

Основні групи товарів Компанії:

- сухі будівельні суміші;
- гіпсокартонні плити;
- ґрунтівки;
- машини та обладнання для виконання будівельних робіт.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Звіт про управління – 31 грудня 2024

2 Результати діяльності

За 2024, 2023 роки діяльність Компанії була прибутковою.

Порівняння результатів діяльності Компанії за 2024, 2023 роки наведено у таблиці:

Показник	2024 тис. грн.	2023 тис. грн.	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3 511 219	3 539 629	-28 410	-1%
Валовий прибуток	1 476 659	1 601 362	-124 703	-8%
Фінансовий результат від операційної діяльності (прибуток)	892 580	1 192 952	-300 372	-25%
Чистий фінансовий результат (прибуток)	787 420	1 031 888	-244 468	-24%
Балансова вартість активів	2 719 952	2 243 570	476 382	+21%
Власний капітал	1 971 258	1 570 114	401 144	+26%

У 2024 році у порівнянні з 2023 роком чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) Компанії залишився практично на тому ж рівні, при цьому чистий прибуток зменшився на 24%.

3 Ліквідність та зобов'язання

Компанія здійснює аналіз ліквідності для забезпечення своєчасного погашення фінансових зобов'язань.

Структура активів Компанії наведена у таблиці:

Стаття активів, у тисячах гривень	31.12.2024		31.12.2023	
I. Необоротні активи	1 311 500	48%	474 562	21%
II. Оборотні активи	1 408 452	52%	1 769 008	79%
БАЛАНС	2 719 952	100%	2 243 570	100%

Структура оборотних активів, поточних зобов'язань та розмір робочого капіталу (різниця між оборотними активами та поточними зобов'язаннями) наведені у таблиці:

Стаття оборотних активів/поточних зобов'язань, у тисячах гривень	31.12.2024		31.12.2023	
Гроші та їх еквіваленти	992 116	70%	1 405 026	79%
Дебіторська заборгованість	101 321	7%	136 159	8%
Запаси	255 104	18%	168 275	10%
Аванси видані	56 438	4%	57 192	3%
Інші	3 473	1%	2 356	0%
Всього оборотні активи	1 408 452	100%	1 769 008	100%
Кредиторська заборгованість	173 393	24%	287 879	44%
Аванси одержані	90 810	12%	57 283	9%
Поточні забезпечення	42 611	6%	27 742	4%
Розрахунки з учасниками	425 081	58%	288 461	44%
Інші поточні зобов'язання	417	0%	257	0%
Всього поточні зобов'язання	732 312	100%	661 622	100%
Робочий капітал (покриття зобов'язань активами):	+676 140		+1 107 386	

З даних наведеного аналізу видно, що у Компанії на 31 грудня 2024 року достатньо поточних активів для покриття поточних зобов'язань.

4 Екологічні аспекти

Великим підприємствам, середня кількість працівників яких на дату складання річної фінансової звітності перевищує критерій у 500 працівників, рекомендується включати у звіт про управління нефінансові показники діяльності. Так як Середня кількість працівників Компанії на 31.12.2024 складає 357 чоловік, тобто не перевищує критерій у 500 працівників, то даний пункт звіту не розкривається.

5 Соціальні аспекти та кадрова політика

Великим підприємствам, середня кількість працівників яких на дату складання річної фінансової звітності перевищує критерій у 500 працівників, рекомендується включати у звіт про управління нефінансові показники діяльності. Так як Середня кількість працівників Компанії на 31.12.2024 складає 357 чоловік, тобто не перевищує критерій у 500 працівників, то даний пункт звіту не розкривається.

6 Ризики

ЗАГАЛЬНЕ

Політика Компанії визначає структурований процес, за допомогою якого бізнес-ризик систематично управляються. У цьому процесі визначаються, аналізуються та оцінюються ризики щодо ймовірності виникнення та їх масштабів. Кожен керівник за напрямком (виробництво, збут, фінанси) несе відповідальність за здійснення заходів щодо управління ризиками у своїй зоні відповідальності. Рада керівників періодично інформується про основні зміни в оцінці ризику та про вжиті заходи щодо управління ризиками. Постійне спостереження та контроль за ризиками - мета управління. Щодо ризиків, що стосуються бухгалтерського обліку та фінансової звітності, спеціальна оцінка проводиться як частина процесу контролю за ризиками. Система внутрішнього контролю групи Кнауф за підготовкою складання фінансової звітності визначає в цьому плані заходи контролю, що знижують пов'язані з цим ризики.

Фінансові ризики контролюються фінансовим управлінням, яке діє відповідно до директив корпоративної політики групи Кнауф. Управління ризиками зосереджується на визнанні, аналізі та хеджуванні валютних курсів, процентних ставок, ліквідності та ризиків контрагента з метою обмеження їх впливу на грошовий потік та чистий дохід. Компанія вимірює валютні ризики та процентні ризики методом грошових потоків за ризиком.

Функція управління ризиками у Компанії здійснюється стосовно фінансових ризиків, а також операційних та юридичних ризиків. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик справедливої вартості процентної ставки та ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Вплив вторгнення Росії в Україну, яке розпочалося 24 лютого 2022 року розкрито в примітках до окремої фінансової звітності Компанії.

УПРАВЛІННЯ РИЗИКОМ ЗМІНИ КУРСІВ ВАЛЮТ

Валютний ризик полягає у ймовірності зміни справедливої вартості майбутніх грошових потоків, пов'язаних із фінансовим інструментом, в результаті зміни валютно-обмінних курсів. Компанія схильна до даного ризику в основному у сфері використання іноземних валют в операційній діяльності у взаємовідносинах із іноземними контрагентами – постачальниками сировинних

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Звіт про управління – 31 грудня 2024

матеріалів та товарів для перепродажу. Компанією оцінено ризик впливу зміни курсів валют на відкриті валютні позиції Компанії на дати балансу.

До відкритих валютних позицій Компанії відносяться грошові кошти у іноземній валюті, дебіторська заборгованість та кредиторська заборгованість у валюті.

Фінансові інструменти станом на 31 грудня 2024 року розподілялися по валютах майбутніх надходжень та оплат таким чином:

Фінансові інструменти, у тисячах гривень	Код рядка звітності	Укра- їнські гривні	Долари США	Євро	Всього
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	52	-	-	52
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	21 935	-	2 252	24 187
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	77 134	-	-	77 134
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	991 651	-	465	992 116
Всього монетарних фінансових активів		1 090 772	-	2 717	1 093 489
Поточна кредиторська заборгованість за позиками від пов'язаних сторін	1610	(52 845)	-	-	(52 845)
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	(39 010)	-	(19 956)	(58 966)
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	(425 081)	-	-	(425 081)
Інша фінансова кредиторська заборгованість	1690	(417)	-	-	(417)
Всього монетарних фінансових зобов'язань		(517 353)	-	(19 956)	(537 309)
Чиста балансова позиція		573 419	-	(17 239)	556 180

Фінансові інструменти станом на 31 грудня 2023 року розподілялися по валютах майбутніх надходжень та оплат таким чином:

Фінансові інструменти, у тисячах гривень	Код рядка звітності	Укра- їнські гривні	Долари США	Євро	Всього
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	52	-	-	52
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	62 589	-	1 976	64 565
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	71 594	-	-	71 594
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	1 404 576	-	450	1 405 026
Всього монетарних фінансових активів		1 538 811	-	2 426	1 541 237
Поточна кредиторська заборгованість за позиками від пов'язаних сторін	1610	(8 332)	-	-	(8 332)
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	(117 835)	(2 578)	(69 416)	(189 829)
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	(288 461)	-	-	(288 461)
Інша фінансова кредиторська заборгованість	1690	(257)	-	-	(257)
Всього монетарних фінансових зобов'язань		(414 885)	(2 578)	(69 416)	(486 879)
Чиста балансова позиція		1 123 926	(2 578)	(66 990)	1 054 358

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Звіт про управління – 31 грудня 2024

Наведений вище аналіз включає лише монетарні активи та зобов'язання. Інвестиції в інструменти капіталу та немонетарні активи не вважаються інструментами, що призведуть до виникнення валютного ризику.

Нижче в таблиці наведено аналіз чутливості прибутку або збитку та капіталу Компанії до обґрунтовано можливих змін курсів обміну на звітну дату при незмінності всіх інших змінних:

Валюта	Збільшення / зменшення курсу	Вплив на прибуток або збиток та капітал	
		31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Долари США	10% / (10%)	-	(211) / 211
Євро	10% / (10%)	(1 414) / 1 414	(5 493) / 5 493
Російські рублі	10% / (10%)	-	-

УПРАВЛІННЯ РИЗИКОМ ЗМІНИ СТАВОК ЗА ПОЗИКАМИ І ДЕПОЗИТАМИ

Доходи та грошові потоки від операційної діяльності Компанії переважно не залежать від змін ринкових процентних ставок. Компанія не має позикових коштів зі змінними процентними ставками і тому не має ризику зміни процентної ставки.

Компанія за звітні роки процентних банківських позик не залучала і в бюджетах Компанії на наступні роки залучення процентних банківських позик не планується. Так як Компанія не має ризику зміни процентної ставки, то ризик зміни ставок за позиками не оцінювався.

Компанія за звітні роки користувалася наступними фінансовими інструментами: короткостроковими депозитами з терміном розміщення до місяця (у банках Дойчебанк, Креді Агріколь) та депозитами типу overnight (у банку Креді Агріколь). У 2024 році ставка за депозитами коливалася у діапазоні 1,4% - 9,5% річних (2023: 1,58% - 15,60% річних).

Процентні доходи по депозитах у банку наведені у таблиці:

у тисячах гривень	2024 рік	2023 рік
Процентні доходи по депозитах у банку	100 151	99 489
Фінансовий результат до оподаткування (Прибуток):	969 875	1 263 534
Частка процентних доходів по депозитах у фінансовому результаті до оподаткування	10,33%	7,87%

Враховуючи той факт, що розміщення грошових коштів на депозитах не є основним видом діяльності Компанії та враховуючи незначний розмір частки процентних доходів по депозитах у фінансовому результаті до оподаткування Компанія вважає ризик зміни ставок за депозитами як такий, що не має суттєвого впливу на фінансові результати Компанії.

УПРАВЛІННЯ РИЗИКОМ ЛІКВІДНОСТІ

Ризик ліквідності – це ризик того, що Компанія зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань у зв'язку з відсутністю ліквідних коштів. обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів, а також наявність достатніх фінансових ресурсів для задоволення наявних зобов'язань в момент, коли настає строк їхнього погашення. Управління поточною ліквідністю Компанії здійснюється шляхом контролю сум дебіторської та кредиторської заборгованості і витрат на програми капітальних інвестицій.

Структура активів Компанії наведена у розділі 3 вище.

Структура оборотних активів та розмір робочого капіталу (різниця між оборотними активами та поточними зобов'язаннями) наведені у розділі 3 вище.

УПРАВЛІННЯ КРЕДИТНИМ РИЗИКОМ

Кредитний ризик полягає у ймовірності фінансових втрат Компанії у результаті невиконання контрагентами своїх зобов'язань за фінансовими інструментами та договорами. Даний ризик стосується грошових коштів та їх еквівалентів, дебіторської заборгованості.

Максимальний рівень кредитного ризику відображається в балансовій вартості фінансових активів Компанії:

Фінансовий актив, у тисячах гривень	31 грудня 2024 р.		31 грудня 2023 р.	
Гроші та їх еквіваленти	992 116	91%	1 405 026	91%
Дебіторська заборгованість	101 321	9%	136 159	9%
Всього фінансових активів	1 093 437	100%	1 541 185	100%

Далі наведено аналіз грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю (на основі рейтингів материнських компаній банків за оцінками рейтингового агентства Fitch):

Грошові кошти, у тисячах гривень	Рейтинг фінансової установи	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
Креді Агріколь	A+	932 004	844 881
Дойчебанк	A-	60 112	560 145
Всього грошових коштів та їх еквівалентів		992 116	1 405 026

Грошові кошти та їх еквіваленти були розміщені в двох банках, що призвело до концентрації кредитного ризику Компанії. Обидва банки є резидентами України з високим кредитним рейтингом і є членами міжнародних фінансових груп Дойчебанк та Креді Агріколь.

Основні кредитні ризики для Компанії є наслідком продажу товарів та продукції власного виробництва (ризик боржника). Товари та продукція продаються в Україні, обсяг експорту у Компанії незначний.

Для оцінки очікуваного кредитного збитку по дебіторській заборгованості за основною діяльністю Компанія розраховує рейтинги покупців на основі показника платіжної дисципліни та показника частки простроченої заборгованості. На основі визначених рейтингів Компанія встановлює покупцям суми кредитних лімітів та умови відстрочки платежів, які затверджуються відповідними угодами. Продажі товарів та продукції на умовах відстрочки платежів на суми, що перевищують узгоджені з покупцями кредитні ліміти, не допускаються.

Дебіторська заборгованість не забезпечена заставою.

Моніторинг та аналіз кредитного ризику здійснюється окремо за кожним випадком. Керівництво Компанії аналізує дебіторську заборгованість за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Звіт про управління – 31 грудня 2024

Далі наведено аналіз дебіторської заборгованості покупців за продукцію, товари, роботи, послуги від третіх сторін за кредитною якістю по строках погашення:

Дебіторська заборгованість третіх сторін, у тисячах гривень	31 грудня 2024	31 грудня 2023
	р.	р.
непрострочена	21 825	577
прострочена менше, ніж на 30 днів	31	158
прострочена від 31 до 60 днів	-	-
прострочена більше, ніж на 60 днів	11	-
Всього дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги від третіх сторін (валова балансова вартість)	21 867	735

На думку керівництва Компанії, кредитний ризик дебіторської заборгованості покупців належним чином врахований і є несуттєвим, виходячи з даних аналізу кредитної якості та застосування лімітів кредитування покупців.

7 Дослідження та інновації

Великим підприємствам, середня кількість працівників яких на дату складання річної фінансової звітності перевищує критерій у 500 працівників, рекомендується включати у звіт про управління нефінансові показники діяльності. Так як середня кількість працівників Компанії станом на 31 грудня 2024 року складала 357 чоловік, тобто не перевищувався критерій у 500 працівників, то даний пункт звіту не розкривається.

8 Фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2024 року Компанія має такі фінансові інвестиції у дочірні компанії та інші інвестиції (протягом 2024 та 2023 років змін балансової вартості фінансових інвестицій не було):

	Частка участі		Балансова вартість	
	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2023 р.
ПП «Урочище Трояни»	100,00%	100,00%	-	-
ДП «Кнауф Маркетинг Баупродукти»	100,00%	100,00%	53 313	53 313
ТОВ «Кнауф Гіпс Скала»	99,99%	99,99%	90 404	90 404
ТОВ «Кнауф Сервіс Україна»	99,00%	99,00%	3 186	3 186
ТОВ «Кнауф Гіпс Фастів»	99,00%	99,00%	345	345
ТОВ «Соледар-Сервіс»	99,00%	99,00%	6 415	6 415
ТОВ «Скала і К»	97,51%	97,51%	-	-
ТОВ «Фірма «Домас»	82,82%	82,82%	22 039	22 039
ТОВ «Кнауф Інсулейшн Україна»	0,01%	0,01%	9	9
ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас»	0,01%	0,01%	1	1
Всього довгострокових фінансових інвестицій	x	x	175 712	175 712

Фінансові інвестиції здійснювалися не з метою отримання прибутків від інвестиційної діяльності, а з метою розширення ринку присутності Компанії.

9 Перспективи розвитку

Великим підприємствам, середня кількість працівників яких на дату складання річної фінансової звітності перевищує критерій у 500 працівників, рекомендується включати у звіт про управління нефінансові показники діяльності. Так як середня кількість працівників Компанії станом на 31 грудня 2024 року складала 357 чоловік, тобто не перевищувався критерій у 500 працівників, то даний пункт звіту не розкривається.

10 Інше

Протягом 2024 року ТОВ Аудиторська фірма "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" надавало Компанії послуги з обов'язкового аудиту фінансової звітності. Вартість послуг з обов'язкового аудиту окремої фінансової звітності Компанії, підготовленої відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, станом на та рік, що закінчився 31 грудня 2024 року складає 2 580 тисяч гривень.

Крім послуг з обов'язкового аудиту, протягом 2024 року ТОВ Аудиторська фірма "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" надавало Компанії та її дочірній компанії наступні послуги:

- аудит пакету групової фінансової звітності Компанії станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, підготовленого відповідно до облікової політики групи Кнауф для цілей консолідації; винагорода аудитора за ці послуги склала 290 тисяч гривень;
- аудит пакету групової фінансової звітності дочірньої компанії Компанії станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, підготовленого відповідно до облікової політики групи Кнауф для цілей консолідації; винагорода аудитора за ці послуги склала 830 тисяч гривень.

« 20 » травня 2025 року

Фінансовий директор

Головний бухгалтер



Бітюкова Тамара Олександрівна

Прудіус Любов Вікторівна

