

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

**Консолідована фінансова звітність
відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності**

31 грудня 2025 року

ЗМІСТ

КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан).....	1
Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).....	3
Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом).....	4
Консолідований звіт про власний капітал.....	6

Примітки до консолідованої фінансової звітності

1	ТОВ «Кнауф Гіпс Київ» та його діяльність.....	8
2	Умови, в яких працює Група.....	8
3	Суттєва інформація про облікову політику.....	9
4	Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики.....	12
5	Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій.....	15
6	Нові положення бухгалтерського обліку.....	15
7	Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами.....	16
8	Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції.....	19
9	Нематеріальні активи.....	21
10	Довгострокові фінансові інвестиції.....	21
11	Запаси.....	22
12	Дебіторська заборгованість за основною та іншою діяльністю.....	22
13	Грошові кошти та їх еквіваленти.....	23
14	Зареєстрований та резервний капітал.....	24
15	Довгострокові та поточні забезпечення.....	25
16	Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість.....	28
17	Доходи від реалізації.....	28
18	Собівартість реалізованої продукції.....	29
19	Інші операційні доходи та інші операційні витрати.....	29
20	Адміністративні витрати.....	30
21	Витрати на збут.....	30
22	Інші фінансові доходи.....	30
23	Податки на прибуток.....	31
24	Умовні та інші зобов'язання.....	32
25	Управління фінансовими ризиками.....	33
26	Управління капіталом.....	35
27	Розкриття інформації про справедливу вартість.....	35
28	Події після закінчення звітного періоду.....	36

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Підприємство: ТОВ «КНАУФ ГІПС КИЇВ»
 Територія: м. Київ, вул. Гарматна, 8
 Організаційно-правова форма господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю
 Вид економічної діяльності: Виготовлення виробів із гіпсу для будівництва
 Середня кількість працівників: 357
 Адреса, телефон: вулиця Гарматна, буд. 8, м. Київ, 03067 4583278

Дата (рік, місяць, число)
 За ЄДРПОУ
 За КОАТУУ
 за КОПФГ
 За КВЕД

Коди		
2025	12	31
00290966		
8038900000		
240		
23.62		

Одиниця виміру: тис.грн.

Складено (зробити позначку "V" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2025 року

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

АКТИВ	Інші примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1		2	3	4
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	9	1000	9 844	140 834
первісна вартість		1001	23 852	155 342
накопичена амортизація		1002	(14 008)	(14 508)
Незавершені капітальні інвестиції	8	1005	771 085	1 545 899
Основні засоби	8	1010	524 145	565 003
первісна вартість		1011	903 364	992 286
накопичений знос		1012	(379 219)	(427 283)
Інвестиційна нерухомість		1015	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції		1030	8 095	14 923
Довгострокова дебіторська заборгованість	12	1040	52	52
Відстрочені податкові активи		1045	2 945	2 761
Інші необоротні активи		1090	-	-
Усього за розділом I		1095	1 316 350	2 269 656
II. Оборотні активи				
Запаси:	11	1100	272 314	328 026
Виробничі запаси		1101	157 509	154 291
Незавершене виробництво		1102	7 960	27 386
Готова продукція		1103	80 285	113 014
Товари		1104	26 560	33 335
Поточні біологічні активи		1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7, 12	1125	44 296	48 024
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			88 965	99 560
за виданими авансами	12	1130	-	-
з бюджетом	12	1135	1 228	1 554
у тому числі з податку на прибуток		1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів		1140	-	-
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками		1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	7, 12	1155	45 188	24 077
Поточні фінансові інвестиції		1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	13	1165	1 006 012	434 694
Готівка		1166	-	-
Рахунки в банках		1167	1 006 012	434 694
Витрати майбутніх періодів		1170	22 931	22 411
Інші оборотні активи		1190	15	48
Усього за розділом II		1195	1 480 950	958 394
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та Компанії вибуття		1200	-	-
БАЛАНС		1300	2 797 300	3 228 050

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
 Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Консолідований баланс (Звіт про фінансовий стан)
 на 31 грудня 2025 року

Форма №1
 (продовження)

ПАСИВ	Інші примітки	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1		2	3	4
I. Власний капітал				
Зареєстрований капітал	14	1400	1 565 900	1 565 900
Капітал у дооцінках		1405	-	-
Додатковий капітал		1410	-	-
Резервний капітал	14	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	404 116	548 004
Неоплачений капітал		1425	-	-
Вилучений капітал		1430	-	-
Усього за розділом I		1495	1 970 016	2 113 904
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500	-	-
Довгострокові кредити банків		1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання		1515	-	-
Довгострокові забезпечення	15	1520	25 789	20 752
Цільове фінансування		1525	-	-
Усього за розділом II		1595	25 789	20 752
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків		1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	7, 16	1610	87 805	49 927
товари, роботи, послуги	7, 16	1615	88 465	128 983
розрахунками з бюджетом	16	1620	52 280	50 419
у тому числі з податку на прибуток	16	1621	28 931	28 837
розрахунками зі страхування	16	1625	3 079	1 879
розрахунками з оплати праці	16	1630	8 410	9 219
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	16	1635	86 547	64 019
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	14, 16	1640	425 081	723 159
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків		1645	-	-
Поточні забезпечення	15	1660	46 654	30 333
Доходи майбутніх періодів		1665	-	-
Інші поточні зобов'язання		1690	3 175	35 454
Усього за розділом III		1695	801 495	1 093 394
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття		1700	-	-
БАЛАНС		1900	2 797 300	3 228 050

Дата затвердження звіту: 11 травня 2026 року

Фінансовий директор

Головний бухгалтер



Бітюкова Тамара Олександрівна

Прудіус Любов Вікторівна

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2025	12	31
00290966		

Підприємство: ТОВ «КНАУФ ГІПС КИЇВ»

За ЄДРПОУ

Консолідований звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2025 рік

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

I. Фінансові результати

Стаття	Інші примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	17	2000	3 811 011	3 561 008
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	18	2050	(2 548 182)	(1 958 751)
Валовий:				
Прибуток		2090	1 262 829	1 602 257
Збиток		2095	-	-
Інші операційні доходи	19	2120	12 850	11 107
Адміністративні витрати	20	2130	(356 315)	(259 381)
Витрати на збут	21	2150	(271 636)	(459 135)
Інші операційні витрати	19	2180	(16 098)	(17 645)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток		2190	631 630	877 203
Збиток		2195	-	-
Дохід від участі в капіталі		2200	-	-
Інші фінансові доходи	22	2220	63 973	101 069
Інші доходи		2240	4 774	2 483
Фінансові витрати		2250	-	-
Втрати від участі в капіталі		2255	-	-
Інші витрати		2270	(4 976)	(24 502)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток		2290	695 401	956 253
Збиток		2295	(271)	-
Витрати з податку на прибуток	23	2300	(150 248)	(183 632)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		2305	-	-
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток		2350	545 153	772 621
Збиток		2355	-	-

II. Сукупний дохід

Стаття	Інші примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	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	(993)	(122)
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	(993)	(122)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	(993)	(122)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	544 160	772 499

Розрахунок прибутковості не вівся, оскільки компанія створена у формі товариства з обмеженою відповідальністю і не має акцій.

Фінансовий директор

Головний бухгалтер



Бітюкова Тамара Олександрівна

Прудіус Любов Вікторівна

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Консолідований звіт про рух грошових коштів
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Підприємство: ТОВ «КНАУФ ГІПС КИЇВ»

Дата (рік, місяць, число)
 За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
00290966		

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2025 рік
 Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Інші примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		3000	4 381 810	4 041 478
Повернення податків і зборів		3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість		3006	-	-
Цільового фінансування		3010	3 560	1 209
Надходження авансів від покупців і замовників		3015	22 431	20 639
Надходження від повернення авансів		3020	7 047	4 705
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		3025	63 342	100 569
Надходження від оперативної оренди		3040	1 891	484
Надходження від страхових премій		3050	223	-
Інші надходження		3095	11 798	-
Витрачання на оплату:			(3 246 764)	(2 719 725)
Товарів (робіт, послуг) ⁽¹⁾		3100		
Праці		3105	(240 581)	(189 209)
Відрахувань на соціальні заходи		3110	(91 041)	(63 753)
Зобов'язань з податків і зборів в т.ч.:		3115	(584 491)	(710 271)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток ⁽²⁾		3116	(155 045)	(216 200)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість		3117	(89 873)	(174 497)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		3118	(339 573)	(319 574)
Витрачання на оплату авансів		3135	-	(22 443)
Витрачання на оплату повернення авансів		3140	(4 441)	(1 888)
Витрачання на оплату цільових внесків		3145	(2 710)	(887)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами		3150	-	-
Інші витрачання		3190	(8 314)	(10 724)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		3195	313 760	450 184
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій		3200	-	-
необоротних активів		3205	-	-
Надходження від отриманих:			-	-
відсотків		3215	-	-
дивідендів		3220	5	-
Надходження від погашення позик	7	3230	46 836	10 002
Інші надходження		3250	-	-
Витрачання на придбання:			-	-
фінансових інвестицій		3255	-	-
необоротних активів		3260	(771 343)	(605 227)
Витрачання на надання позик	7	3275	(27 582)	(2 767)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці		3280	-	-
Інші платежі		3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		3295	(752 084)	(597 992)

Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
 за 2025 рік
 Форма №3
 (продовження)

Стаття 1	Інші примітки	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу		3300	-	-
Отримання позик	7	3305	-	44 767
Інші надходження		3340	-	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій		3345	-	-
Погашення позик	7	3350	(2 918)	(244)
Сплату дивідендів	14	3355	(98 028)	(236 650)
Інші платежі		3390	(21 836)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		3395	(122 782)	(192 137)
Чистий рух грошових коштів за звітний період		3400	(561 106)	(339 945)
Залишок коштів на початок року		3405	1 006 012	1 349 646
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		3410	(10 212)	(3 689)
Залишок коштів на кінець року		3415	434 694	1 006 012

- (1) Рядок 3100 «Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)» включає в себе виплати бонусів клієнтам у сумі 7 586 тисяч гривень (2024 рік – 7 586 тисяч гривень).
 (2) Рядок 3116 «Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток» за 2025 рік включає в себе сплачений податок на прибуток нерезидентів у сумі 5 159 тисяч гривень (2024 рік - 12 884 тисячі гривень).

Фінансовий директор

Головний бухгалтер



Бітюкова Тамара Олександрівна

Прудіус Любов Вікторівна

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Консолідований звіт про власний капітал
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Підприємство: ТОВ «КНАУФ ГІПС КИЇВ»

Дата (рік, місяць, число)
 За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
00290986		

Консолідований звіт про власний капітал
за 2025 рік
 Форма № 4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток/ (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
Залишок на початок року	4000	1 565 900	-	-	-	404 116	1 970 016
Коригування:							
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1 565 900	-	-	-	404 116	1 970 016
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	545 153	545 153
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	(993)	(993)
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	(993)	(993)
Всього сукупного доходу за звітний період						544 160	544 160
Розподіл прибутку:						(401 265)	(401 265)
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-
Створення цільових фондів	4220	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	143 888	143 888
Залишок на кінець року	4300	1 565 900	-	-	-	548 004	2 113 904

Фінансовий директор

Головний бухгалтер



Бікова Тамара Олександрівна

Прудіус Любов Вікторівна

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Консолідований звіт про власний капітал
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Підприємство: **ТОВ «КНАУФ ГІПС КИЇВ»**

Дата (рік, місяць, число)
 За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
00290966		

Консолідований звіт про власний капітал
за 2024 рік
 Форма № 4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток/ (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8
Залишок на початок року	4000	105 900	-	-	-	1 477 649	1 583 549
Коригування:							
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	105 900	-	-	-	1 477 649	1 583 549
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	772 621	772 621
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	(122)	(122)
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	(122)	(122)
Всього сукупного доходу за звітний період		-	-	-	-	772 499	772 499
Розподіл прибутку:							
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(386 154)	(386 154)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	1 460 000	-	-	-	(1 460 000)	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-
Створення цільових фондів	4220	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:							
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	1 460 000	-	-	-	(1 073 533)	386 467
Залишок на кінець року	4300	1 565 900	-	-	-	404 116	1 970 016

стабільності валютного ринку, контролю інфляційних очікувань та поступового зниження інфляції до цільового рівня 5%, НБУ підвищив ключову облікову ставку до 13,5% з 13 грудня 2024 року. Ставка була додатково підвищена до 14,5% з 24 січня 2025 року, і до 15,5% з 7 березня 2025 року. Станом на лютий 2026 року актуальна облікова ставка становить 15% (рішення від 29 січня 2026 року). Рівень інфляції в Україні за 2025 рік становив 8% (2024: 12%) згідно з даними, опублікованими Державною службою статистики України.

Національний банк України наприкінці січня 2026 року знизив свою оцінку зростання реального ВВП України за 2025 рік до 1,8%. (У 2024 році реальний ВВП України зріс на 2,9%, за даними НБУ). Сповільнення зростання у 2025 році було спричинене слабшим зовнішнім попитом, ніж очікувалося, інтенсифікацією бойових дій та російськими авіаційними атаками, а також спричиненими ними перебоями з електропостачанням. Враховуючи ризики безпеки та складну ситуацію на ринку праці, НБУ переглянув свій прогноз зростання ВВП на 2026 рік у бік зниження до 1,8%. Однак базовий сценарій передбачає поступове повернення до нормальних економічних умов, зі зростанням, яке очікується, що помірно прискориться до 2,8% у 2026 та 3,7% у 2027 роках.

З жовтня 2023 року Національний банк України запровадив режим керованого плаваючого валютного курсу після скасування фіксованого режиму курсу, введеного у відповідь на військове вторгнення в Україну. В рамках цього режиму офіційний валютний курс визначається на основі ринкових курсів в міжбанківських операціях, а не встановлюється безпосередньо Національним банком. Станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності офіційний курс НБУ гривні до долара США становив 41,5760 гривень за 1 долар США.

У 2024 році НБУ продовжував політику поступового пом'якшення обмежень, введених після вторгнення Росії в Україну. Зокрема, 3 травня 2024 року НБУ впровадив новий пакет заходів валютної лібералізації. Ці заходи були спрямовані на поліпшення умов для бізнесу, підтримку економічного відновлення та залучення нових інвестицій у країну. Однією з змін стало те, що з 13 травня 2024 року компаніям дозволено репатріювати нові дивіденди, отримані з 1 січня 2024 року, з місячним лімітом у 1 мільйон євро. Серед інших змін була можливість погашення відсотків за "старими" зовнішніми кредитами, які не були прострочені станом на 24 лютого 2022 року, пом'якшення обмежень на погашення "нових" зовнішніх кредитів, скасування валютних обмежень на імпорту послуг. У липні 2024 року НБУ продовжив введення подальших заходів лібералізації. Зокрема, було дозволено компаніям репатріювати дивіденди для обслуговування купонів єврооблігацій за умови, що компанія є гарантом за єврооблігаціями, випущеними її материнською компанією або компанією під спільним контролем. Зусилля з лібералізації у вересні 2024 року дозволили українським компаніям (які є гарантами за єврооблігаціями) виплачувати за кордон дивіденди своїм материнським компаніям у сумі, що покриває купонні виплати за період з 24 лютого 2022 року до 9 липня 2024 року.

Доходність до погашення ("YtM") українських державних єврооблігацій, номінованих у доларах США (з 5-річним терміном погашення), значно знизилася протягом 2024 року в результаті успішної реструктуризації суверенного державного боргу та становила 14,6% станом на 31 грудня 2024 року порівняно з 50,6% станом на 31 грудня 2023 року. Водночас, доходність українських суверенних облігацій, номінованих у гривні (з 5-річним терміном погашення), становила 15% станом на 31 грудня 2024 року (18% станом на 31 грудня 2023 року).

З початку війни український бюджет зазнає дефіциту, який фінансується за рахунок міжнародної фінансової допомоги, національних запозичень та прямої монетизації дефіциту НБУ як заходу останньої інстанції. Україна отримала майже 42 мільярди доларів США міжнародної допомоги у 2024 році, що є надзвичайно важливим для здатності України продовжувати боротьбу проти агресії та фінансування бюджетного дефіциту і поточних виплат за боргами. Міжнародні резерви України зросли на 8% до 43,8 мільярдів доларів США станом на 1 січня 2025 року.

3 Суттєва інформація про облікову політику

Основа підготовки. Ця консолідована фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ») за принципом історичної вартості. Нижче описані основні принципи облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї консолідованої фінансової звітності.

Підготовка фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні

облікової політики Групи її керівництво застосовувало власні професійні судження. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності, описані у Примітці 4.

Консолідована фінансова звітність. Дочірні підприємства - це такі об'єкти інвестицій, які Група контролює, оскільки Група (i) володіє повноваженнями, які надають їй можливість управляти значущою діяльністю, що суттєво впливає на дохід об'єкта інвестицій, (ii) наражається на ризики, пов'язані з коливанням доходу від участі в об'єкті інвестицій, або має право на одержання такого доходу, та (iii) має можливість скористатися своїми повноваженнями щодо об'єкта інвестицій з метою здійснення впливу на величину доходу інвестора. Під час оцінки наявності у Групи контролю над іншим підприємством необхідно розглянути наявність та вплив реальних прав, включаючи реальні потенційні права голосу. Право є реальним, якщо власник має практичну можливість реалізувати це право при прийнятті рішення щодо управління значущою діяльністю об'єкта інвестицій. Група може володіти повноваженнями щодо об'єкта інвестицій, навіть якщо вона не має більшості прав голосу в об'єкті інвестицій. У подібних випадках для визначення наявності реальних повноважень щодо об'єкта інвестицій Група оцінює розмір пакета своїх прав голосу по відношенню до розміру та ступеня розосередження пакетів інших власників прав голосу. Права захисту інших інвесторів, наприклад, ті, що пов'язані із внесенням докорінних змін у діяльність об'єкта інвестицій, або ті, що застосовуються у виключних обставинах, не перешкоджають можливості Групи контролювати об'єкт інвестицій. Консолідація дочірніх підприємств починається з дати переходу до Групи контролю над ними (дата придбання) і припиняється з дати втрати контролю над їх діяльністю.

Всі внутрішньогрупові операції, залишки та нереалізовані прибутки за операціями між компаніями Групи виключаються при консолідації; нереалізовані збитки також виключаються при консолідації, крім випадків, коли витрати не можуть бути відшкодовані. Материнська компанія і всі її дочірні підприємства застосовують єдину облікову політику, що відповідає обліковій політиці Групи.

Подання інформації в єдиному електронному форматі. Відповідно до пункту 5 статті 12¹ Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які складають фінансову звітність за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності таксономія UA XBRL МСФЗ 2025 року вже опублікована, процес подання фінансової звітності в єдиному електронному форматі з використанням таксономії UA XBRL МСФЗ 2025 року вже працює в повній мірі. Однак, через операційні труднощі та військовий стан Керівництво Групи планує підготувати пакет звітності у форматі iXBRL за 2025 рік пізніше, коли це стане можливим.

Безперервність діяльності. Керівництво Групи підготувало цю консолідовану фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервності діяльності. Див. Примітку 4, в якій викладена інформація про фактори невизначеності, пов'язані з подіями та умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати свою безперервну діяльність.

Переоцінка іноземної валюти. Функціональною валютою Групи є валюта первинного економічного середовища, в якому вона працює. Функціональною валютою Групи та її валютою представлення є національна валюта України – українська гривня. Суми у цій консолідованій фінансовій звітності подані в українській гривні, яка є валютою представлення Групи.

Основні курси обміну, що застосовувались для перерахунку сум та залишків за операціями в іноземній валюті, були такими:

Назва валюти	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
1 Євро	47.0635	43.9266
1 Долар США	41.6891	42.0390

Іноземна валюта може бути конвертована в гривню за курсом обміну, на який впливає НБУ.

Операції та розрахунки. Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Групи за офіційним обмінним курсом Національного банку України (далі – «НБУ») станом на кінець кожного відповідного звітного періоду. Прибутки і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту Групи за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються

у складі прибутку чи збитку як інші операційні доходи чи витрати. Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за історичною вартістю.

Знецінення фінансових активів – оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. На основі прогнозів Група оцінює очікувані кредитні збитки, які виникають у зв'язку із дебіторською заборгованістю та активами за договорами з клієнтами. Група оцінює очікувані кредитні збитки і визнає чисті збитки від знецінення фінансових активів і активів за договорами з клієнтами на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Боргові інструменти, які оцінюються за амортизованою вартістю, дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість відображаються у звіті про фінансовий стан за вирахуванням оціночного резерву під очікувані кредитні збитки.

Група застосовує спрощену модель обліку знецінення щодо дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості.

Податок на додану вартість. Податкове зобов'язання з податку на додану вартість (далі – «ПДВ») дорівнює загальній сумі ПДВ, акумульованій за звітний період, і виникає на дату відвантаження товарів клієнту або на дату надходження коштів від клієнта залежно від того, яка подія відбулася раніше.

Податковий кредит – це сума, на яку платник податку має право зменшити свої зобов'язання з ПДВ за звітний період. Право на кредит з ПДВ виникає в момент отримання податкової накладної, яка видається в момент надходження оплати постачальнику або в момент отримання товарів, залежно від того, що відбувається раніше.

ПДВ, що нараховується на операції продажу та придбання, визнається у балансі згорнуто та показується як актив або зобов'язання в сумі, вказаній у декларації з ПДВ. В інших випадках ПДВ показується розгорнуто. У тих випадках, коли під знецінення дебіторської заборгованості був створений резерв, збиток від знецінення обліковується за валовою сумою заборгованості, включаючи ПДВ.

Передоплати. Передоплати обліковуються за первісною вартістю мінус резерв на знецінення. Передоплати відносяться до категорії довгострокових, якщо стосуються активу, який при початковому визнанні буде віднесений до категорії необоротних активів. Передоплати за матеріали, товари та послуги відносяться до категорії короткострокових, так як отримуються Групою у строк менше ніж один рік. Передоплати, видані з метою придбання активу, включаються до складу його балансової вартості після того, як Група отримала контроль над цим активом і якщо існує ймовірність того, що Група отримає майбутні економічні вигоди, пов'язані з таким активом. Якщо існує свідчення того, що активи, товари чи послуги, за які була здійснена передоплата, не будуть отримані, балансова вартість передоплати зменшується належним чином, і відповідний збиток від знецінення визнається у складі прибутку чи збитку за рік.

Виплати працівникам. Витрати на заробітну плату, єдиний соціальний внесок, оплачувані річні відпустки та лікарняні, а також премії та негрошові винагороди (медичне обслуговування та інші соціальні пільги) нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавались працівниками Групи. У Групи відсутнє юридичне або конструктивне зобов'язання здійснювати пенсійні або інші подібні виплати, окрім зобов'язання з виплат після завершення трудової діяльності.

План із встановленими внесками. Група здійснює на користь своїх працівників передбачений законодавством єдиний соціальний внесок до пенсійного фонду України. Внесок розраховується як процент від поточної валової суми заробітної плати та відноситься на витрати по мірі його здійснення.

План із встановленими виплатами. Група бере участь в обов'язковому державному пенсійному плані із встановленими виплатами, який передбачає достроковий вихід на пенсію працівників, що працюють на робочих місцях зі шкідливими та небезпечними для здоров'я умовами. Згідно з колективним договором між Групою та її працівниками, Група також має зобов'язання зі здійснення одноразових платежів своїм працівникам після виходу на пенсію за певних умов.

Зобов'язання, визнане у звіті про фінансовий стан у зв'язку з пенсійним планом із встановленими виплатами, являє собою поточну вартість зобов'язання за планом із встановленими виплатами на звітну дату. Зобов'язання за планом із встановленими виплатами розраховується щороку

незалежними актуаріями. Актуарна оцінка полягає у визначенні ставки дисконту, майбутнього зростання розміру заробітної плати, плинності персоналу, рівня смертності та майбутнього зростання розміру пенсійних виплат. Складність оцінки і основних припущень та довгостроковий характер зобов'язання за пенсійним планом із встановленими виплатами роблять його вкрай чутливим до змін у цих припущеннях. Усі припущення переглядаються станом на кожну звітну дату (Примітка 4).

4 Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики

Група використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження постійно оцінюються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Групи також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Безперервність діяльності. Керівництво Групи підготувало цю консолідовану фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервності діяльності. При формуванні цього професійного судження керівництво врахувало її фінансовий стан, поточні плани, прибутковість діяльності та доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив поточної ситуації та макроекономічних тенденцій на діяльність Групи.

24 лютого 2022 року, Російська Федерація розпочала неспровоковану повномасштабну військову агресію в Україні. Негайно після цього урядом України було введено військовий стан та відповідні тимчасові обмеження, які впливають на економічні умови. Додаткову інформацію про ці події наведено також у Примітці 2.

Оскільки російське воєнне вторгнення в Україну відбувається з численних напрямків, деякі регіони України залишаються ареною інтенсивних бойових дій або тимчасово окуповані. Група провадить діяльність на всій території України за винятком тимчасово окупованих територій або територій, на яких ведуться активні бойові дії, отже, ці події мають суттєвий негативний вплив на українську економіку і, відповідно, на бізнес, фінансовий стан та результати діяльності Групи.

Станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкоджали б Групі продовжувати діяльність. Група не має суттєвих активів у зоні активних військових дій або на тимчасово окупованих територіях.

Проте, виробничі потужності ключового постачальника товарів для перепродажу Групи – ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас» – розташовані у зоні активних військових дій в Донецькій області та зазнали значних пошкоджень у травні 2022 року, а згодом були повністю зруйновані внаслідок періодичних обстрілів, авіанальотів та активних бойових дій у травні-червні 2022 року. Після початку активної фази повномасштабної війни, у рамках заходів щодо забезпечення безперервної діяльності, Група вивезла частину запасів та обладнання, які знаходилися у Донецькій області та належали ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас» до Києва. Крім того, Група відновила виробництво гіпсокартонних плит на власних виробничих потужностях у місті Києві у червні 2022 року, налагодила логістичні канали і ланцюги щодо постачання основних виробничих матеріалів, а також імпорт сухих гіпсових сумішей. Також з жовтня 2022 року Група запустила виробництво сухих гіпсових сумішей на власних виробничих потужностях.

Безумовно, війна має значний негативний вплив на людей та економіку України та суттєво знизила споживчий попит, однак Група продовжує співпрацю зі всіма своїми ключовими покупцями на тій території України, де не ведуться активні бойові дії.

Керівництво планує своєчасно обслуговувати зобов'язання Групи у відповідності до умов укладених договорів. Виходячи з прогнозів керівництва, очікується, що Група матиме достатньо ліквідних активів для виконання своїх зобов'язань та продовження операційної діяльності.

У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні військові дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Групи, тривалість якого

неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Групи.

Керівництво вжило належних заходів для забезпечення безперервної діяльності Групи та зробило такі припущення у своєму прогнозі на дванадцять місяців з дати випуску цієї консолідованої фінансової звітності:

- інтенсивність воєнних дій та охоплення територій України, на які вторглися російські війська, значно не збільшаться;
- Група зможе забезпечити безперебійну роботу критичної ІТ-інфраструктури та доступність свого персоналу у відповідності до заходів, вжитих керівництвом та передбачених планом безперервності діяльності;
- наявна ліквідність, а також надходження від погашення існуючої дебіторської заборгованості та нових замовлень клієнтів дозволять Групі фінансувати операційні витрати та продовжувати обслуговувати зобов'язання Групи;
- стратегія Групи щодо виробництва продукції та управління запасами товарів та їх логістикою забезпечать безперебійну діяльність та мінімізацію ризиків пошкодження запасів чи значного ускладнення поставок.

Керівництво проаналізувало здатність Групи продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї консолідованої фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Групи, який може викликати значні сумніви у спроможності Групи продовжувати безперервну діяльність. Отже, Група може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Групі достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців з дати випуску цієї консолідованої фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

З урахуванням цих та інших заходів керівництво Групи дійшло висновку, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки консолідованої фінансової звітності є доцільним.

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень. Див. Примітку 24.

Початкове визнання операцій з пов'язаними сторонами. У ході звичайної діяльності Група здійснює операції з пов'язаними сторонами. МСФЗ 9 вимагає обліковувати фінансові інструменти при початковому визнанні за справедливою вартістю. За відсутності активного ринку таких операцій, для того щоб визначити, чи здійснювались такі операції за ринковими або неринковими ставками, використовуються професійні судження. Підставою для таких суджень є ціноутворення щодо подібних видів операцій із непов'язаними сторонами та аналіз ефективної процентної ставки. Умови операцій з пов'язаними сторонами описані у Примітці 7.

Тест на знецінення основних засобів. Відповідно до облікової політики Групи, основні засоби тестуються на знецінення станом на кожну звітну дату у разі наявності ознак знецінення. Війна в Україні (див. Примітку 2) розглядається Групою як подія, яка вимагає проведення тесту на зменшення корисності відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Група розглядає свій бізнес як єдину одиницю, що генерує грошові кошти (ОГГК).

У зв'язку з тим, що в економічному середовищі України у 2025 році порівняно з 2024 роком не відбулося суттєвих негативних змін, і зважаючи на те, що керівництво не вносить істотних змін у припущення щодо майбутньої діяльності Групи та майбутніх грошових потоків, перевірка ОГГК на зменшення корисності станом на 31 грудня 2025 року не проводилася.

Станом на 31 грудня 2023 року керівництво провело перевірку ОГГК Компанії на зменшення корисності, і вартість очікуваного відшкодування була оцінена як вища за балансову вартість, таким чином економічне зменшення корисності одиниці, що генерує грошові кошти, не було визнано. Суму відшкодування ОГГК Компанії було визначено на основі розрахунку вартості при використанні, що вимагає використання припущень. У цих розрахунках було використано прогнози грошових потоків на основі фінансових бюджетів Компанії, затверджених керівництвом, на п'ятирічний період. Грошові потоки після закінчення п'ятирічного періоду було екстрапольовано з використанням оціночних

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

темнів зростання, наведених нижче. Темпи зростання не перевищують середні довгострокові темпи зростання для бізнес-сектору економіки, в якому працює ОГГК.

Припущення, використані керівництвом для розрахунку вартості при використанні, до яких найбільш чутлива сума відшкодування описані нижче:

	2025 р.
Середньозважена вартість капіталу, %	34.16%
Запланований приріст продажів, %	5,00%
Темп зростання після п'яти років, %	5.00%

Керівництво визначило значення, присвоєні кожному з наведених вище ключових припущень, наступним чином:

Припущення	Підхід, який використовувався для визначення значень
Середньозважена вартість капіталу, %	Відображає ризики, пов'язані з відповідним сегментом і країною, в якій працює Група.
Запланований приріст продажів, %	Керівництво спрогнозувало зростання продажів на основі минулих показників і поточних очікувань розвитку ринку.
Темп зростання після п'яти років, %	Це темп зростання, який використовується для екстраполяції грошових потоків за межі бюджетного періоду.

Станом на 31 грудня 2025 року сума очікуваного відшкодування ОГГК Компанії становила 1 437 644 тисяч гривень.

Керівництво також розрахувало чутливість ключових оцінок, використаних для тесту на знецінення. Аналіз чутливості базується на зміні суттєвого припущення, зберігаючи всі інші припущення постійними. Аналіз чутливості може не відображати фактичну зміну відшкодуваної суми ОГГК Компанії, оскільки малоймовірно, що зміни в припущеннях відбуватимуться ізольовано одна від одної.

У таблиці нижче представлений вплив змін в основних припущеннях, за умови незмінності інших факторів, на суму очікуваного відшкодування ОГГК Компанії:

Припущення	Зміна у припущенні	Зміна суми очікуваного відшкодування, тис. грн. 31 грудня 2024 р.
Середньозважена вартість капіталу, %	Збільшення на 5%	(157 867)
Запланований приріст продажів, %	Зменшення на 4%	(89 051)
Темп зростання після п'яти років, %	Зменшення на 4%	(28 833)

Зобов'язання з виплат після завершення трудової діяльності (план із встановленими виплатами). Розрахунок приведеної вартості пенсійних зобов'язань залежить від низки факторів, які визначаються на основі актуарних розрахунків із використанням певного числа припущень. Припущення, використані для визначення чистої вартості (доходу) за пенсійними зобов'язаннями, включають ставку дисконтування, рівень інфляції, очікуване зростання заробітної плати та плінність персоналу. Будь-які зміни цих припущень матимуть вплив на балансову вартість пенсійних зобов'язань.

Група визначає належну ставку дисконтування наприкінці кожного року. Такою ставкою дисконтування є процентна ставка, яка повинна використовуватись для розрахунку приведеної вартості оціночного майбутнього відтоку грошових коштів, які, як очікується, будуть необхідними для погашення пенсійних зобов'язань.

Відповідно до вимог МСБО 19 «Виплати працівникам», ставка дисконтування встановлюється рівною прибутковості на висококласні корпоративні облігації або, за відсутності ринку таких, державні облігації, деноміновані в еквівалентній валюті, які мають еквівалентну дату погашення, що і оцінювані пенсійні зобов'язання, станом на дату оцінки. В даний час не існує обґрунтованого індикатора прибутковості на надійні фінансові інструменти, деноміновані в гривнях, з фіксованим

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

доходом, що мають відносно довгий термін погашення (більше 10 років). У випадках відсутності достатньої глибини ринку облігацій з тривалим періодом погашення, відповідним розрахунковому терміну, в який повинні бути виплачені всі передбачувані винагороди, Стандарт дозволяє використання поточних ринкових ставок, які застосовуються для дисконтування відповідних короткострокових платежів, для розрахунку ставки дисконту для довгострокових зобов'язань шляхом екстраполяції поточних ринкових ставок.

Розрахунки проводилися виходячи з припущення, що інфляція буде знижуватися, проте в довгостроковій перспективі ставка інфляції повинна бути обрана розумно консервативно, з огляду на невизначеність ситуації.

Основні припущення, використані керівництвом, наведені далі у таблиці:

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Ставка дисконтування	17.76%	17.53%
Зростання заробітної плати	8.60% на 2026 рік, 10.00% на 2027 рік і далі	5%
Плинність персоналу	5%	5%
Інфляція	5.00% у наступних роках	6.90% на 2025 рік, 5.00% на 2026 рік, 5.00% на 2027 рік, 5.00% на 2028 рік, 5.00% у наступних роках

У таблиці нижче представлений вплив змін в основних припущеннях, за умови незмінності інших факторів, на суму зобов'язання, яке відображене у консолідованому звіті про фінансовий стан:

Зміна у припущенні	Зміна у визнаному резерві станом на 31 грудня 2025 р.	Зміна у визнаному резерві станом на 31 грудня 2024 р.
Зменшення / (збільшення) ставки дисконтування на 1%	2.94% / (2.74%)	2.64% / (2.48%)
(Зменшення) / збільшення заробітної плати на 1%	(2.87%) / 3.04%	(2.79%) / 2.93%
Зменшення / (збільшення) плинності кадрів на 1%	3.64% / (3.40%)	3.25% / (3.08%)
(Зменшення) / збільшення інфляції на 1%	(0.00%) / 0.00%	(0.00%) / 0.00%

5 Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2025 року, але не мали суттєвого впливу на Групу:

Зміни МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів – облік в умовах неможливості конвертації валют» (опубліковані 15 серпня 2023 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2025 року або після цієї дати). У серпні 2023 року РМСБО опублікувала зміни МСБО 21, які допомагають організаціям оцінити можливість конвертації однієї валюти в іншу та визначити обмінний курс «спот», якщо конвертація неможлива. Зміни МСБО 21 мають вплив на організацію, коли вона проводить транзакцію або операцію в іноземній валюті, яку неможливо конвертувати в іншу валюту на дату оцінки з конкретною метою. Зміни МСБО 21 не наводять детальних вимог до методу розрахунку обмінного курсу «спот». Натомість, вони встановлюють принципи, керуючись якими організація може визначити обмінний курс «спот» станом на дату оцінки. При застосуванні нових вимог трансформація порівняльної інформації не дозволяється. Змінений стандарт вимагає перераховувати ті суми, які зазнали впливу внаслідок застосування змін, за розрахунковими обмінними курсами «спот» станом на дату початкового застосування і відобразити коригування нерозподіленого прибутку або резерву кумулятивних курсових різниць

Застосування цих змін не мало значного впливу на консолідовану фінансову звітність Групи.

6 Нові положення бухгалтерського обліку

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування Групою у річних періодах, починаючи з 1 січня 2026 року та пізніших періодах. Група не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування.

Група продовжує оцінювати вплив нових стандартів на її консолідовану фінансову звітність, проте вона не очікує їх суттєвого впливу.

Наступні нові положення бухгалтерського обліку, як очікується, не матимуть суттєвого впливу на консолідовану фінансову звітність Групи після їх прийняття:

- **Зміни класифікації та оцінки фінансових інструментів – зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7 (опубліковані 30 травня 2024 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати).**
- **Щорічні удосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (опубліковані у липні 2024 року і вступають у силу 1 січня 2026 року).**
- **Зміни МСФЗ 9 і МСФЗ 7 «Контракти на постачання електроенергії з відновлюваних джерел» (опубліковані 18 грудня 2024 року та вступають у силу з 1 січня 2026 року).**
- **МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опублікований 21 серпня 2025 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати).**
- **МСФЗ 14 "Відстрочені рахунки тарифного регулювання" (опублікований 30 січня 2014 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати).**
- **Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати).**
- **МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» (опублікований 9 квітня 2024 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати).** У квітні 2024 року РМСБО випустила МСФЗ 18, новий стандарт із подання та розкриття інформації у фінансовій звітності, з фокусом на актуалізацію звіту про прибуток чи збиток. Ключові нові концепції, запроваджені МСФЗ 18, стосуються:
 - структури звіту про прибуток чи збиток;
 - обов'язкового розкриття інформації у фінансовій звітності про окремі показники динаміки прибутку чи збитку, які відображаються у звітності, іншій ніж фінансова звітність організації (тобто визначені управлінським персоналом показники ефективності); та
 - допрацьованих принципів агрегування та дезагрегування, що застосовуються до основних форм фінансової звітності та приміток загалом.

МСФЗ 18 замінить МСБО 1; багато інших існуючих принципів МСБО 1 залишаться з незначними змінами. МСФЗ 18 не вплине на визнання чи оцінку статей фінансової звітності, але він може змінити те, що організація подає у звітності як 'прибуток чи збиток від основної діяльності'. МСФЗ 18 застосовуватиметься до звітних періодів, які починаються 1 січня 2027 року або після цієї дати, і також застосовується до порівняльної інформації.

7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Сторони вважаються пов'язаними у тому випадку, коли вони знаходяться під спільним контролем або одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснює суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

цих відносин, а не лише їх юридичній формі. Пов'язані сторони включають учасників Групи, суб'єктів господарювання під спільним контролем з Групою, основний управлінський персонал Групи та його близьких родичів та компанії, що контролюються учасниками або на які учасники здійснюють значний вплив.

У ході своєї звичайної діяльності Група реалізує продукцію, закуповує матеріали, товари, послуги та здійснює інші операції із пов'язаними сторонами.

Всі залишки на кінець року та операції за рік відносяться до компаній групи «Кнауф».

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2025 та 2024 роки:

Реалізація продукції (товарів, робіт, послуг):

Пов'язана сторона	Тип зв'язку	2025 рік	2024 рік
ICS Knauf Gips SRL, Молдова	Інші пов'язані сторони	136 603	99 430
Knauf Information Services Gmb, Німеччина	Інші пов'язані сторони	10 812	5 674
Knauf PFT GmbH & Co.KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	2 334	336
Knauf SIA, Латвія	Інші пов'язані сторони	4 341	149
KCS Verwaltungs GmbH, Німеччина	Інші пов'язані сторони	430	0
ТОВ «Кнауф інсулейшн Україна», Україна	Інші пов'язані сторони	48	48
Всього		154 568	105 637

Інші операційні доходи:

Пов'язана сторона	Тип зв'язку	2025 рік	2024 рік
ТОВ «Кнауф інсулейшн Україна», Україна	Інші пов'язані сторони	353	334
Представництво Кнауф АМФ	Інші пов'язані сторони	113	107
Фервельтунгсгезельшафт, Україна			
Knauf PFT GmbH & Co. KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	103	73
Knauf Engenering GmbH, Німеччина	Інші пов'язані сторони	53	-
ICS Knauf Gips SRL, Молдова	Інші пов'язані сторони	38	31
ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас», Україна	Інші пов'язані сторони	6	6
ТОВ «КД Сервіс», Україна	Інші пов'язані сторони	3	3
Knauf Gips KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	2	7
Всього:		671	561

Закупівлі товарів, сировини та матеріалів, інформаційних, консалтингових та інших професійних послуг:

Пов'язана сторона	Тип зв'язку	2025 рік	2024 рік
Knauf Engenering GmbH, Німеччина	Інші пов'язані сторони	171 451	81 476
ICS Knauf Gips SRL, Молдова	Інші пов'язані сторони	129 404	230 433
Knauf Gips KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	123 098	89 967
Knauf Information Services Gmb, Німеччина	Інші пов'язані сторони	114 967	77 416
Knauf Bauprodukte Polska, Польща	Інші пов'язані сторони	31 753	22 628
Knauf International GMBX, Німеччина	Безпосередня материнська компанія	26 351	17 746
Knauf-Bauprodukte GmbH & Co.KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	25 268	19 671
SIA Knauf, Латвія	Інші пов'язані сторони	14 903	12 324
Knauf Aquaranei GmbH & Co.KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	13 702	8 377
Sh.P.S. Knauf Gips Tbilisi, Грузія	Інші пов'язані сторони	11 364	-
LBK PERLIT, s.r.o., Словаччина	Інші пов'язані сторони	11 122	2 882
ООО Knauf Gips Buchara, Узбекистан	Інші пов'язані сторони	9 847	-
Knauf PFT GmbH & Co.KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	5 198	393
KNAUF Belchatów Sp. z o.o., Польща	Інші пов'язані сторони	1 501	3 048
KNAUF Praha, Чехія	Інші пов'язані сторони	1 398	-
Knauf Service, Польща	Інші пов'язані сторони	1 256	-
Knauf Bratislava s.r.o., Словаччина	Інші пов'язані сторони	1 160	-
Knauf Bulgaria EOOD, Болгарія	Інші пов'язані сторони	837	527
KNAUF d.o.o., Хорватія	Інші пов'язані сторони	716	-
KNAUF Sp. z o.o., Польща	Інші пов'язані сторони	197	114

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас», Україна	Інші пов'язані сторони	30	15 810
Knauf Integral KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	-	151 821
Всього		695 523	734 633

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги:

Пов'язана сторона	Тип зв'язку	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
ICS Knauf Gips SRL, Молдова	Інші пов'язані сторони	7 217	599
Knauf Information Services Gmb, Німеччина	Інші пов'язані сторони	1 142	1 501
SIA Knauf, Латвія	Інші пов'язані сторони	427	149
ТОВ «Кнауф Інсулейшн Україна», Україна	Інші пов'язані сторони	40	40
Представництво Кнауф АМФ Фервельтунгсгезельшафт, Україна	Інші пов'язані сторони	18	11
ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас», Україна	Інші пов'язані сторони	1	6
Всього		8 845	2 306

Залишки дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги по операціях з пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року були не забезпечені заставою, безпроцентними і мали бути погашені протягом одного року.

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:

Пов'язана сторона	Тип зв'язку	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Knauf Information Services Gmb, Німеччина	Інші пов'язані сторони	12 843	10 171
Sh.P.S. Knauf Gips Tbilisi, Грузія	Інші пов'язані сторони	11 364	-
Knauf Gips KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	8 430	5 353
Knauf International GMBX, Німеччина	Безпосередня материнська компанія	7 316	4 376
ООО Knauf Gips Buchara, Узбекистан	Інші пов'язані сторони	3 552	-
SIA Knauf, Латвія	Інші пов'язані сторони	2 190	-
Knauf Engenering Gmbh, Німеччина	Інші пов'язані сторони	1 376	0
ICS KNAUF-GIPS SRL, Молдова	Інші пов'язані сторони	1 316	4 909
Knauf Bratislava s.r.o., Словаччина	Інші пов'язані сторони	1 160	-
Knauf Aquaranel GmbH & Co.KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	1 021	-
KNAUF Belchatów Sp. z o.o., Польща	Інші пов'язані сторони	903	-
KNAUF d.o.o., Хорватія	Інші пов'язані сторони	716	-
Knauf Praha, Чехія	Інші пов'язані сторони	653	-
Knauf Service, Польща	Інші пов'язані сторони	651	-
Knauf Vauprodukte Polska, Польща	Інші пов'язані сторони	455	793
Knauf PFT GmbH & Co.KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	292	66
Knauf Bulgaria EOOD, Болгарія	Інші пов'язані сторони	268	-
Knauf-Vauprodukte GmbH & Co.KG, Німеччина	Інші пов'язані сторони	51	0
ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас», Україна	Інші пов'язані сторони	8	2
LBK PERLIT, s.r.o., Словаччина	Інші пов'язані сторони	-	275
Всього		54 565	25 945

Залишки кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги по операціях з пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року були не забезпечені заставою, безпроцентними і мали бути погашені протягом одного року.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Аванси видані під основні засоби:

Пов'язана сторона	Тип зв'язку	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Кнауф Engeneering GmbH, Німеччина	Інші пов'язані сторони	2 864	48 009
Всього		2 864	48 009

Позики отримані:

Пов'язана сторона	Тип зв'язку	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас», Україна	Інші пов'язані сторони	41,545	44,300
Всього		41 545	44 300

Протягом 2025 року Група погасила короткострокову зворотню безпроцентну фінансову допомогу від інших пов'язаних сторін у розмірі 2 918 тисяч гривень (2024: отримала 44 757 тисяч гривень та погасила 244 тисячі гривень відповідно).

Інформацію щодо оголошених та виплачених дивідендів, а також відповідних залишків наведено у Примітці 14.

Винагорода ключового управлінського персоналу. У 2025 році винагорода ключового управлінського персоналу Групи складалася з поточної заробітної плати, премій, та інших виплат, а також єдиного соціального внеску у сумі 11 550 тисяч гривень (2024 рік – 10 501 тисяча гривень).

Короткострокові премії підлягають виплаті у повному обсязі протягом дванадцяти місяців після закінчення періоду, в якому керівництвом були надані відповідні послуги.

8 Основні засоби та незавершені капітальні інвестиції

Основні засоби обліковані за первісною вартістю, за вирахуванням накопиченого зносу та резерву на знецінення, якщо потрібно.

Подальші витрати капіталізуються у балансовій вартості активу або визнаються як окремий актив лише у випадку, коли ймовірно, що Група отримає від цього активу майбутні економічні вигоди, пов'язані з цими витратами, а його вартість можна достовірно оцінити. Витрати на ремонт та поточне технічне обслуговування визнаються витратами по мірі їх виникнення. Витрати на заміну значних компонентів основних засобів капіталізуються із наступним списанням вартості заміненого компоненту.

Знос. Знос на землю не нараховується. Знос інших об'єктів основних засобів розраховується лінійним методом з метою рівномірного зменшення їхньої первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами:

Групи основних засобів	Строки використання у роках
Будівлі та споруди	15-33
Технологічне обладнання та машини	6-15
Інші основні засоби	6-14

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

У балансовій вартості основних засобів та незавершених капітальних інвестицій відбулися такі зміни за 2025 та 2024 роки:

	Земельні ділянки	Будівлі та споруди	Технологічне обладнання та машини	Інші основні засоби	Всього основних засобів	Незавершені капітальні інвестиції
Первісна вартість на 1 січня 2024 року	21 846	147 829	299 233	190 670	659 578	162 983
Накопичений знос на 1 січня 2024 року	-	(64 996)	(182 672)	(75 919)	(343 587)	-
Балансова вартість на 1 січня 2024 року	21 846	62 833	116 561	114 751	315 991	162 983
Надходження	19 129	24 740	70 573	45 184	159 626	712 804
Трансфери	-	672	96 705	7 325	104 702	(104 702)
Вибуття	-	(3 201)	(1 023)	(7 346)	(11 570)	-
Нарахування зносу та втрати від знецінення за рік	-	(5 691)	(23 916)	(24 526)	(54 133)	-
Вибуття зносу	-	1 656	1 021	6 852	9 529	-
Балансова вартість на 31 грудня 2024 року	40 975	81 009	259 921	142 240	524 145	771 085
Первісна вартість на 31 грудня 2024 року	40 975	161 040	465 487	235 862	903 364	771 085
Накопичений знос на 31 грудня 2024 року	-	(80 031)	(205 566)	(93 622)	(379 219)	-
Надходження	810	4 584	8 334	37 656	51 384	815 352
Трансфери	-	6 646	21 039	9 853	37 538	(40 538)
Вибуття	-	(34)	(1 254)	(6 004)	(7 292)	-
Нарахування зносу та втрати від знецінення за рік	-	(5 160)	(21 403)	(20 404)	(46 967)	-
Вибуття зносу	-	1	1 201	4 993	6 195	-
Балансова вартість на 31 грудня 2025 р.	41 785	87 046	267 838	168 334	565 003	1 545 899
Первісна вартість на 31 грудня 2025 року	41 785	172 270	494 860	283 371	992 286	1 545 899
Накопичений знос та знецінення на 31 грудня 2025 року	-	(85 224)	(227 022)	(115 037)	(427 283)	-
Балансова вартість на 31 грудня 2025 року	41 785	87 046	267 838	168 334	565 003	1 545 899

У 2024 році керівництвом Групи було прийнято рішення про початок будівництва нового заводу з виробництва гіпсокартону та сухих будівельних сумішей у Тернопільській області.

9 Нематеріальні активи

Нематеріальні активи Групи мають кінцевий термін використання та включають переважно капіталізоване програмне забезпечення, ліцензії.

Придбані ліцензії на комп'ютерне програмне забезпечення капіталізуються на основі витрат, понесених на їх придбання та впровадження.

Нематеріальні активи амортизуються лінійним методом протягом строку їх використання:

Групи нематеріальних активів	Строки використання у роках
Ліцензії	3
інші нематеріальні активи	3

У разі знецінення нематеріальних активів, їхня балансова вартість зменшується до вартості використання чи справедливої вартості за мінусом витрат на вибуття, залежно від того, яка з них більша.

У балансовій вартості нематеріальних активів відбулися такі зміни за 2025 та 2024 роки:

	Ліцензії	Інші нематеріальні активи	Всього нематеріальних активів
Первісна вартість на 1 січня 2024 року	776	8 276	9 052
Накопичена амортизація на 1 січня 2024 року	(578)	(8 276)	(8 854)
Балансова вартість на 1 січня 2024 року	198	-	198
Надходження	1 072	247	1 319
Вибуття	-	(7)	(7)
Нарахування амортизації за рік	(137)	(21)	(158)
Вибуття амортизації	-	7	7
Балансова вартість на 31 грудня 2024 року	1 133	226	1 359
Первісна вартість на 31 грудня 2024 року	1 848	8 516	10 364
Накопичена амортизація на 31 грудня 2024 року	(715)	(8 290)	(9 005)
Надходження	8 259	139 481	147 740
Вибуття	(109)	(109)	(218)
Нарахування амортизації за рік	(8 233)	(32)	(8 265)
Вибуття амортизації	109	109	218
Балансова вартість на 31 грудня 2025 року	1 159	139 675	140 834
Первісна вартість на 31 грудня 2025 року	10 107	145 235	155 342
Накопичена амортизація на 31 грудня 2025 року	(8 948)	(5 560)	(14 508)
Балансова вартість на 31 грудня 2025 року	994	139 840	140 834

10 Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2025 року Група мала такі інші інвестиції:

	Частка участі		Балансова вартість	
	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
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	10	10

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року материнська компанія мала такі інвестиції у дочірні компанії, що об'єднуються у цій консолідованій фінансовій звітності:

ПП «Урочище Трояни»
 ДП «Кнауф Маркетинг Баупродукти»
 ТОВ «Кнауф Гіпс Скала»
 ТОВ «Кнауф Сервіс Україна»
 ТОВ «Кнауф Гіпс Фастів»
 ТОВ «Соледар-Сервіс»
 ТОВ «Скала і К»
 ТОВ «Фірма «Домас»

11 Запаси

Запаси обліковуються за меншою з двох величин: собівартістю або чистою вартістю реалізації. Вартість запасів визначається за методом середньозваженої вартості. Вартість готової продукції та незавершеного виробництва включає вартість сировини, прямі витрати на оплату праці, інші прямі витрати та відповідну частину виробничих накладних витрат.

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Виробничі запаси	154 291	157 509
Незавершене виробництво	27 386	7 960
Готова продукція	113 014	80 285
Товари	35 541	26 560
Резерв під знецінення товарів (ПФТ- машини)	(2 206)	-
Всього запасів	328 026	272 314

12 Дебіторська заборгованість за основною та іншою діяльністю

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Довгострокова дебіторська заборгованість, в т.ч.:	52	52
<i>Дебіторська заборгованість працівників за виданими позиками</i>	52	52
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, в т.ч.:	48 024	44 296
<i>Дебіторська заборгованість третіх сторін</i>	39 179	41 976
<i>Дебіторська заборгованість з пов'язаними сторонами</i>	8 845	2 320
Інша поточна дебіторська заборгованість, в т.ч.:	24 077	45 188
<i>Дебіторська заборгованість працівників за виданими позиками</i>	9	9
<i>Дебіторська заборгованість непрацівників за виданими позиками</i>	1 198	1 198
<i>Інша дебіторська заборгованість</i>	22 870	43 981
Всього фінансових активів у складі дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	72 153	89 484
Дебіторська заборгованість за виданими авансами, в т.ч.:	99 560	88 965
<i>Аванси видані під запаси</i>	46 819	21 744
<i>Аванси видані під послуги</i>	47 552	62 880
<i>Аванси видані митним органам</i>	5 189	4 341
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1 554	1 228
Всього дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	173 267	179 729

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

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

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
непрострочена	37,936	41 934
прострочена менше, ніж на 30 днів	784	31
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)	38 720	41 976

Резерв під очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги, передбачений МСФЗ 9, не нараховувався, оскільки Група не має сумнівних боргів. Прецедентів по несплаті клієнтами дебіторської заборгованості по основній діяльності Групи не було.

Для оцінки очікуваного кредитного збитку по дебіторській заборгованості за основною діяльністю Група розраховує рейтинги клієнтів на основі показника платіжної дисципліни та показника частки простроченої заборгованості. На основі визначених рейтингів Група встановлює клієнтам 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 клієнтами кредитні ліміти, не допускаються.

Інформацію щодо залишків за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 7.

Дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року незабезпечена.

Аналіз дебіторської заборгованості за валютами поданий у Примітці 25.

13 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, коштів на поточних банківських рахунках, депозитів до запитання в банках та депозитів з первісним строком не більше місяця.

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Дойчебанк поточний гривня	173	41
Дойчебанк поточний євро	7,390	91
Креді Агріколь поточний гривня	203	114
Креді Агріколь картковий гривня	238	284
Креді Агріколь картковий євро	-	203
Креді Агріколь поточний євро	377	171
Креді Агріколь поточний долар	-	-
Креді Агріколь поточний рубль	386	306
Креді Агріколь депозит овернайт гривня	119,197	58 132
Креді Агріколь депозит строковий гривня	300,000	880 000
Дойчебанк депозит строковий гривня	-	60 000
Райфайзенбанк поточний гривня	134	68
Інші рахунки	6,595	6 602
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	434 694	1 006 012

Строкові депозити розміщені на початковий строк до одного місяця. Обмежень щодо використання грошових коштів Групою немає.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року грошові кошти не були простроченими та знеціненими.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

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

	Рейтинг фінансової установи	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Креді Агріколь	A+	420 402	939 210
Дойчебанк	A-	7 563	60 132
Райфайзенбанк	без рейтингу	134	68
Інші банки	без рейтингу	6 595	6 602
Всього грошових коштів та їх еквівалентів		434 694	1 006 012

Аналіз грошових коштів та їх еквівалентів за валютами поданий у Примітці 25.

14 Зареєстрований та резервний капітал

Зареєстрований (статутний) капітал. Компанія була створена у формі товариства з обмеженою відповідальністю та не має випущених акцій. Відповідно до чинного законодавства України та Статуту Компанії, учасники товариства мають безумовне право на відшкодування своїх часток у її статутному капіталі у будь-який час у грошовій формі в розмірі їх пропорційної частки у справедливій вартості активів Компанії. Сума відшкодування є змінною та залежить від справедливої вартості чистих активів, визначених відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ. Зобов'язання Компанії з відшкодування часток учасникам у її статутному капіталі призводить до виникнення фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює поточній вартості відшкодування, навіть якщо вказане зобов'язання залежить від наміру учасника реалізувати своє право

В якості винятку з визначення фінансового зобов'язання інструмент, який включає таке зобов'язання, класифікується як інструмент власного капіталу, якщо він має всі наведені ознаки, визначені в пунктах 16А та 16В МСБО 32.

Керівництво вважає, що кожен із критеріїв, зазначених у пунктах 16А та 16В МСБО 32, виконується, тому чисті активи Компанії класифікуються як власний капітал.

Дивіденди. Дивіденди обліковуються у складі зобов'язань та вираховуються з капіталу в тому періоді, в якому вони були оголошені та ухвалені. Будь-які дивіденди, оголошені після закінчення звітного періоду, але до ухвалення фінансової звітності до випуску, описуються у Примітці «Події після закінчення звітного періоду». Для розподілу дивідендів Компанія застосовує прибуток визначений за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ. В українському законодавстві основою розподілу дивідендів є нерозподілений прибуток Компанії.

Згідно зі Статутом Компанії прийняття рішення про виплату дивідендів та порядок розподілу чистого прибутку відноситься до компетенції Загальних Зборів Учасників.

Зареєстрований (статутний) капітал Компанії становив 1 565 900 тисяч гривень станом на 31 грудня 2025 року (31 грудня 2024 року – 1 565 900 тисяч гривень).

Єдиним учасником Компанії станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року була Фірма «Кнауф Інтернаціональ ГмбХ» (адреса: ам Бангоф 7, 97346 Іпхофен, Німеччина).

У березні 2024 року одноосібним учасником Компанії прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Компанії на 1,460,000 тисяч гривень без додаткових внесків за рахунок нерозподіленого прибутку Компанії.

Статутний капітал Компанії станом на 31 грудня 2025 року був сформований таким чином: грошові кошти у розмірі 21 110 тисяч гривень, корпоративні права на суму 84 790 тисяч гривень, а також 1 460 000 тисяч гривень, що були зараховані з нерозподіленого прибутку Компанії.

Статутний капітал Компанії станом на 31 грудня 2024 року був сформований таким чином: грошові кошти у розмірі 21 110 тисяч гривень, корпоративні права на суму 84 790 тисяч гривень, а також 1 460 000 тисяч гривень, що були зараховані з нерозподіленого прибутку Компанії.

Статутний капітал Компанії сплачено повністю.

Дивіденди, оголошені та виплачені протягом 2025 року та 2024 року, були такими:

	2025 рік	2024 рік
Дивіденди до виплати на 1 січня	425 081	288 461
Дивіденди, оголошені протягом року	401 265	386 154
Дивіденди, виплачені протягом року	(103 187)	(249 534)
Дивіденди до виплати на 31 грудня	723 159	425 081

Сума виплачених дивідендів включає в себе податок на прибуток нерезидентів у сумі 5 159 тисяч гривень, що підлягає утриманню та сплаті в бюджет України.

У 2024 році були послаблені обмеження на переказ коштів за кордон у вигляді дивідендів (Примітка 2).

У 2023 році Група не оголошувала дивіденди. У зв'язку із впровадженими у 2022 році обмеженнями на переказ коштів за кордон дивіденди, оголошені у 2022 році, залишалися невиплаченими станом на 31 грудня 2024 року.

Резервний капітал. У 2021 році у новій редакції Статуту Компанії вилучено пункт, що стосувався нарахування резервного капіталу. У 2025 та 2024 роках резервний капітал не нараховувався.

15 Довгострокові та поточні забезпечення

Резерв під бонуси клієнтам

Група надає та виплачує своїм клієнтам знижки (бонуси) за обсяг закупівель.

Місячні бонуси

У 2025 та 2024 роках нарахування місячних бонусів не відбувалося.

Умовою для нарахування місячної бонусної винагороди є перевиконання плану закупівель певних видів продукції Групи третіми сторонами не менше, ніж на 3%.

Розрахунок суми бонусів здійснюється за наступною формулою:

Нарахована сума бонусів = База нарахування x Відсоткова ставка бонусів, де

база нарахування бонусної винагороди – вартість поставленої Групою продукції (без ПДВ) третім сторонам протягом звітного періоду;

відсоткова ставка бонусів – ставка, що встановлюється в залежності від величини перевиконання плану, а саме:

Відсоток перевиконання плану, %	3	5	7	9	11 та більше
Відсоткова ставка бонусів, %	1,5	2	3,5	4	5,5

Квартальні бонуси

Умовою для нарахування квартальної бонусної винагороди є перевиконання плану закупівель штукатурки КНАУФ МР-75 у Групи третіми сторонами не менше, ніж на 3%.

Порядок нарахування бонусних винагород здійснюється за тією ж формулою, що і для місячних бонусів, з використанням наступних відсоткових ставок:

Відсоток перевиконання плану, %	3	5	7 та більше
Відсоткова ставка бонусів, %	1,5-3,33	2	3,5

Резерв по місячних та квартальних бонусах за звітний період нараховується за формулою, що описана вище, використовуючи у якості відсоткових ставок бонусів для кожної третьої сторони фактичні відсоткові ставки, які були визначені у попередньому звітному періоді. База для

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

нарахування резерву – фактичні обсяги поставки продукції за попередній звітний період (місяць або квартал).

18 квітня 2022 року через настання форс-мажорних обставин, пов'язаних із агресією російської федерації проти України, керівництвом Групи було прийняте рішення про тимчасове припинення з 1 травня 2022 року нарахування та виплати бонусних винагород.

У 2023 році відновилось нарахування бонусів лише для наступних клієнтів: ТОВ "Епіцентр К" та ТОВ "НОВА ЛІНІЯ 1".

Відсоткова ставка бонусів становить 2,5%. Умовою для нарахування бонусів є перевиконання покупцем плану закупівлі продукції Кнауф не менше, ніж на 3%. База для нарахування бонусу – фактичні обсяги поставки продукції за попередній звітний квартал.

Структура та балансова вартість довгострокових та поточних забезпечень:

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Довгострокові забезпечення, в т.ч.:	20 752	25 789
<i>Зобов'язання з виплат після завершення трудової діяльності (план із встановленими виплатами)</i>	20 752	25 789
Поточні забезпечення, в т.ч.:	30 333	46 654
<i>Резерв під бонуси клієнтам</i>	1 432	1 625
<i>Резерв по нарахуванню річної премії</i>	-	17 976
<i>Резерв по невикористаних відпустках</i>	26 536	24 842
<i>Резерв по аудиту річної звітності</i>	2 365	2 211
Всього забезпечень	51 085	72 443

План із встановленими виплатами

Група має юридичне зобов'язання сплачувати Державному пенсійному фонду України компенсацію за додаткові пенсії, виплачувані певним колишнім та теперішнім працівникам Групи, а також договірні зобов'язання виплачувати працівникам одноразову допомогу при виході на пенсію, і здійснювати деякі інші виплати, передбачені колективною угодою.

Зазначений пенсійний план є нефінансованим.

Структура та балансова вартість зобов'язання з виплат після завершення трудової діяльності:

	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Регулярна пенсія на пільгових умовах	-	-
Одноразова виплата з нагоди звільнення у зв'язку з виходом на пенсію	6 323	3 483
Виплати до ювілейних дат	1 476	6 202
Виплати за вислугу років	12 953	16 104
Всього зобов'язання з виплат після завершення трудової діяльності (план із встановленими виплатами)	20 752	25 789

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Зміни у приведеній вартості зобов'язання за планом із встановленими виплатами протягом 2025 року та 2024 року:

	2025 рік	2024 рік
Теперішня вартість на початок року	25 789	11 834
Вартість послуг поточного періоду	3 631	7 339
Відсотки на зобов'язання	1 943	7 926
Переоцінка зобов'язання	(4 982)	(985)
Виплачені винагороди	(330)	(325)
Вартість послуг минулих періодів (на кінець звітного періоду)	(5 299)	-
Теперішня вартість на кінець року	20 752	25 789

Група наражається на два типи ризиків, пов'язаних з пенсійними зобов'язаннями за своїм пенсійним планом:

- Фінансові ризики: ризик ставки дисконтування та ризик інфляції;
- Демографічні ризики: ризик зміни демографічного складу учасників пенсійного плану Групи, ризик збільшення очікуваної тривалості життя.

Усі ці ризики пов'язані з тим, що фактичний розвиток ситуації може відрізнятись від довгострокових припущень, застосованих при визначенні пенсійних зобов'язань за планами Групи.

Припущення, використані для розрахунку зобов'язання з виплат після завершення трудової діяльності, та чутливість зобов'язання до зміни основних припущень розкрито у Примітці 4.

Поточні забезпечення

Далі показані зміни у сумі поточних забезпечень протягом 2025 року:

	Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.	Збільшення резерву, віднесені на прибуток або збиток	Використання або розформування резерву	Балансова вартість на 31 грудня 2025 р.
Резерв по невикористаних відпустках	24 842	23 645	(24 842)	23 645
Резерв по нарахуванню річної премії	17 976	16 350	(31 435)	2 891
Резерв по аудиту річної звітності	2 211	2 365	(2 211)	2 365
Резерв під бонуси клієнтам	1 625	1 432	(1 625)	1 432
Всього поточних забезпечень	46 654	43 792	(60 113)	30 333

Далі показані зміни у сумі поточних забезпечень протягом 2024 року:

	Балансова вартість на 31 грудня 2023 р.	Збільшення резерву, віднесені на прибуток або збиток	Використання резерву	Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.
Резерв по невикористаних відпустках	16 340	24 842	(16 340)	24 842
Резерв по нарахуванню річної премії	8 359	13 933	(4 316)	17 976
Резерв по аудиту річної звітності	1 680	2 211	(1 680)	2 211
Резерв під бонуси клієнтам	1 363	1 625	(1 363)	1 625
Всього поточних забезпечень	27 742	42 611	(23 699)	46 654

Інформацію щодо залишків за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 7.

16 Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2024 р.	31 грудня 2025 р.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	128 983	88 465
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	723 159	425 081
Заборгованість перед <i>Knauf International GMBX, Німеччина по нарахованих дивідендах</i>	723 159	425 081
Всього фінансових зобов'язань у складі кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої фінансової кредиторської заборгованості	852 142	513 546
Поточна кредиторська заборгованість:		
за розрахунками з бюджетом з податку на прибуток	28 837	28 931
за розрахунками з бюджетом за іншими податками	21 582	23 349
за розрахунками зі страхування	1 879	3 079
за розрахунками з оплати праці	9 219	8 410
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	64 019	86 547
Всього кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості	977 678	663 862

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість є безпроцентною та погашається у ході звичайної господарської діяльності Групи.

Аналіз кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості за валютами поданий у Примітці 25.

Інформацію щодо залишків за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 7

17 Доходи від реалізації

Визнання виручки. Виручка визнається за вирахуванням знижок (бонусів), повернень та податку на додану вартість.

Виручка від продажів зі знижкою визнається на основі ціни, вказаної у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок (бонусів) за обсяг. Для розрахунку і створення резерву під бонуси використовується метод очікуваної вартості на основі накопиченого досвіду, і виручка визнається лише в тій сумі, щодо якої існує висока ймовірність того, що в майбутніх періодах не відбудеться значного зменшення визнаної суми. Резерв під бонуси (включений в поточні забезпечення) визнається щодо очікуваних знижок за обсяг до сплати покупцям відносно продажів, здійснених до кінця звітного періоду (Примітка 4 та Примітка 15).

Продажі товарів та продукції (гіпсо-картонних плит, сухих будівельних сумішей, ґрунтівок, профілів). Продажі визнаються на момент переходу контролю над товаром, тобто коли товари поставлені клієнту, клієнт має повну свободу дій щодо товарів і коли відсутнє невиконане зобов'язання, яке може вплинути на приймання клієнтом товарів. Поставка вважається виконаною, коли товари були доставлені у визначене місце, ризики застаріння та втрати перейшли до клієнта, і клієнт прийняв товари відповідно до договору, строк дій положень про приймання закінчився або у Групи наявні об'єктивні докази того, що всі критерії приймання були виконані.

Вважається, що елемент фінансування відсутній, оскільки продажі здійснюються із наданням відстрочки платежу строком до 60 днів, що відповідає ринковій практиці. Дебіторська заборгованість визнається, коли товари поставлені, оскільки на цей момент винагорода є безумовною, тому що настання строку платежу зумовлене тільки плином часу.

Продажі послуг (маркетингові дослідження та загальний аналіз ринків збуту, ІТ-консультування). Група надає послуги за договорами з фіксованою винагородою. Виручка від надання послуг визнається у тому звітному періоді, в якому послуги були надані. За договорами з фіксованою винагородою виручка визнається на основі обсягу послуг, фактично наданих до кінця звітного періоду.

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) наведено у розрізі видів виручки:

	2025 рік	2024 рік
Виручка від продажу продукції	3,017,064	2 848 643
Виручка від продажу товарів	475,932	498 309
Виручка від продажу транспортних послуг	162,164	106 488
Виручка від продажу продукції (експорт)	140,667	99 579
Виручка від продажу послуг (експорт)	13,544	6 009
Виручка від продажу вторинних матеріалів	1,503	1 686
Виручка від продажу послуг	137	294
Всього доходів від реалізації	3 811 011	3 561 008

У 2025 році виручка від продажу продукції та виручка від продажу товарів показана за вирахуванням бонусів клієнтам за обсяги закупівель у розмірі 6 243 тисячі гривень (2024 – 6 584 тисячі гривень).

У 2025 році та 2024 році Група визнавала весь дохід від реалізації у певний момент часу, окрім виручки від продажу послуг, яка визнавалась протягом періоду часу.

Інформацію щодо операцій з пов'язаними сторонами подано в Примітці 7.

18 Собівартість реалізованої продукції

	2025 рік	2024 рік
Сировина та матеріали	(1,189,082)	(959 208)
Собівартість товарів для перепродажу	(328,944)	(387 878)
Витрати на газопостачання	(317,946)	(199 109)
Заробітна плата та податки на заробітну плату	(251,681)	(175 739)
Витрати на електроенергію	(203,540)	(66 584)
Транспортні витрати	(90,717)	(36 184)
Знос та амортизація	(46,997)	(32 601)
Інші операційні витрати	(119,275)	(101 448)
Всього собівартості реалізованої продукції	(2 548 182)	(1 958 751)

До складу витрат на заробітну плату включено єдиний соціальний внесок у сумі 46 169 тисяч гривень (2024 рік: 31 970 тисяч гривень).

Транспортні витрати у складі собівартості реалізації значно зросли із-за значного росту вартості залізничних та автомобільних перевезень.

Також вплив на зростання транспортних витрат мали зміни у схемі проведення господарських операцій компанії «Кнауф Гіпс Київ» із дочірньою компанією «Кнауф Гіпс Скала».

У 2024 році компанія «Кнауф Гіпс Скала» самостійно реалізовувала власну продукцію (камін, щебін) третім сторонам, при цьому організацією збутових перевезень залізницею займалась компанія «Кнауф Гіпс Київ» (перевиставляючи акти залізничних перевізників компанії «Кнауф Гіпс Скала»).

У 2025 році вся реалізація компанії «Кнауф Гіпс Скала» йшла на компанію «Кнауф Гіпс Київ», яка у свою чергу продавала продукцію компанії «Кнауф Гіпс Скала» третім сторонам.

19 Інші операційні доходи та інші операційні витрати

	2025 рік	2024 рік
--	----------	----------

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Доходи від продажу основних засобів	4 424	3 048
Доходи у вигляді відшкодування брокерських та транспортних послуг, у т.ч по реекспорту	3 858	5 869
Доходи від надання майна в оренду	2 173	1 184
Інші операційні доходи	2 395	1 006
Всього інших операційних доходів	12 850	11 107

	2025 рік	2024 рік
Збитки від курсових різниць	(9 596)	(7 966)
Списання наданої фінансової допомоги	(3 567)	(3 856)
Збитки від вибуття інших оборотних активів	(624)	(1 243)
Інші операційні витрати	(2 311)	(4 580)
Всього інших операційних витрат	(16 098)	(17 645)

20 Адміністративні витрати

	2025 рік	2024 рік
Витрати на підтримку програмного забезпечення та інші консультаційні послуги	(196,989)	(107 706)
Заробітна плата та податки на заробітну плату	(94,859)	(77 277)
Витрати на страхування	(7,851)	(6 711)
Знос та амортизація	(5,973)	(4 441)
Матеріальні витрати	(1,054)	(843)
Інші операційні витрати	(49,589)	(62 403)
Всього адміністративних витрат	(356 315)	(259 381)

До складу витрат на заробітну плату включено єдиний соціальний внесок у сумі 10.978 тисяч гривень (2024 рік: 10 860 тисяч гривень).

21 Витрати на збут

	2025 рік	2024 рік
Заробітна плата та податки на заробітну плату	(125 791)	(115 989)
Транспортні витрати	(20 625)	(111 921)
Послуги з управління продажами	(17 355)	(23 087)
Витрати на рекламу та маркетинг	(16 510)	(12 945)
Матеріальні витрати	(7 546)	(6 298)
Витрати на безпеку праці	(1 305)	(2 864)
Знос та амортизація	(3 635)	(2 542)
Інші операційні витрати	(78 869)	(183 489)
Всього витрат на збут	(271 636)	(459 135)

До складу витрат на заробітну плату включено єдиний соціальний внесок у сумі 20.444 тисячі гривень (2024 рік: 18 538 тисяч гривень).

Вплив на зменшення транспортних витрат у складі витрат на збут мали зміни у схемі проведення господарських операцій компанії «Кнауф Гіпс Київ» із дочірньою компанією «Кнауф Гіпс Скала».

У 2024 році компанія «Кнауф Гіпс Скала» самостійно реалізовувала власну продукцію (камін, щебін) третім сторонам, при цьому організацією збутових перевезень залізницею займалась компанія «Кнауф Гіпс Київ» (перевиставляючи акти залізничних перевізників компанії «Кнауф Гіпс Скала»).

У 2025 році вся реалізація компанії «Кнауф Гіпс Скала» йшла на компанію «Кнауф Гіпс Київ», яка у

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

свою чергу продавала продукцію компанії «Кнауф Гіпс Скала» третім сторонам.

22 Інші фінансові доходи

Фінансові доходи Групи за 2025 рік і 2024 рік були представлені процентними доходами по банківських депозитах та курсовими різницями.

	2025 рік	2024 рік
Процентні доходи по банківських депозитах	63,458	100 633
Доходи від курсових різниць по фінансовій діяльності	515	436
Всього інших фінансових доходів	63 973	101 069

23 Податки на прибуток

(а) Компоненти витрат/(доходів) з податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток, показані у складі прибутку або збитку, складаються з таких компонентів:

	2025 рік	2024 рік
Поточний податок	(150,433)	(184 812)
Відстрочений податок	185	1 180
Всього витрат з податку на прибуток	(150,248)	(183,632)

(б) Звірка податкових витрат та фінансового результату, помноженого на ставку оподаткування

Група сплачує податок на прибуток по встановленій Податковим Кодексом України ставці, яка складала 18% для 2025 та 2024 років.

Звірку між очікуваними та фактичними податковими витратами наведено нижче:

	2025 рік	2024 рік
Прибуток до оподаткування	695 401	956 253
Теоретичні податкові витрати за передбаченою законом ставкою 18%.	125 172	172 125
Податковий ефект статей, які не зменшують базу оподаткування	25 076	11 506
Витрати з податку на прибуток за рік	150 248	183 632

(в) Відстрочені податки, проаналізовані за видами тимчасових різниць

Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2025 та 31 грудня 2024 року були такими:

	1 січня 2024 р.	Віднесено/ (кредитовано) на прибуток чи збиток	31 грудня 2024 р.	Віднесено/ (кредитовано) на прибуток чи збиток	31 грудня 2024 р.
Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування					
Основні засоби	(3,337)	467	(2,870)	460	(2,410)
Нематеріальні активи	439	(33)	406	(38)	368
Забезпечення та резерви	4,437	745	5,182	(607)	4,575
Інші статті, які зменшують суму оподаткування	227	-	227	-	227

Чистий відстрочений податковий актив/(зобов'язання)	1,766	1,179	2,945	(185)	2,760
Визнаний відстрочений податковий актив	5,103	712	5,815	(644)	5,171
Визнане відстрочене податкове зобов'язання	(3,337)	467	(2,870)	459	(2,411)
Чистий відстрочений податковий актив/(зобов'язання)	1,766	1,179	2,945	(185)	2,760

24 Умовні та інші зобов'язання

Судові процедури. В ході нормального ведення бізнесу у Групі можуть виникати спори, вирішення яких, у разі недосагнення згоди, може здійснюватись у судовому порядку. Виходячи з власної оцінки, а також консультацій внутрішніх і зовнішніх професійних консультантів, керівництво вважає, що наявні у Групі судові справи, за якими Група виступає позивачем або відповідачем, не призведуть до суттєвих збитків, які вимагають створення резервів у цій консолідованій фінансовій звітності.

Питання, пов'язані з охороною довкілля. Система заходів із дотримання природоохоронного законодавства в Україні знаходиться на етапі розвитку, і позиція органів влади щодо його виконання постійно переглядається. Група періодично оцінює свої зобов'язання згідно з природоохоронним законодавством. У випадку виникнення зобов'язань, вони визнаються у фінансовій звітності у тому періоді, в якому вони виникли. Потенційні зобов'язання, які можуть виникнути внаслідок зміни чинних норм та законодавства не піддаються оцінці, проте можуть мати суттєвий вплив. За наявного порядку, який забезпечує дотримання вимог чинного законодавства, керівництво вважає, що суттєвих зобов'язань внаслідок забруднення навколишнього середовища Група не має.

Податкове законодавство. Податкове та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень та часто змінюється. Тлумачення цього законодавства керівництвом Групи стосовно її операцій та діяльності можуть бути оскаржені відповідними органами. При цьому існує вірогідність того, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувались, можуть бути оскаржені у майбутньому. У результаті, можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після року, в якому було прийнято рішення про проведення перевірки. За певних обставин перевірка може стосуватися довших періодів.

У 2026 році податкові органи, за результатами проведеної перевірки дотримання Компанією вимог законодавства щодо оподаткування доходів нерезидентів, винесли рішення про додаткове нарахування податкових зобов'язань на суму 76 842 тисяч гривень. Компанія не погоджується з додатковим нарахуванням і планує подати заперечення щодо висновків перевірки. Хоча Керівництво Компанії впевнене у своїй позиції, але існує ймовірність того, що їй доведеться сплатити суми додатково нарахованих податкових зобов'язань.

Правила трансфертного ціноутворення, певною мірою, відповідають міжнародним принципам трансфертного ціноутворення, що розроблені Організацією економічного співробітництва та розвитку. Законодавство дозволяє податковим органам робити коригування на трансфертне ціноутворення та донараховувати податкові зобов'язання щодо контрольованих операцій (операцій з пов'язаними сторонами та окремих видів операцій з непов'язаними сторонами), якщо ціна операції визначена не відповідно до принципу "витагнутої руки" та не підкріплюється належною документацією.

У 2021 році набули чинності зміни в українських правилах трансфертного ціноутворення, що стосуються введення трирівневої документації з трансфертного ціноутворення. У 2020 році в українські правила трансфертного ціноутворення були внесені певні зміни у порівнянні з 2019 роком, зокрема була запроваджена концепція «ділової мети». Разом з тим, вартісні критерії для визнання операцій контрольованими залишаються незмінними з 2017 року. Так, операції вважаються контрольованими для цілей трансфертного ціноутворення, якщо обсяг усіх операцій з одним і тим же контрагентом перевищує 10 мільйонів гривень, за вирахуванням непрямих податків за умови, що

загальна сума річного доходу платника податків перевищує 150 мільйонів гривень, за вирахуванням непрямих податків. Кінцевий термін подання звіту про контрольовані операції – 1 жовтня року, що настає за звітним.

Група проводить операції з пов'язаними сторонами. З огляду на той факт, що практика застосування правил трансфертного ціноутворення в Україні є досить новою і продовжує змінюватися, а практика нарахування зобов'язань ще не сформувалась, вплив оскарження компетентними органами трансфертного ціноутворення Групи не можна достовірно оцінити. Проте він може мати суттєвий вплив на фінансовий стан чи операції Групи.

Тлумачення іншого податкового законодавства податковими органами стосовно операцій та діяльності Групи також можуть відрізнятись від тлумачення керівництва. Податкові органи України можуть займати більш фіскальну позицію у своєму тлумаченні законодавства та проведенні податкових перевірок, застосовуючи досить складний підхід. Це передбачає дотримання вказівок Вищого адміністративного суду за справами про ухилення від оподаткування шляхом перевірки сутності та комерційних підстав операцій, а не лише їхньої юридичної форми. Ці фактори у поєднанні із зусиллями податкових органів, спрямованими на збільшення податкових надходжень у відповідь на зростання бюджетного тиску, можуть призвести до зростання рівня та частоти податкових перевірок Групи податковими органами. Зокрема, існує вірогідність того, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувались, можуть бути оскаржені у майбутньому. У результаті, можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені.

Зобов'язання по капітальних витратах. Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року Група не мала договірних зобов'язань по капітальних витратах (будівництво нових та модернізація існуючих необоротних активів).

25 Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками у Групі здійснюється стосовно фінансових ризиків, а також операційних та юридичних ризиків. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик 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.

Кредитний ризик. Кредитний ризик полягає у ймовірності фінансових втрат Групи у результаті невиконання контрагентами своїх зобов'язань за фінансовими інструментами та договорами. Основні статті, у зв'язку з якими у Групі виникає кредитний ризик, – це грошові кошти та їх еквіваленти, та дебіторська заборгованість.

Максимальний рівень кредитного ризику відображається в балансовій вартості фінансових активів Групи у звіті про фінансовий стан:

	Код рядка звітності	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	52	52
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	48 024	44 296
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	24 077	45 188
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	434 694	1 006 012
Загальна максимальна сума балансових статей, що зазнають кредитного ризику		506 847	1 095 548

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

Моніторинг та аналіз кредитного ризику здійснюється окремо за кожним випадком. Керівництво Групи аналізує дебіторську заборгованість за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки (див. Примітку 12).

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Примітки до консолідованої фінансової звітності – 31 грудня 2025 року
 Усі суми наведені в тисячах гривень, якщо не зазначено інше

Грошові кошти та їх еквіваленти були розміщені в банках з високими кредитними рейтингами (див. Примітку 13).

Ринковий ризик. Група піддається ринковим ризикам, які виникають у зв'язку з відкритими позиціями по (а) валютах і (б) процентних ставках, які схильні до впливу загальних і специфічних коливань ринку.

Валютний ризик полягає в ймовірності зміни справедливої вартості майбутніх грошових потоків, пов'язаних із фінансовим інструментом, в результаті зміни валютно-обмінних курсів.

Фінансові інструменти станом на 31 грудня 2025 року розподілялися по валютах майбутніх надходжень та оплат таким чином:

	Код рядка звітності	Українські гривні	Долари США	Євро	Всього
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	52	-	-	52
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	39,166	-	8,858	48 024
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	24,077	-	-	24 077
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	426,927	-	7,767	434 694
Всього монетарних фінансових активів		490,222	-	16,625	506 847
Поточна кредиторська заборгованість за позиками від пов'язаних сторін	1610	(49 927)	-	-	(49 927)
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	(75,861)	(314)	(52,808)	(128 983)
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	(723,159)	-	-	(723 159)
Інша фінансова кредиторська заборгованість	1690	(35 454)	-	-	(35 454)
Всього монетарних фінансових зобов'язань		у(884,401)	(314)	(52,808)	(937 523)
Чиста балансова позиція		(394,179)	(314)	(36,183)	(430,676)

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

	Код рядка звітності	Українські гривні	Долари США	Євро	Всього
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	52	-	-	52
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	42 044	-	2 252	44 296
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	45 188	-	-	45 188
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	1 005 547	-	465	1 006 012
Всього монетарних фінансових активів		1 092 831	-	2 717	1 095 548
Поточна кредиторська заборгованість за позиками від пов'язаних сторін	1610	(87 805)	-	-	(87 805)
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	(68 509)	-	(19 956)	(88 465)
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	(425 081)	-	-	(425 081)
Інша фінансова кредиторська заборгованість	1690	(3 175)	-	-	(3 175)
Всього монетарних фінансових зобов'язань		(584 570)	-	(19 956)	(604 526)

Чиста балансова позиція	508 261	-	(17 239)	491 022
-------------------------	---------	---	----------	---------

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 Групи 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 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Долари США	10% / (10%)	(284) / 284	-
Євро	10% / (10%)	(2 967) / 2 967	(1 414) / 1 414

Ризик процентної ставки. Ризик процентної ставки – це ризик, що виникає у зв'язку із впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на фінансовий стан Групи та її грошові потоки.

Доходи та грошові потоки від операційної діяльності Групи не залежать від змін ринкових процентних ставок. У 2025 та 2024 роках Група залучала позикові кошти від пов'язаних сторін (Примітка 7).

У 2025 та 2024 роках Група розміщувала кошти на короткострокові депозити з терміном розміщення до двох тижнів та депозит типу overnight. У 2025 році ставка за депозитами коливалась у діапазоні 8,0% - 12,25% річних (2024: 1,4% - 9,5% річних). Процентні доходи по банківських депозитах розкрито у Примітці 22.

Враховуючи, що розміщення грошових коштів на депозитах не є основним видом діяльності Групи та незначну частку процентних доходів за банківськими депозитами у фінансовому результаті до оподаткування, Група вважає ризик зміни ставок за депозитами як такий, що не має суттєвого впливу на фінансові результати Групи.

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності – це ризик того, що підприємство 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 існуючих зобов'язань в момент, коли настає строк їхнього погашення. Управління поточною ліквідністю Групи здійснюється шляхом контролю сум дебіторської та кредиторської заборгованості і витрат на програми капітальних інвестицій.

Група щодня стикається з вимогами оплати від постачальників товарів і послуг. Група має достатньо коштів на банківських рахунках для виконання цих вимог. Крім того, надходження грошових коштів, пов'язані з доходом від продажу товарів, робіт послуг також є джерелом грошових ресурсів для виконання поточних зобов'язань.

Станом на на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року всі фінансові зобов'язання Групи погашаються за вимогою або протягом дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду.

26 Управління капіталом

Мета Групи при управлінні капіталом полягає у забезпеченні подальшої роботи як безперервно функціонуючого підприємства, щоб приносити прибуток учаснику та вигоди іншим зацікавленим сторонам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості. Для підтримання або коригування структури капіталу Група може коригувати суму дивідендів, що виплачуються учаснику, повертати капітал учаснику. Завдяки цим заходам та ефективному управлінню коштами Група прагне забезпечити стабільне зростання прибутків. Сума капіталу, управління яким здійснювала Група станом на 31 грудня 2025 року, складала 2 114 790 тисяч гривень та являла собою загальну суму власного капіталу Групи (31 грудня 2024 року – 1 971 258 тисяч гривень).

27 Розкриття інформації про справедливу вартість

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) перший рівень – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань; (ii) другий рівень – це техніки оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосереднім чином (тобто ціни), або опосередковано (тобто визначені на основі цін); та (iii) третій рівень – це оцінки, які не базуються винятково на наявних на ринку даних (тобто оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні ринкові спостереження). При класифікації фінансових інструментів із використанням ієрархії справедливої вартості керівництво застосовує професійні судження. Якщо у ході оцінки справедливої вартості використовуються дані з відкритих ринків, що вимагають значних коригувань, ця оцінка відповідає оцінці за Рівнем 3. Значущість даних, використаних у процесі оцінки, визначається у порівнянні з усією оціненою сумою справедливої вартості.

Справедлива вартість усіх фінансових інструментів, представлених в консолідованому звіті про фінансовий стан Групи станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року, що відображаються за амортизованою вартістю, приблизно дорівнювала їхній балансовій вартості на ці дати ("Рівень 3" в ієрархії справедливої вартості, крім грошових коштів і їх еквівалентів, віднесених до категорії "Рівень 2").

28 Події після закінчення звітного періоду

У період після звітної дати і до дати затвердження цієї консолідованої фінансової звітності не відбулося будь-яких подій, щоб могли б вплинути на дану фінансову звітність.

Разом з тим, негативний вплив на економіку та суспільство України через повномасштабне вторгнення з боку Російської Федерації продовжився, у зв'язку з чим воєнний стан в Україні продовжено до 7 травня 2026 року.

У 2026 році податкові органи, за результатами проведеної перевірки дотримання Групою вимог законодавства щодо оподаткування доходів нерезидентів, винесли рішення про додаткове нарахування податкових зобов'язань на суму 76 842 тисяч гривень. Група не погоджується з додатковим нарахуванням і планує подати заперечення щодо висновків перевірки. Хоча Керівництво Групи впевнене у своїй позиції, але існує ймовірність того, що їй доведеться сплатити суми додатково нарахованих податкових зобов'язань.