

Звіт про управління за 2025 рік Приватного акціонерного товариства «ІМЕРІС БАГАЧЕВЕ»

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

АТ «ІМЕРІС Багачеве» входить до складу французької промислової групи Imerys і є одним з найбільших в Україні підприємств з видобутку та переробки вторинних каолінів. Продукція підприємства постачається для спеціалізованих підприємств вогнетривкого комплексу з виробництва алюмосилікатних вогнетривів для металургії, енергетики, машинобудування та будівництва. Сировинною базою комбінату є високоякісні вторинні каоліни Мурзинського родовища.

До складу комбінату входять такі структурні підрозділи:

- кар'єри (Новоселицький каоліновий кар'єр (законсервований з другого півріччя 2006 року), Мурзинський каоліновий кар'єр),
- шамотовипалювальний цех,
- помольне відділення,
- допоміжні підрозділи (транспортний цех, ремонтні служби),
- допоміжні служби (відділ управління якістю, лабораторії, склади) та адміністрація.

Комбінат у своїй діяльності дотримується високих стандартів Групи стосовно організації бізнес-процесів, технічного оснащення виробництва, безпеки праці та ділової етики. В умовах воєнного стану в Україні Компанія спрямовує зусилля на збереження виробничого потенціалу, забезпечення робочих місць та підтримку стабільного рівня експортних операцій. Основна частина продукції «Імеріс Багачеве» експортується на світовий ринок, що свідчить про її високу якість.

Враховуючи поточні безпекові ризики та обмеження, логістичні ланцюжки було адаптовано: поставки продукції на зовнішні ринки здійснюються переважно залізничним та автомобільним транспортом через західні прикордонні переходи, а також з використанням доступної портової інфраструктури (зокрема, портів Дунаю та Балтійського моря). Продукція відправляється як навалом, так і упакованою в біг-беги.

Система якості комбінату сертифікована міжнародною системою забезпечення якості ISO 9001:2015, що дозволяє підтримувати стабільний обсяг продажів на міжнародному ринку.

Успішна робота на сучасному ринку досягається комбінатом при гарантії високого рівня якості продукції за рахунок вдосконалення технології виробництва продукції та видобутку сировини.

Міжнародна діяльність та інтеграція в Групу Imerys

Французька компанія Imerys S.A. є материнською компанією та основним акціонером АТ «ІМЕРІС Багачеве». Вона виступає визнаним європейським лідером з виробництва шамоту, який упродовж багатьох років є ключовим промисловим

гравцем у сфері видобутку та переробки каолінових глин — як завдяки високій якості родовищ у своїй власності, так і завдяки унікальному накопиченому досвіду.

Група компаній Imerys є світовим лідером у сфері постачання спеціалізованих рішень на основі мінералів для різноманітних галузей промисловості. Вона здійснює видобування та збагачення мінеральних ресурсів, які використовуються у будівництві, телекомунікаціях, фільтрації рідин, виробництві паперу, фарб, пластику, кераміки, вогнетривких матеріалів та товарів особистої гігієни.

На сьогодні Група Imerys представлена у понад 40 країнах світу, об'єднує близько 12 400 співробітників та управляє понад 150 промисловими майданчиками з видобутку та переробки мінеральної сировини.

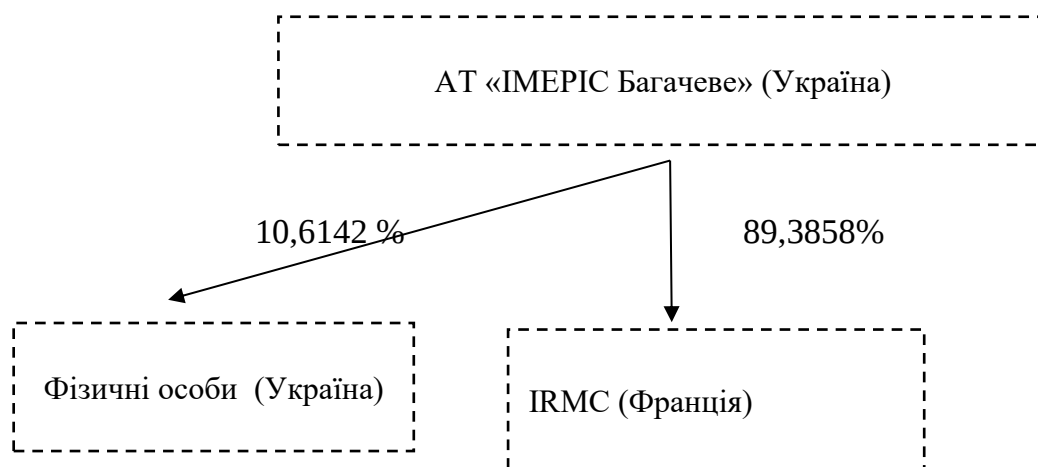
Глобальна стратегія Imerys фокусується на трьох ключових напрямках:

- активізація науково-дослідних та дослідно-конструкторських робіт (R&D) і впровадження інновацій;
- розширення присутності в країнах, що розвиваються;
- збільшення частки ринку на найперспективніших напрямках (зокрема, рішення для екологічного та енергетичного переходу).

Серед основних конкурентних переваг Групи Imerys можна виділити наступні:

- Статус провідної глобальної групи в галузі виробництва мінеральних продуктів для промисловості, що забезпечує функціональні рішення з високою доданою вартістю для багатьох секторів — від переробних галузей до споживчих товарів і будівельних виробів;
- Постійне інвестування у новітні технології, ставка на довгостроковий сталий розвиток і розробку інноваційних продуктів;
- Унікальна можливість надавати клієнтам широкий спектр високоякісних рішень, що дозволяють повною мірою розкрити потенціал будівельної та інших суміжних галузей промисловості.

Нижче наведена інформація щодо структури володіння комбінатом:



Об'єднання знань і технологій обробки глин у підрозділах групи Imerys дозволяє комбінату використовувати найдосконаліші світові практики. Завдяки

цьому продукція підприємства наразі постачається десяткам провідних компаній у понад 30 країнах світу.

Вогнетривкі матеріали та вироби забезпечують ефективну експлуатацію основних технологічних агрегатів і машин у більшості галузей сучасної промисловості. У багатьох випадках функціонування та ефективність цілих виробничих комплексів обумовлені якістю та експлуатаційними властивостями вогнетривів. Це насамперед стосується чорної та кольорової металургії, енергетики, хімічної промисловості, машинобудування та будівництва.

Згідно з міжнародними стандартами, вогнетривками прийнято називати неметалеві керамічні матеріали (включаючи матеріали, що містять певні добавки металів), які експлуатуються в умовах високих температур ($600\text{--}2000\text{ }^{\circ}\text{C}$) у спеціальних агрегатах і промислових печах. Вогнетриви відрізняються здатністю зберігати свої функціональні властивості без суттєвих порушень структури в різноманітних умовах служби при високих термічних навантаженнях.

Основу більшості вогнетривких матеріалів складають шість базових оксидів: кремнію (SiO_2), алюмінію (Al_2O_3), магнію (MgO), кальцію (CaO), хрому (Cr_2O_3) та цирконію (ZrO_2) (рис. 1.1).

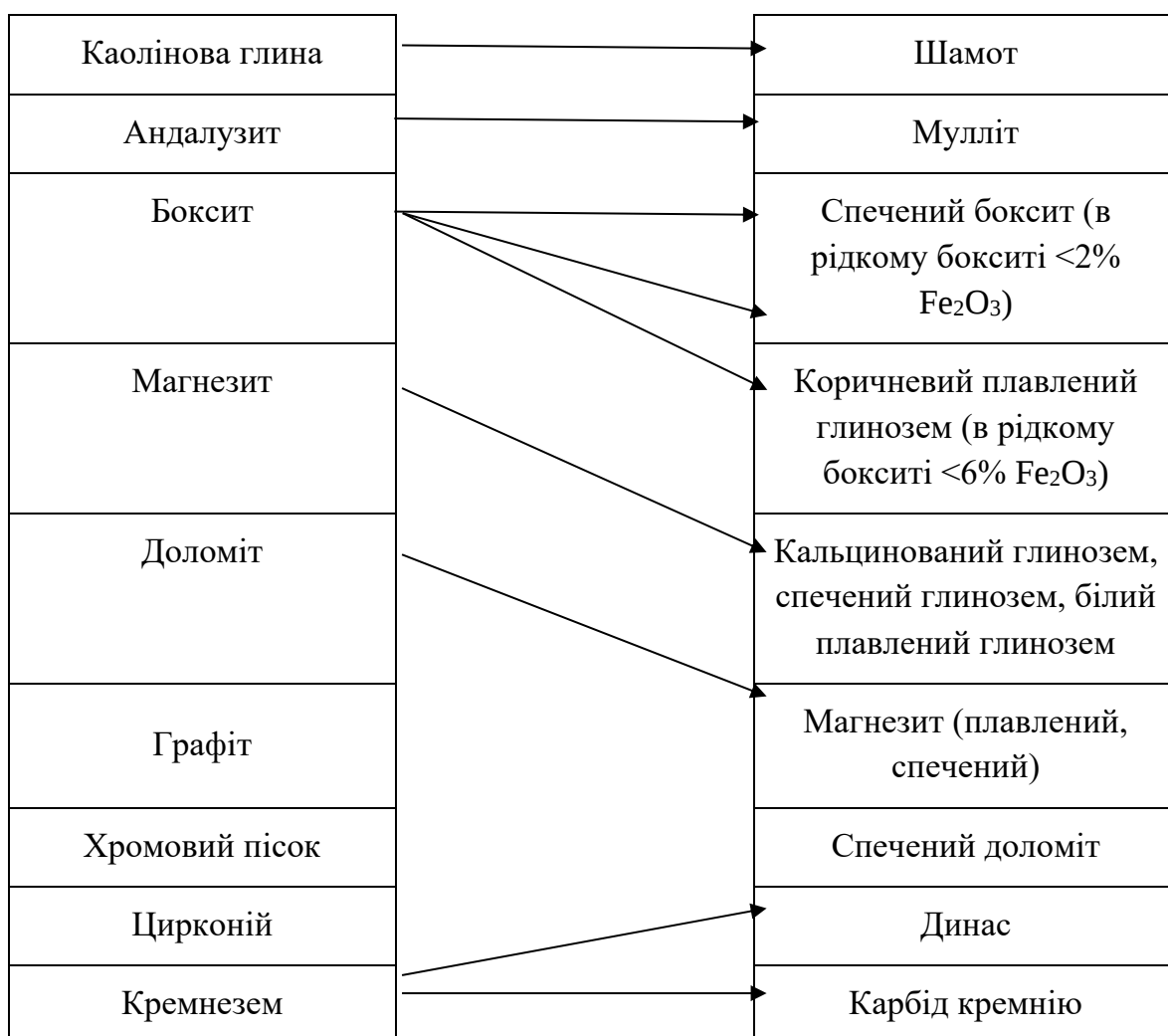


Рис. 1.1. Основні природні матеріали, що використовуються для виробництва вогнетривів

Світове виробництво вогнетривких матеріалів та виробів, за різними міжнародними джерелами, оцінюється на рівні 46–52 млн тонн на рік, причому левова частка (близько 30–34 млн тонн) припадає на Китай. Найбільшим споживачем вогнетривкої продукції залишається чорна металургія (зокрема, доменне і сталеплавильне виробництво).

На практиці склад вогнетривкого матеріалу є комбінацією сполук базових оксидів із додаванням спеціальних компонентів. Для підвищення характеристик до складу вводять вуглець, карбід кремнію, а також нітриди (Si_3N_4 , BN) та карбід бору (B_4C). Залежно від хімічного складу, температура початку деформації або плавлення матеріалів варіюється в широкому діапазоні: 1800–3300 °C.

Більшість сировинних компонентів для вогнетривкої галузі є дефіцитними, що зумовлено як вичерпністю природних ресурсів, так і штучним обмеженням пропозиції. Це особливо стосується вогнетривких бокситів, магнезиту, графіту та хромової руди. Пріоритетним напрямком для галузі є розробка вогнетривких матеріалів на базі альтернативних джерел сировини, які є економічно вигіднішими та доступнішими.

Зменшення попиту на шамот у країнах Європи стимулює виробників до посилення конкурентної боротьби за ринки збуту. Ця тенденція зумовлена кількома факторами:

- імпортом готових вогнетривких виробів та неформованої продукції з країн Азії (зокрема, Китаю та Індії), що призвело до корекції обсягів виробництва на європейських підприємствах;
- поступовим скороченням питомого споживання вогнетривів в основних сферах застосування;
- підвищенням вимог до якості продукції та переходом металургійних підприємств на нові технології, що потребують вискоєфективних матеріалів, здатних витримувати суворіші умови експлуатації та відповідати сучасним екологічним стандартам.

Україна має багаті запаси вогнетривкої сировини, однак історичний розвиток металургії продемонстрував, що наявний клас вогнетривких глин та каолінів не повною мірою задовольняє вимоги сучасних металургійних процесів. Протягом останніх десятиліть відбувся якісний перехід від кремнеземистих і мулітокремнеземних вогнетривів до магнезійних та вуглецевмісних матеріалів, для виробництва яких в Україні немає достатньої сировинної бази.

Як наслідок, на вітчизняному ринку виник дефіцит магнезійних і вуглецевмісних вогнетривів, який тривалий час покривався імпортом (історично — з країн Європи та РФ, а на сучасному етапі — переважно з Китаю та інших азіатських ринків).

Основними конкурентами АТ «ІМЕРІС Багачеве» на європейському ринку є великі виробники з Китаю, Франції, США, Чехії, Ізраїлю та Німеччини. На внутрішньому ринку України конкурентами є підприємства-виробники сировини для алюмосилікатних виробів. Головними перевагами АТ «ІМЕРІС Багачеве» порівняно з конкурентами є наявність власного гірничого виробництва для видобутку сировини, а також стабільно висока якість кінцевої продукції.

В Україні наразі експлуатуються три основні розроблені родовища каоліну-сирцю, придатного для використання у вогнетривкій промисловості:

- **Мурзинське родовище** (високоякісні вторинні каоліни, ВКВ);
- **Обознівське родовище** (Кіровоградське рудоуправління);
- **Положське родовище** (ПрАТ «Мінерал»).

На вітчизняному ринку діють два базові підприємства, які здійснюють промислову переробку каоліну-сирцю на шамот в обертальних печах:

- **АТ «ІМЕРІС Багачеве»;**
- **ПрАТ «Запоріжвогнетрив».**

Примітка: Третій великий гравець галузі — ПАТ «Великоанадольський вогнетривкий комбінат» — наразі перебуває на тимчасово окупованій території України, що унеможливорює його діяльність в єдиному економічному просторі держави.

Ключові конкурентні переваги АТ «ІМЕРІС Багачеве»:

- Багаторічний досвід роботи в структурі міжнародної групи, яка є світовим лідером у галузі виробництва мінералів для промисловості;
- Системне інвестування у впровадження новітніх технологій, орієнтація на довгостроковий розвиток і розробку нових видів продукції;
- Здатність забезпечувати широкий спектр високоякісних рішень, які дозволяють повною мірою розкрити технологічний потенціал споживачів у металургійній, будівельній та інших галузях.

Фактори ризику та проблеми, що впливають на діяльність

Суттєвим фактором впливу на діяльність АТ «ІМЕРІС Багачеве» залишається залежність від нормативно-правового регулювання та загальної макроекономічної ситуації в Україні. Для стабільної роботи підприємства в умовах воєнного стану критично важливою є прогнозована економічна політика держави, оптимізація податкового навантаження, а також тарифікація послуг природних монополій (постачання природного газу, електроенергії, залізничних перевезень).

Діюча система оподаткування, зокрема специфіка адміністрування та відшкодування податку на додану вартість (ПДВ) для експортерів, періодично призводить до відволікання значних обсягів обігових коштів. Це обмежує можливості їх своєчасного спрямування на фінансування інвестиційних та модернізаційних програм.

Оскільки виробництво продукції комбінату є високоенергоємним, різкі коливання цін на енергоносії (електроенергію та природний газ) на внутрішньому ринку безпосередньо впливають на собівартість, гнучкість цінової політики підприємства, а також на кінцеві обсяги виробництва та збуту.

Висновок: Діяльність АТ «ІМЕРІС Багачеве» здійснюється у висококонкурентному середовищі, специфікою якого є загальне зниження обсягів видобутку корисних копалин в країні, структурна трансформація попиту на шамот та значний тиск з боку іноземних імпортерів.

2. Результати діяльності

Сталий розвиток та стійкість країни в умовах макроекономічних викликів безпосередньо залежать від фінансово-економічного стану суб'єктів господарювання. Забезпечення прибутковості реального сектору економіки є базою для наповнення доходів державного бюджету, підтримки платіжного балансу, стабілізації національної валюти та збереження загальної економічної стійкості держави.

Головним критерієм ефективності діяльності АТ «ІМЕРІС Багачеве» є досягнення позитивних фінансових результатів та забезпечення стабільного чистого прибутку. Основними економічними індикаторами роботи комбінату є обсяги виробництва та реалізації готової продукції, динаміка валового доходу (виручки) та чиста рентабельність. Ці результати безпосередньо залежать від рівня конкурентоспроможності підприємства, попиту на продукцію на внутрішньому та світовому ринках, ділової активності та бездоганної ділової репутації Компанії.

У звітному періоді особлива увага приділялася моніторингу та аналізу чинників, що чинять безпосередній вплив на фінансово-господарську діяльність підприємства в умовах воєнного стану.

До ключових факторів, які забезпечують стабільність та успішність діяльності комбінату, належать:

- Гнучкий маркетинг та орієнтація на клієнта: оперативне реагування на запити споживачів та адаптація асортименту продукції під поточні потреби ринку;
- Моніторинг ринкової кон'юнктури: постійний аналіз дій конкурентів та цінових трендів на світовому ринку вогнетривкої сировини;
- Чітке стратегічне планування: послідовна реалізація операційних цілей та дотримання системи корпоративних цінностей міжнародної Групи Іmerys;
- Розвиток людського капіталу: згуртованість трудового колективу, забезпечення безпечних умов праці, облік індивідуального потенціалу співробітників та впровадження ефективних систем матеріальної та нематеріальної мотивації для підвищення особистої зацікавленості в результатах роботи.

Протягом 2025 року фінансовий стан АТ «ІМЕРІС Багачеве» характеризується наступними показниками:

№ з/п	Показник	Значення показника на початок 2025 року, тис. грн.	Значення показника на кінець 2025 року, тис. грн.
1	Загальна вартість активів	581 236	602 385
2	Залишкова вартість основних засобів	371 353	377 699
3	Із них незавершені капітальні вкладення	11 686	4 866
4	Виробничі запаси та готова продукція	118 340	148 713
5	Грошові кошти на рахунках в банку	43 574	20 034
6	Інші оборотні активи	2 083	487
7	Власний капітал	(108 780)	(179 055)
8	Довгострокові зобов'язання	48 948	45 588
9	Короткострокові зобов'язання	641 068	735 852

□ Активи та запаси: Загальна вартість активів підприємства зросла на 3,6% (до 602,4 млн грн). Це зростання відбулося переважно за рахунок збільшення виробничих запасів та готової продукції на складах — зі 118,3 млн грн до 148,7 млн грн.

□ Власний капітал та зобов'язання: Через накопичений непокритий збиток (ряд. 1420 зростав протягом року) власний капітал компанії залишається від'ємним. Водночас збільшилися поточні зобов'язання підприємства (на 14,8%), що свідчить про активне використання залученого фінансування для підтримки операційної діяльності.

Протягом 2025 року господарська діяльність АТ «ІМЕРІС Багачеве» характеризується наступними показниками:

№ з/п	Показник	Значення показника за 2025 рік, тис. грн.	Значення показника за 2024 рік, тис. грн.
1	Чистий дохід від реалізації продукції	294 740	286 483
2	Собівартість реалізованої продукції	(193 102)	(173 977)
3	Валовий прибуток	101 638	112 506
4	Інші операційні доходи	78 373	72 570
5	Адміністративні витрати	(39 234)	(36 198)
6	Витрати на збут	(60 067)	(57 788)
7	Інші операційні витрати	(133 562)	(93 648)
8	Інші фінансові доходи	28 722	21 574
9	Інші доходи	235	8 412
10	Інші витрати	(235)	(3 159)
11	Податок на прибуток	3 123	(590)

12	Фінансовий результат прибуток (збиток)	(70 275)	(20 505)
----	---	----------	----------

□ Динаміка доходу та собівартості: Чистий дохід від реалізації у 2025 році незначно скоротився — на 2,8% (до 286,5 млн грн). Водночас собівартість виробництва зросла на 11% (до 193,1 млн грн), що безпосередньо пов'язано з енергоємністю виробництва та зростанням цін на енергоносії й логістику. Це призвело до зниження валового прибутку підприємства на 9,7%.

□ Операційні витрати: Компанія оптимізувала адміністративні витрати (скорочення з 39,2 млн грн до 36,2 млн грн), проте суттєво зросли інші операційні витрати — зі 93,6 млн грн до 133,6 млн грн, що суттєво вплинуло на операційну діяльність.

□ Фінальний результат: Зростання собівартості та операційних витрат на тлі незначного зниження витрат призвело до збільшення чистого збитку за результатами 2025 року до 70,3 млн грн (проти 20,5 млн грн у 2024 році).

Фінансово-економічні результати діяльності підприємства у звітному періоді свідчать про утримання тенденції до обмеження обсягів виробництва та реалізації продукції порівняно з довоєнним рівнем. Головними чинниками цього залишаються високий рівень безпекових ризиків, загальна макроекономічна невизначеність в країні, спричинена триваючим військовим протистоянням, а також суттєве зростання вартості енергоресурсів, що безпосередньо впливає на собівартість енергоємного виробництва.

Військова агресія російської федерації проти України та ведення бойових дій стали підставою для введення в державі воєнного стану з 24 лютого 2022 року відповідно до Указу Президента України №64/2022, дія якого неодноразово продовжувалася і тривала протягом усього 2025 року.

Протягом усього періоду воєнного стану операційне середовище для бізнесу в Україні залишається ризикованим та характеризується високим рівнем мінливості. Руйнування промислової та енергетичної інфраструктури, деформація транспортно-логістичних зв'язків між регіонами, міграційні процеси та дефіцит кадрів чинять безперервний тиск на промисловий сектор країни. Попри ці екстремальні умови, фінансова система України демонструє стійкість: підприємства продовжують виконувати свої податкові зобов'язання, забезпечується безперебійність платежів, а уряд пріоритетно фінансує оборонні та соціальні статті видатків.

Попри значні втрати інфраструктури та виробничих потужностей у найбільш постраждалих регіонах, економіка України демонструє адаптивність. За офіційними даними, реальний валовий внутрішній продукт (ВВП) України у 2024 році продемонстрував зростання на 5,3%. Позитивна динаміка макропоказників підтримувалася переважно за рахунок відновлення внутрішнього споживання, розширення альтернативних експортних коридорів та ритмічного надходження масштабної міжнародної фінансової й гуманітарної допомоги. Важливим вектором для економіки України в цих умовах залишається поглиблення інтеграції до

внутрішнього ринку Європейського Союзу та пришвидшення євроінтеграційних процесів.

Сукупність зазначених макроекономічних та безпекових факторів призвела до звуження традиційних ринків збуту продукції комбінату як на внутрішньому, так і на зовнішньому (експортному) напрямках.

Керівництво підприємства постійно здійснює моніторинг ситуації та вживає всіх можливих управлінських заходів для мінімізації негативного впливу воєнних дій на фінансове становище Компанії. Менеджмент спрямовує зусилля на забезпечення безперервності операційної діяльності, збереження унікального виробничого потенціалу та оптимізацію витрат. Стабільність комбінату підтримується його стратегічним статусом: АТ «ІМЕРІС Багачеве» залишається одним із найбільших в Україні підприємств із видобутку та переробки високоякісних вторинних каолінів Мурзинського родовища, які є критично важливою сировинною базою для вогнетривкого комплексу, металургії, енергетики та машинобудування.

3. Ліквідність та зобов'язання

У короткостроковій перспективі критерієм оцінки фінансового стану підприємства виступає його ліквідність і платоспроможність. Ліквідність підприємства — це його здатність перетворити свої активи в кошти платежу для своєчасного та повного погашення короткострокових зобов'язань.

Для оцінки ліквідності АТ «ІМЕРІС Багачеве» використовується система фінансових коефіцієнтів, які дозволяють зіставити вартість оборотних активів, що мають різний ступінь ліквідності, із сумою поточних зобов'язань Компанії.

Значення коефіцієнтів ліквідності підприємства станом на 31.12.2024 року та 31.12.2025 року наведені в таблиці нижче:

Коефіцієнт	Розрахунок коефіцієнту	Значення
Коефіцієнт загальної ліквідності	$\text{Кзл} = \text{Оборотні активи} / \text{Поточні зобов'язання}$	0,32
Коефіцієнт поточної ліквідності	$\text{Кпл} = (\text{Оборотні активи} - \text{запаси}) / \text{поточні зобов'язання}$	0,13
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\text{Кал} = \text{Грошові активи} / \text{Поточні зобов'язання}$	0,07
Чистий оборотний капітал	$\text{Чок} = \text{поточні активи} - \text{поточні пасиви}$	(435 775) тис. грн.

Аналіз та інтерпретація показників ліквідності:

- **Коефіцієнт поточної ліквідності (покриття)** дає найбільш загальну оцінку ліквідності оборотних активів. Нормативним вважається значення понад 1,0. На кінець 2025 року коефіцієнт склав 0,29 (у 2024 році — 0,32). Це свідчить про те, що підприємство володіє недостатнім обсягом оборотних ресурсів для покриття

короткострокових зобов'язань за рахунок власних джерел, що є наслідком специфіки фінансування діяльності у воєнний період та накопиченого фінансового результату попередніх періодів.

- **Коефіцієнт швидкої ліквідності** показує, яку частину поточних зобов'язань підприємство спроможне погасити за рахунок найбільш ліквідних оборотних коштів — без урахування матеріальних запасів, продаж яких у кризових умовах може бути ускладнений. Наприкінці 2025 року показник зафіксувався на рівні 0,09 (проти 0,13 у 2024 році). Зниження індикатора зумовлене тим, що в структурі оборотних активів зросла частка саме менш ліквідних елементів — виробничих запасів та готової продукції на складах.
- **Коефіцієнт абсолютної ліквідності** дозволяє визначити частку короткострокових боргів, яку підприємство може погасити негайно, не чекаючи розрахунків дебіторів чи реалізації продукції. Станом на 31.12.2025 року коефіцієнт становить 0,03 (наприкінці 2024 року — 0,07). Зменшення показника відбулося внаслідок планового скорочення залишків грошових коштів на банківських рахунках комбінату з 43,6 млн грн до 20,0 млн грн на тлі зростання поточної кредиторської заборгованості. Водночас ризик пред'явлення одночасних вимог з боку всіх кредиторів оцінюється керівництвом як мінімальний.
- **Чистий оборотний капітал (ЧОК)** є базовим індикатором підтримки фінансової стійкості. Перевищення оборотних коштів над короткостроковими зобов'язаннями гарантує, що підприємство має резерви для стабільного функціонування. Станом на кінець 2025 року чистий оборотний капітал АТ «ІМЕРІС Багачеве» має від'ємне значення і становить –520 523 тис. грн (на кінець 2024 року — –437 775 тис. грн) . Збільшення дефіциту власного оборотного капіталу відображає поточну макроекономічну ситуацію в країні, яка вимагає залучення додаткових інструментів зовнішнього фінансування операційного циклу.

Розуміння здатності підприємства відповідати за своїми поточними зобов'язаннями є критично важливим для всіх користувачів фінансової звітності. Якщо підприємство неспроможне підтримувати короткострокову платоспроможність, воно не зможе забезпечити довгострокову здатність виконувати свої зобов'язання та задовольняти економічні інтереси акціонерів. Навіть за умов високої операційної рентабельності, суб'єкт господарювання може зіткнутися з ризиком неплатоспроможності, якщо його поточні зобов'язання перед кредиторами не будуть погашені вчасно.

Структура та динаміка зобов'язань АТ «ІМЕРІС Багачеве» протягом 2025 року представлена у наступній таблиці

№ з/п	Показник	Значення показника на початок 2025 року, тис. грн.	Значення показника на кінець 2025 року, тис. грн.
1	Довгострокові зобов'язання і забезпечення, в тому числі:	48 948	45 588
	- довгострокові забезпечення	48 948	45 588

2	Поточні зобов'язання і забезпечення, в тому числі:	641 068	735 852
	- поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	498 261	563 496
	- поточна заборгованість за товари, роботи, послуги	13 321	12 845
	- поточна заборгованість перед бюджетом	2 027	1 098
	- поточна заборгованість зі страхуванням	407	552
	- поточна заборгованість пов'язана із оплатою праці	1 823	2 335
	- заборгованість по одержаних авансах	4 095	44
	- інші поточні забезпечення	8 657	9 007
	- інша поточна заборгованість	112 476	146 475

4. Екологічні аспекти

АТ «ІМЕРІС БАГАЧЕВЕ» провадить господарську діяльність, дотримуючись вимог природоохоронного законодавства України, міжнародних екологічних стандартів та корпоративної політики групи Imerys.

Основна мета екологічного управління - мінімізація впливу виробництва на довкілля, раціональне використання ресурсів та запобігання забрудненню.

Основні принципи екологічної політики:

- Технологічний розвиток: Постійне вдосконалення процесів та обладнання з урахуванням вимог безпеки.
- Відповідність стандартам: Дотримання законодавчих норм України та внутрішніх процедур Imerys.
- Ризик-менеджмент: Запобігання забрудненню та мінімізація екологічних ризиків.
- Ресурсоефективність: Раціональне використання земельних, водних, мінеральних і біологічних ресурсів.
- Управління відходами: Сортування, скорочення обсягів утворення та передача відходів спеціалізованим організаціям.
- Контроль та освіта: Проведення внутрішніх аудитів, моніторинг впливу та підвищення екологічної свідомості персоналу.
- Прозорість: Співпраця з громадами та контролюючими органами.

Охорона атмосферного повітря.

На підприємстві функціонують 16 стаціонарних джерел викидів, кожне з яких обладнане пилогазоочисними установками з регулярним контролем ефективності.

- Динаміка: Спостерігається стійке зниження рівня викидів.
- Результат: У 2025 році загальний обсяг викидів скоротився приблизно на 65% порівняно з 2017 роком.

- Ключові заходи: Модернізація систем, зокрема ремонт електрофільтра №1 у 2025 році та регулярне технічне обслуговування.

Графік сумарних викидів за період 2017–2025 рр. згідно з наданими даними:



Поводження з відходами.

Товариство впровадило систему роздільного збору та тимчасового зберігання відходів.

- Оновлення інфраструктури: У 2025 році продовжено облаштування місць накопичення та оновлено парк контейнерів.
- Комплаєнс: Облік та логістика відходів здійснюються відповідно до Закону України «Про управління відходами».
- Навчання: Персонал проходить інструктажі з правилами безпечного поводження з відходами.

Використання водних ресурсів.

Товариство використовує воду з річки Шполка (технологічні потреби) та підземні джерела (господарсько-побутові потреби).

Заходи з оптимізації водокористування:

- Повторне використання: Скорочено забір із поверхневих джерел завдяки впровадженню циклів повторного використання технічної води.
- Економія: Споживання підземних вод зменшено за рахунок переходу на споживання бутильованої питної води персоналом.
- Очищення: Кар'єрні води проходять очищення у двосекційних відстійниках перед скиданням у р. Гнилий Тікич.
- Контроль: Протягом 2025 року жодних перевищень нормативів гранично допустимих скидів (ГДС) не зафіксовано.

Взаємодія з громадою та моніторинг

АТ «ІМЕРІС БАГАЧЕВЕ» підтримує відкритий діалог з місцевою владою та мешканцями в межах санітарно-захисної зони (СЗЗ).

- Дослідження 2025 року: Плановий моніторинг шумового та пилового навантаження, якості ґрунтів підтвердив повну відповідність показників нормативним значенням.
- Звітність: Дані лабораторних досліджень передано до контролюючих органів у межах системи післяпроектного моніторингу.

Висновок:

Діяльність АТ «ІМЕРІС БАГАЧЕВЕ» у звітний період відповідала вимогам природоохоронного законодавства та внутрішнім стандартам групи Іmerys. Підприємству вдалося зберегти динаміку зниження викидів в атмосферу (на 65% порівняно з 2017 роком) завдяки модернізації очисного обладнання, зокрема електрофільтрів.

У сфері водокористування ключовим результатом стало впровадження систем повторного використання технічної води та зниження споживання підземних вод. Показники скидів кар'єрних вод та стан ґрунтів у межах санітарно-захисної зони залишаються в межах нормативних значень, що підтверджено результатами моніторингу 2025 року.

Пріоритетними завданнями на наступний період визначено:

- подальшу оптимізацію системи управління відходами згідно з новим законодавством;
- підтримання технічного стану пилогазоочисних установок;
- регулярний лабораторний контроль впливу виробництва на довкілля.

Товариство продовжує роботу в плановому режимі, фокусуючись на раціональному використанні ресурсів та дотриманні екологічних норм.

5. Соціальні аспекти та кадрова політика

Кадрова політика АТ «ІМЕРІС Багачеве» є невід'ємною складовою загальної стратегії управління та сталого розвитку компанії. Вона спрямована на досягнення стратегічних цілей підприємства, підвищення конкурентоспроможності робочої сили, забезпечення високих стандартів безпеки праці та оптимізацію соціально-трудових відносин в умовах воєнного стану.

Основною метою кадрової політики є своєчасний підбір, адаптація та професійний розвиток персоналу, а також підвищення ефективності виробництва через вдосконалення системи мотивації праці.

Ключові показники кадрового складу та оплати праці у 2025 році:

- Середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу склала 164 особи (що на 5 осіб менше порівняно з 2024 роком, коли показник становив 169 осіб).
- Працівники, які працюють на умовах неповного робочого часу — 1 особа.
- Позаштатні працівники та сумісники — 0 осіб.
- Фонд оплати праці (ФОП) у 2025 році склав 65 819,3 тис. грн, продемонструвавши зростання порівняно з попереднім роком на 19,34%, що

Середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу склала 164 особи (що на 5 осіб менше порівняно з 2024 роком, коли показник становив 169 осіб).

- Працівники, які працюють на умовах неповного робочого часу — 1 особа.
- Позаштатні працівники та сумісники — 0 осіб.

Фонд оплати праці (ФОП) у 2025 році склав 65 819,3 тис. грн, продемонструвавши зростання порівняно з попереднім роком на 19,34%, що Навчання, розвиток та оцінка персоналу

Кадрова програма підприємства повністю адаптована до його операційних потреб. Навчання та розвиток персоналу здійснюються як у профільних зовнішніх навчальних закладах, так і безпосередньо на підприємстві, зокрема через внутрішні інструменти та корпоративні платформи групи Іmerys.

Загалом на професійне навчання та розвиток працівників комбінату у 2025 році було спрямовано 153,7 тис. грн. Протягом звітного періоду спеціалізоване навчання пройшли:

- з питань охорони праці та промислової безпеки — 56 працівників;
- у вищих та спеціальних навчальних закладах за договорами (за професією) — 5 працівників;
- корпоративне навчання іноземній мові — 10 працівників.

Для забезпечення високого професійного рівня та відповідності внутрішнім стандартам на підприємстві діє комплексна система регламентів:

1. Виробниче навчання: проводиться відповідно до внутрішнього стандарту *СТП 71-20/4 "Навчання, підвищення кваліфікації та атестація персоналу"*.
2. Щорічна оцінка: інтегрована в систему управління якістю та здійснюється згідно зі стандартом *СТП 71-20/5 "Оцінка персоналу"*. Вона дозволяє визначити індивідуальні напрямки розвитку та формувати кадровий резерв. Під час заміщення вакантних посад перевага надається внутрішнім кандидатам.
3. Моніторинг задоволеності: рівень комфорту та залученості колективу аналізується шляхом анонімного анкетування відповідно до стандарту *СТП 71-20/2 "Оцінка задоволеності персоналу"*.

Мотивація та соціальні гарантії

Для стимулювання працівників та забезпечення прозорості нарахування винагород на підприємстві впроваджені індивідуальні та колективні системи мотивації відповідно до корпоративних стандартів:

- *СТП 71-20/3 "Мотивація персоналу. Система грейдів";*
- *СТП 71-20/1 "Преміювання персоналу".*

У межах комплексної соціальної політики АТ «ІMERIS Багачеве» забезпечує працівникам високий рівень стабільності та захищеності. До базового соціального пакету входять програми добровільного медичного страхування (ДМС) та страхування життя. На території комбінату функціонує обладнаний пункт надання

першої медичної допомоги. Окрім цього, підприємство за власні кошти організовує регулярну доставку співробітників на роботу та підтримує заходи, спрямовані на оздоровлення й підтримання здорового способу життя колективу у позаробочий час. Питання здоров'я і безпеки співробітників є незмінним пріоритетом для керівництва Компанії.

6. Інформація про ризики та політику підприємства щодо управління ризиками

Повномасштабне військове вторгнення російської федерації в Україну, розпочате 24 лютого 2022 року, та введення воєнного стану відповідно до Указу Президента України №64/2022 сформували екстремальні умови для функціонування вітчизняної економіки. Воєнний стан тривав протягом усього 2025 року, що зумовлює необхідність тривалої адаптації промислового сектору до роботи в умовах підвищених безпекових та макроекономічних ризиків.

Керівництво АТ «ІМЕРІС Багачеве» безперервно оцінює вплив поточних обставин на операційну діяльність підприємства та виділяє такі основні потенційні ризики для бізнесу та його прибутковості:

- Фізичний ризик: загроза пошкодження або втрати виробничих активів внаслідок бойових дій чи ракетних обстрілів промислової та енергетичної інфраструктури;
- Логістичний ризик: деформація традиційних ланцюжків збуту готової продукції через обмеження роботи морських портів та наднаціональне навантаження на залізничні та автомобільні логістичні переходи у західному напрямку;
- Регуляторний та санкційний ризик: суворе дотримання законодавчих вимог України щодо повної заборони співпраці з контрагентами або постачальниками, кінцевими бенефіціарними власниками яких є резиденти країни-агресора.

Попри суттєвий рівень невизначеності, станом на дату складання цього Звіту з управління виробничі потужності, товарно-матеріальні запаси та інші ключові активи підприємства не зазнали фізичних пошкоджень. Керівництво успішно реорганізувало базові бізнес-процеси задля забезпечення безперервності діяльності комбінату та адаптації логістики.

а) Припущення щодо безперервності діяльності (Going Concern)

Менеджмент Компанії, на підставі аналізу фактичних показників господарської діяльності, дійшов висновку, що підприємство матиме достатній обсяг грошових потоків для виконання своїх зобов'язань у ході звичайної операційної діяльності в осяжному майбутньому.

З урахуванням того, що суттєва частина заборгованості за валютними кредитами сформована перед структурами всередині міжнародної Групи Imerys, керівництво продовжує реалізацію заходів із довгострокової реструктуризації цих зобов'язань (зокрема, шляхом пролонгації термінів виплат та опрацювання механізмів конвертації заборгованості в капітал). Це дозволяє знизити безпосередній тиск на ліквідність підприємства.

Зважаючи на вищезазначене, керівництво вважає принцип безперервності діяльності прийнятним для складання цієї фінансової звітності. Водночас масштаби і тривалість військових дій генерують суттєву невизначеність, яка в майбутньому може вплинути на фізичний стан активів та операційне середовище. Ця звітність відображає поточну оцінку фінансового стану комбінату і не включає коригувань, які можуть виникнути у разі раптової зміни зовнішніх обставин, що наразі не піддаються надійній кількісній оцінці.

- b) Специфічні види ризиків та інструменти їх мінімізації
- c) 1. Виробничий ризик

Виробничий ризик полягає у загрозі виникнення збитків через аварії, технічні збої у технологічному процесі або неповне завантаження виробничих потужностей. Оскільки АТ «ІМЕРІС Багачеве» є великим промисловим виробником, суворе дотримання технологічних регламентів є критичним.

- Енергетичний фактор: Виробництво шамоту є високоенергомістким, тому різкі коливання цін на енергоносії (природний газ, електроенергію) на внутрішньому ринку безпосередньо впливають на цінову політику, собівартість та обсяги випуску.
- Кліматичний фактор: Специфіка роботи гірничої ділянки (видобутку каоліну-сирцю) залежить від сезонних та погодних умов, оскільки ефективний видобуток можливий переважно за сприятливих кліматичних умов.
- Упередження ризику: Для мінімізації ризиків на комбінаті діє суворий контроль якості, сертифікований за міжнародним стандартом EN ISO 9001:2015. Також підприємство застосовує гнучке планування завантаження потужностей на підставі фактичних замовлень та має можливість оперативно переорієнтовувати виробничі лінії під специфікації різних клієнтів.

- d) 2. Ринковий ризик

Ринковий ризик пов'язаний із можливими коливаннями платоспроможного попиту та цін на готову продукцію чи сировинні ресурси. Скорочення замовлень на ключових цільових ринках може призвести до зниження рентабельності.

- Упередження ризику: З метою оптимізації витрат та запобігання надлишковому накопиченню залишків на складах, операційне виробництво продукції планується виключно на підставі письмово підтверджених контрактних замовлень від покупців.

- e) 3. Кредитний ризик

Кредитний ризик — це ймовірність зазнати фінансових збитків через невиконання контрагентами своїх договірних зобов'язань (виникнення простроченої дебіторської заборгованості).

- Упередження ризику: Товариство жорстко структурує рівень кредитного ризику. Основними інструментами захисту є відвантаження готової продукції на умовах повної або часткової попередньої оплати, а також встановлення індивідуальних лімітів максимального комерційного ризику для окремих споживачів чи груп клієнтів.

f) 4. Валютний ризик

Валютний ризик виникає через коливання курсів іноземних валют, що безпосередньо впливає на справедливую вартість майбутніх грошових потоків за фінансовими інструментами.

- Джерела ризику: Схильність підприємства до валютного ризику зумовлена наявністю запозичень від нерезидентів, номінованих у євро ($\text{\text{EUR}}$), а також регулярним здійсненням експортно-імпортних операцій у межах міжнародної діяльності.

g) 5. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає у потенційній нестачі грошових коштів для покриття поточних операційних витрат та зобов'язань.

- Упередження ризику: Стратегія менеджменту базується на підвищенні ефективності операційного циклу та оптимізації залучення внутрішньогрупового фінансування для покриття дефіциту оборотного капіталу. Основним інструментом контролю є безперервне календарне планування поточної ліквідності, за допомогою якого аналізуються графіки надходження дебіторської заборгованості та прогнозуються чисті операційні грошові потоки.

7. Дослідження та інновації

Інноваційна діяльність та висока кваліфікація персоналу складають основу довгострокової стійкості АТ «ІМЕРІС Багачеве». Підприємство підтримує впровадження інноваційних рішень, постійно орієнтуючись на оптимізацію технологій, розробку нових видів продукції та адаптацію операційних моделей до викликів сучасного ринку. Зміцнення інноваційного потенціалу дозволяє Компанії долати поточні макроекономічні труднощі та забезпечувати стабільність бізнес-процесів.

Основними цілями інноваційної діяльності підприємства є:

- Продуктові інновації: розробка та впровадження нових видів продукції і методів обслуговування, необхідних для ефективного просування на міжнародних ринках та підтримки високого рівня конкурентоспроможності;
- Технологічні інновації: освоєння нових типів сировини, допоміжних матеріалів, модернізація устаткування та оптимізація технологічних процесів відповідно до сучасних вимог енергоефективності;
- Управлінські нововведення: оптимізація внутрішніх процесів, що дозволяє оперативно та адекватно реагувати на критичні зміни у зовнішньому безпековому та економічному середовищі.

Реагуючи на динамічні потреби споживачів, комбінат здійснює гнучке управління асортиментом, що дозволяє задовольняти специфічні вимоги широкого кола замовників вогнетривкого комплексу. Зусилля АТ «ІМЕРІС Багачеве» в інноваційній сфері спрямовані на трансформацію ринкових можливостей у

практичні та економічно вигідні рішення, які приносять додану вартість кінцевим клієнтам.

8. Інформація про розвиток та перспективи розвитку

Стратегія розвитку АТ «ІМЕРІС Багачеве» в поточних реаліях орієнтована на утримання позицій на традиційних ринках збуту та поступове освоєння нових ніш шляхом формування оптимальної цінової політики, суворого контролю собівартості та розширення асортиментних позицій.

Як частина міжнародної промислової групи Imerys, підприємство інтегрує у свою діяльність глобальні стратегічні напрямки холдингу. На світовому рівні Imerys фокусується на трьох ключових пріоритетах:

1. Активізація науково-дослідних розробок та впровадження технологічних інновацій;
2. Продумане розширення присутності в регіонах, що розвиваються;
3. Збільшення частки ринку на найбільш перспективних та високорентабельних напрямках (зокрема, рішення для екологічного переходу промисловості).

Однією з головних конкурентних переваг Групи є потужний науково-дослідний комплекс (R&D). Глобальна мережа Imerys об'єднує близько 350 вчених та мережу спеціалізованих R&D-центрів і регіональних лабораторій по всьому світу. Це дозволяє інвестувати значні ресурси у створення індивідуальних мінеральних рішень з урахуванням специфіки кожного конкретного клієнта, зокрема й для споживачів українського каоліну.

Протягом 2022–2025 років, попри екстремальні зовнішні умови воєнного стану в Україні, на підприємстві послідовно впроваджувалися численні локальні проекти модернізації виробничих процесів. Їхньою метою є підвищення енергоефективності, екологічності та безпеки праці колективу. На сьогодні номінальна виробнича потужність комбінату з випуску шамоту становить 140 тис. тонн на рік.

Важливим інструментом забезпечення довгострокових перспектив збуту залишається підтримання діючої системи менеджменту якості комбінату, яка сертифікована на відповідність суворим вимогам міжнародного стандарту EN ISO 9001:2015. Це є офіційною гарантією високих споживчих властивостей продукції та виступає базовим чинником для збереження і стабілізації обсягів продажів на міжнародному ринку у майбутніх періодах.

Голова правління

Д.ЛІТВІН

Головний бухгалтер



К.МОЛЧАНОВА

