

**Звіт про управління
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «РУБІЖАНСЬКИЙ КАРТОННО-
ТАРНИЙ КОМБІНАТ»
за 2025 рік**

Приватне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» (надалі – «Компанія») – підприємство, яке стало правонаступником компанії Публічного акціонерного товариства «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» у травні 2019 році та змінило свою назву з Публічне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» на Приватне акціонерне товариство «Рубіжанський картонно-тарний комбінат» згідно із рішенням Загальних Зборів Акціонерів від 26 квітня 2019 року.

Компанію первісно було засновано у 1984 році як державне підприємство, а 05 липня 1994 року у ході процесу приватизації зареєстроване як акціонерне товариство відповідно до законодавства України.

24 лютого 2022 року російська федерація вторглася в Україну та розпочала ракетні, наземні та морські операції на кількох фронтах. Впродовж 2022-23 років Україна в наслідок ворожих дій російської федерації зазнала суттєвого руйнування економіки, інфраструктури, значна територія України була окупована збройними формуваннями країни-агресора.

До 24 лютого 2022 року юридична адреса та основні виробничі потужності Компанії були розміщені за адресою: Україна, 93006, Луганська обл., м. Рубіжне, вул. Менделєєва, 67.

Згідно протоколу позачергових Загальних Зборів Акціонерів від 07 липня 2022 року, юридичну адресу Компанії було змінено: Україна, 03056, м. Київ, вул. Борщагівська, 145 (Літера А).

Основною діяльністю Компанії є виробництво картону, паперу, гофрокартону та тари з гофрокартону або плоских шарів. Однак всі виробничі процеси були зупинені з березня 2022 року у зв'язку із фактичною неможливістю їх продовження з-за окупації м. Рубіжне. Впродовж 2025 року основною діяльністю Компанії був контроль і операційне управління її дочірніми компаніям.

13 травня 2022 року згідно Наказу Міністерства з питань реінтеграції тимчасово окупованих територій України від 22 грудня 2022 року № 309 Рубіжанська міська територіальна громада є тимчасово окупованою російською федерацією.

В результаті Компанія тимчасово втратила контроль над місцем розташування основних виробничих потужностей Компанії. Балансова вартість основних засобів та нематеріальних активів, які залишилися на окупованій території, склала - 1 519,2 млн.грн. Вартість втрачених та знищених внаслідок бойових дій запасів, становить 529,2 млн. грн.

Впродовж 2025 року Компанія не здійснювала інвестицій.

В результаті прийняття рішення про призупинення дії трудового договору з більшою частиною персоналу з 01 квітня 2022 року до закінчення дії воєнного стану, введеного відповідно до Закону України «Про правовий режим воєнного стану» середня кількість працівників (управлінський персонал) в Компанії за 2025 рік склала 11 осіб.

Компанія дотримується законодавства щодо норм робочого часу та умов праці своїх працівників. Заробітна плата виплачується виключно грошовими коштами, два рази в місяць, в строки та на умовах, визначених Колективним договором та чинним законодавством з оплати праці.

Вищим органом управління Компанії є загальні збори акціонерів. Наглядова Рада, як орган, що здійснює захист прав акціонерів Товариства, діє в межах повноважень, визначених Статутом

Товариства, Законом України «Про акціонерні товариства» та «Положенням про Наглядову раду» Компанії, контролює та регулює діяльність генеральних директорів Компанії у період між Загальними зборами акціонерів. Керівництво поточною діяльністю Компанії здійснює виконавчий орган - генеральний директор.

Система внутрішніх контролів та управління ризиками Компанії це низка правил, процедур та організаційних структур, побудована з метою забезпечити належне ведення бізнесу шляхом відповідних процесів ідентифікації, виміру, управління і моніторингу головних ризиків. Основними завданнями систему внутрішніх контролів є збереження наявних активів, ефективність бізнес процесів, надійність фінансової звітності та дотримання законів та нормативних актів.

Генеральний директор відповідає за систему внутрішніх контролів та управління ризиками.

Підхід до управління ризиками не передбачає виключення усіх можливих ризиків, але має на меті створення систематичної методології для поінформованої оцінки існуючих ризиків на підставі наявної інформації з урахуванням корпоративної стратегії розвитку. Ризики можуть бути уникненні, знижені або перенесені в рамках загального процесу управління ризиками.

За операційне зниження ризиків, а також за всі матеріальні ризики, наявні в їх сфері діяльності відповідає наявний управлінський персонал.

Ризики оцінюються на предмет вірогідності їх настання та впливу на діяльність компанії відповідно до стандартних критеріїв з урахуванням важливості та значимості. Результати оцінки ризиків відповідно документуються і підлягають аналізу щодо впливу на виробничу, фінансову, податкову та юридичну сфери діяльності компанії.

Головними категоріями ризиків для компанії є ризик капіталу та ризики, пов'язані з фінансовими інструментами.

Управління ризиком капіталу – Компанія управляє своїм капіталом для того, щоб забезпечити своє функціонування на безперервній основі і, водночас, гарантувати максимальний прибуток акціонерам шляхом оптимізації балансу власних та залучених коштів. Керівництво Компанії регулярно переглядає структуру капіталу. На основі результатів таких переглядів Компанія вживає заходів для підтримання балансу загальної структури капіталу за рахунок залучення нового боргу або погашення існуючої заборгованості.

Основні категорії фінансових інструментів – Основними фінансовими зобов'язаннями Компанії є кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями та кредит банку та материнських компаній. Основною метою цих фінансових інструментів є залучення фінансування для операційної діяльності Компанії.

Основними ризиками, які виникають при використанні фінансових інструментів Компанії, є кредитний ризик, валютний ризик, та ризик ліквідності.

Кредитний ризик – Кредитний ризик представляє собою ризик того, що клієнт може не виконати свої зобов'язання перед Компанією у строк, що може призвести до фінансових збитків у Компанії.

Кредитний ризик Компанії, головним чином, пов'язаний з торговою дебіторською заборгованістю та грошовими коштами та еквівалентами. Суми, подаються за вирахуванням резерву на покриття збитків від сумнівної заборгованості, який розраховується керівництвом Компанії на основі попереднього досвіду та оцінки поточної економічної ситуації.

Компанія структурує рівні кредитного ризику, який вона приймає на себе, встановлюючи ліміти на суму ризику, прийнятого по відношенню до одного або групи клієнтів. Ліміти на рівні кредитного ризику за типом клієнта регулярно переглядаються керівництвом Компанії.

Валютний ризик – Валютний ризик визначається як ризик того, що на фінансові результати Компанії негативно вплинуть зміни курсів обміну валют. Компанія виконує певні операції в іноземних валютах. Компанія не використовує похідні фінансові інструменти для управління валютним ризиком.

Ризик ліквідності – Ризик ліквідності представляє собою ризик того, що Компанія не зможе погасити свої зобов'язання по мірі настання строків їхнього погашення. Позиція ліквідності Компанії ретельним чином контролюється та управляється. Компанія використовує процес детального бюджетування та прогнозування грошових коштів для того, щоб гарантувати наявність адекватних ресурсів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

Зобов'язання Компанії поділяються на довгострокові та короткострокові.

Станом на 31 грудня 2025 року довгострокові зобов'язання включали в себе пенсійні зобов'язання з обов'язковими виплатами в сумі 9,3 млн грн.

Станом на 31 грудня 2025 року короткострокові зобов'язання включали в себе кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 96,4 млн грн, заборгованість по розрахункам з оплати праці та соціального страхування в сумі 4,4 млн грн (враховуючи забезпечення з виплати відпусток), розрахунки з бюджетом в сумі 3,1 млн. грн, заборгованість за одержаними авансами в сумі 6,0 млн.грн та інші поточні зобов'язання та забезпечення в сумі 0,5 млн грн.

В порівнянні з 2024 роком основні показники Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) Компанії змінилися наступним чином:

чистий дохід від реалізації за 2025 рік зменшився в 5,5 разів і склав 0,2 млн грн., собівартість реалізованої продукції зменшилась в 6 разів і склала 0,2 млн грн., інші операційні доходи збільшилися на 61% та склали 101,5 млн грн., адміністративні витрати зменшилися на 14% і склали 14,4 млн грн., витрати на збут були відсутні., інші операційні витрати зменшилися на 32% і склали 25,7 млн грн., інші фінансові доходи зменшилися в 2,9 разів і склали 12,8 млн грн., фінансові витрати були відсутні, інші доходи були відсутні, інші витрати збільшилися в 2,9 разів та склали 17,4 млн.грн.

В результаті чистий фінансовий результат (прибуток) за 2025 рік склав 43,7 млн грн, сукупний дохід за 2025 рік склав 43,7 млн грн, що менше результату 2024 року на 42%.

10 квітня 2026 р.

Т.в.о. генерального директора ПАТ «РКТК»
Ігор КЛЯЦЕВ

