Товариство з обмеженою відповідальністю «Артеріум ЛТД»

Консолідована фінансова звітність згідно з МСФЗ
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Разом зі Звітом незалежного аудитора

ЗМІСТ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА **3**
Заява про відповідальність керівництва за консолідовану фінансову звітність **10**
Звіт керівництва **11**
Консолідований баланс (звіт про фінансовий стан) за 2025 рік 12
Консолідований Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 рік 14
Консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 рік 16
Консолідований звіт про власний капітал за 2025 рік 18
Консолідований звіт про власний капітал за 2024 рік 20
1.Загальні відомості 22
2.Здатність продовжувати діяльність на безперервній основі 22
3.Прийняття стандартів та тлумачень у звітному періоді 24
4.Основи надання інформації 26
5.Суттєві облікові судження та основні джерела невизначеності оцінок 41
6.Доходи 43
7.Витрати 43
8.Податки 45
9.Відстрочені податкові активи та відтрочені податкові зобов'язання 45
10.Основні засоби 46
11.Нематеріальні активи 49
12.Запаси 51
13.Торговельна та інша дебіторська заборгованість 52
14.Грошові кошти та їх еквіваленти 53
15.Власний капітал 53
16.Торговельна кредиторська заборгованість та інші зобов'язання 54
17.Виплати працівникам 54
18.Забезпечення 55
19.Операції з пов'язаними сторонами 55
20.Управління ризиками 56
21.Оціночні та умовні зобов'язання 61
22.Справедлива вартість фінансових інструментів 61
23.Події після звітної дати 62

KRESTON UKRAINE

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Власникам та управлінському персоналу
ТОВ «АРТЕРІУМ ЛТД»

Звіт щодо аудиту консолідованої фінансової звітності

Негативна думка

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «АРТЕРІУМ ЛТД» та його дочірнього підприємства Корпорації «АРТЕРІУМ» (далі – Група), що складається із Консолідованого балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2025 року, Консолідованого звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Консолідованого звіту про власний капітал, Консолідованого звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до консолідованої фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, оскільки питання, описане у розділі «Основа для негативної думки», є значущим та у зв'язку з відсутністю повного розкриття інформації, зазначеної в розділі «Основа для негативної думки» нашого звіту, консолідована фінансова звітність, що додається, не відображає достовірно фінансовий стан Групи на 31 грудня 2025 р., та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для негативної думки

Відстрочені податкові активи

Група відобразила у Балансі (Звіті про фінансовий стан) відстрочені податкові активи станом на 31 грудня 2025 року в сумі 52 471 тис. грн.

Відповідно до вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку (МСБО) 12 «Податки на прибуток» відстрочені податкові активи можуть визнаватися, якщо існує ймовірність того, що майбутній оподатковуваний прибуток дозволить їх відшкодувати. У фінансовій звітності Компанії не надано достатньої інформації про характер доказів, що підтверджують визнання відстрочених податкових активів, використання яких залежить від майбутніх оподатковуваних прибутків.

Станом на дату цього звіту ми не отримали достатніх та прийнятних аудиторських доказів щодо обґрунтованості визнання зазначених активів та адекватності розкриття відповідної інформації у примітках до фінансової звітності. У зв'язку з цим ми не мали змоги повною мірою оцінити можливий вплив визнання відстрочених податкових активів на фінансову звітність Компанії за 2025 рік.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2 до цієї фінансової звітності, у якій зазначено, що за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, фінансовий результат Групи до оподаткування склав 463 620 тис. грн. збитку. Також станом на 31 грудня 2025 року поточні зобов'язання Групи перевищують її оборотні активи на 275 771 тис. грн.

21 січня 2026 року Господарський суд Києва відкрив провадження про банкрутство дочірнього підприємства Корпорації «Артеріум». Розпорядником майна призначено арбітражного керуючого, якому

11 березня 2026 року суд передав повноваження керівника та виконавчих органів Корпорації. Станом на дату звіту аудитора триває процедура розпорядження майном.

Ці події або умови разом із іншими питаннями вказують, що існує суттєва невизначеність, яка може поставити під сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Фінансова звітність не містить належні розкриття інформації про зазначені питання.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Групи згідно з Міжнародним кодексом етики (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої негативної думки.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час аудиту консолідованої фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Додатково до питань, описаних у розділі «Основа для негативної думки», що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

Визнання, оцінка та розкриття виручки **Примітка 6** Дохід Групи за договорами з покупцями складається в основному з продажу товарів та доходу від надання послуг. Дохід від продажу товарів визнається в момент передачі контролю над цим товаром покупцеві та є важливим елементом того, як компанії Групи оцінюють свою ефективність. Для обліку доходу, який виникає за договорами з клієнтами, МСФЗ 15 передбачає модель, що включає п'ять етапів, і вимагає визнання доходу у сумі, що відображає відшкодування, право на яке Група очікує отримати в обмін на передачу товарів або послуг покупцеві. Визнання доходу Групи включає суттєві судження та оцінки, зроблені керівництвом, включаючи те, чи містять договори з продажу кілька зобов'язань щодо виконання, які слід обліковувати окремо, та найбільш відповідний метод визнання доходу за визначеними зобов'язаннями щодо виконання, а також використання істотних оцінок стосовно можливості повернення товару.	**Виконані аудиторські процедури** Наші аудиторські процедури щодо впливу застосування МСФЗ 15 і своєчасності визнання виручки від основної діяльності включали наступне. Ми проаналізували Облікову політику щодо визнання доходу відповідно до вимог МСФЗ 15. Ми проаналізували умови договорів продажу із ключовими покупцями на вибірковій основі, включаючи умови можливості надання знижок та повернення продукції (товарів). Ми перевірили точність визнаних доходів шляхом детального тестування окремих операцій визнання доходу. Здійснили пошук незвичайних проводок визнання доходу під час тестування всіх проводок, що були зроблені близько до кінця звітного періоду. Ми проаналізували достатність та відповідність розкриття якісної і кількісної інформації, яка би давала користувачам фінансової звітності змогу оцінити характер, обсяг, час і можливу невизначеність доходів і грошових потоків, що виникають внаслідок договорів з клієнтами. Ми переконалися, що після закінчення звітного періоду не було проведено операцій скасування доходів, що могло би свідчити про можливі фіктивні доходи, визнані протягом звітного періоду.

З огляду на суттєвість цієї статті у консолідованій фінансовій звітності та значну кількість операцій з реалізації, виникає можливість наявності розбіжності оцінки та визнання доходу через суб'єктивність такої оцінки та, відповідно, вона потрапляє у зону підвищеної уваги аудитора.	Крім того, ми перевірили визнання доходу в належному періоді. Також, ми оцінили достатність розкритої інформації в Примітці 6 до фінансової звітності, зіставили її з вимогами до розкриття інформації МСФЗ 15. Враховуючи вищезазначене, з приводу цього питання нашу думку не модифіковано.

Інші питання

Попереднім аудитором за результатами аудиту консолідованої фінансової звітності Групи за 2024 рік станом на 30 квітня 2025 року була висловлена модифікована думка щодо цієї фінансової звітності з питань обліку іншої поточної заборгованості.

Інша інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї за 2025 рік

Управлінський персонал Групи несе відповідальність за Іншу інформацію підготовлену станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року. Інша інформація (фінансова та нефінансова), складається з Консолідованого звіту про управління за 2025 рік, підготовленого згідно з ст.6 та ст.11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV.

Інша інформація не є консолідованою фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо неї. Наша думка щодо консолідованої фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з аудитом консолідованої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією, зазначеною вище, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність та/або неузгодженість між іншою інформацією та консолідованою фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.

Група підготувала Консолідований звіт про управління за 2025 рік. У Консолідованому звіті про управління ми не виявили суттєву невідповідність та/або неузгодженість між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, крім інформації про яку йдеться у розділі «Основа для негативної думки» нашого звіту, а саме: ми не отримали достатніх та прийнятних аудиторських доказів щодо визнання в балансі відстрочених податкових активів та повноти розкриття інформації про безперервність діяльності.

Як описано в розділі «Основа для негативної думки» нашого звіту, консолідована фінансова звітність не містить належного розкриття інформації про наявність суттєвої невизначеності, яка ставить під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

З причин, описаних у розділі «Основа для негативної думки», інша інформація також є суттєво викривленою з цих самих питань. Зокрема, наведений у Консолідованому звіті про управління аналіз поточного стану, показників ліквідності та стратегічні плани розвитку Групи на найближчі 5 років щодо розширення географії присутності та утримання лідерських позицій на ринку не враховують поточний юридичний статус дочірньої компанії у судовому процесі банкрутства, є необґрунтованими та вводять користувачів в оману щодо здатності Групи забезпечувати безперервність своєї діяльності.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за консолідовану фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV щодо складання консолідованої фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал вважає необхідною для підготовки консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При підготовці фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Групу чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Групи.

Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що консолідована фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу негативну думку.

Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї консолідованої фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до МСА, ми використовуємо професіональне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у консолідованій фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Групу припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст консолідованої фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує консолідована фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.
- отримуємо прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо фінансової інформації суб'єктів господарювання або господарської діяльності Групи для висловлення думки щодо консолідованої фінансової звітності. Ми несемо відповідальність за керування, нагляд та виконання аудиту Групи. Ми несемо відповідальність за висловлення нами аудиторської думки.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які

могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту консолідованої фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Виконання вимог частини 4 статті 14 Закону України від 21.12.2017 № 2258-VIII «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» (далі – Закон) щодо надання додаткової інформації за результатами обов'язкового аудиту підприємства, що становить суспільний інтерес.
Наводимо інформацію щодо розкриття вимог Закону.

1) ТОВ «Крестон Україна» було призначено для виконання завдання з обов'язкового аудиту згідно з договором № 2351/IFRS/111/48 від 24.10.2025 р.
2) Для ТОВ «Крестон Україна» це п'яте завдання з аудиту консолідованої фінансової звітності Групи, після визнання Групи суб'єктом суспільного інтересу відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV щодо складання консолідованої фінансової звітності.
3) Метою нашого аудиту є підвищення ступеня довіри визначених користувачів до консолідованої фінансової звітності Групи. Обсяг аудиту визначено нами таким чином, щоб ми могли отримати прийнятні аудиторські докази у достатньому обсязі для висловлення нашої думки про те, чи складена консолідована фінансова звітність Групи у всіх суттєвих аспектах відповідно до застосовної концептуальної основи фінансового звітування з урахуванням обґрунтованості облікових оцінок, засобів контролю, а також специфіки галузі в якій Група здійснює свою діяльність.
4) Наш аудит проведено згідно з МСА та відповідними етичними вимогами і він надає нам можливість формулювати таку думку. Внаслідок властивих для аудиту обмежень більшість аудиторських доказів, на основі яких сформовані наші висновки та на яких ґрунтується наша думка, є швидше переконливими, ніж остаточними, а отже аудит не надає абсолютної гарантії, що фінансова звітність не містить викривлень, і наш аудит не гарантує майбутню життєздатність Групи, ефективність чи результативність ведення справ Групи управлінським персоналом.
5) Загальні процедури ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства чи помилки, які застосовувалися під час нашого аудиту:
   - запити управлінському персоналу та тим, кого наділено найвищими повноваженнями, включаючи отримання та перегляд підтверджувальної документації стосовно політики та процедур Компанії щодо:
     - ідентифікації, оцінювання та дотримання вимог законодавчих і нормативних актів, а також наявності відомостей про будь-які випадки порушення;
     - виявлення та реагування на ризики шахрайства й наявності відомостей про будь-яке фактичне, підозрюване або непередбачуване шахрайство;
     - внутрішніх контролів, запроваджених для зменшення ризиків, пов'язаних з шахрайством, або недотримання вимог законодавчих та нормативних актів;
   - аналіз середовища внутрішнього контролю Групи, процесу ідентифікації бізнес-ризиків, доречних для цілей фінансового звітування, які застосовані у Групі, оцінювання значущості ризиків, ймовірності їх виникнення, а також прийняття рішень Групи щодо механізму розгляду цих ризиків;
   - процедури зовнішнього підтвердження, зокрема щодо залишків рахунків дебіторської заборгованості та їх умови, а також провели інспектування документів після завершення періоду та системи внутрішнього контролю Групи, пов'язаною із сплатою дебіторської заборгованості та інших фінансових активів.
   - аналіз регуляторних ризиків (регуляторне середовище, зокрема застосована концептуальна основа фінансового звітування, правове та політичне середовище);
   - розуміння заходів контролю ІТ, включаючи пов'язані бізнес-процеси, що стосуються фінансового звітування, основних заходів, які Група використовує для моніторингу внутрішнього контролю за фінансовим звітуванням;

- тестування журнальних проводок;
- аналіз інформації, що отримана у попередніх періодах;
- виконання аналітичних процедур по суті разом із детальними тестами, як процедурами по суті відповідно до вимог професійних стандартів щодо відображених сум/або коефіцієнтів, беручи до уваги джерело, порівнянність, характер і відповідність доступної інформації, та заходи внутрішнього контролю за підготовкою фінансової звітності.
- аналіз обставин щодо впливу на коефіцієнти, які використовуються для оцінки фінансового стану, результатів діяльності або руху грошових коштів Групи та мали прогнозно привести до викривлень інформації, зокрема змін в тенденціях чи важливих коефіцієнтах фінансової звітності або їх співвідношеннях;
- інші процедури включають: огляд журнальних проводок та інших коригувань, огляд облікових оцінок на наявність упередженості, отримання зовнішніх підтверджень, аналіз місць розташування активів, включення елементу непередбачуваності в аудиторські процедури.

6) Серед ідентифікованих нами ризиків, які були значущими під час аудиту консолідованої фінансової звітності Групи поточного періоду, на які згідно з нашими професійними судженнями доцільно було звернути увагу та які призвели до модифікації нашої думки викладені у розділі «Основа для негативної думки» нашого звіту.

Відстрочені податкові активи
Наші дії у відповідь на оцінені ризики щодо відображення у звітності Компанії відстрочених податкових активів включали:
- перерахунок відстрочених податків;
- оцінювання розкриття інформації щодо існування імовірності того, що майбутній оподатковуваний прибуток уможливить відшкодування відстрочених податкових активів;
- аналіз історичних даних отриманого оподатковуваного прибутку за попередні 5 років;
- обговорення з управлінським персоналом і тими, кого наділено найвищими повноваженнями, процесів політики та контрольних процедур щодо оцінки та визнання відстрочених податкових активів;
- обговорення планів клієнта щодо подальшого отримання прибутку.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності
Наші дії у відповідь на оцінені ризики щодо суттєвої невизначеності, що стосується безперервності діяльності включали:
- запит до арбітражного керуючого;
- запит до управлінського персоналу;
- ознайомлення зі станом справи про банкрутство;
- обговорення планів керівництва щодо налагодження подальшої діяльності.

7) У розділі "Ключові питання аудиту" цього звіту нами розкриті питання, що мали найбільше значення під час аудиту консолідованої фінансової звітності Групи поточного періоду, та на які, на наше професійне судження, доцільно звернути увагу. Ці питання були розглянуті в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні нашої думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.
8) Під час виконання цього завдання з обов'язкового аудиту, ми проаналізували, в яких ділянках існували ризики щодо упередженості та формування управлінським персоналом суб'єктивних суджень, наприклад, щодо суттєвих бухгалтерських оцінок, що включало застосування припущень і розгляд майбутніх подій, з якими внаслідок їх характеру пов'язана невизначеність. Всі виявлені нами значні ризики, інформацію щодо яких ми вважаємо за доцільне розкрити відповідно до частини 4 розділу 3 статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258 VIII, зазначені у розділі «Основа для негативної думки» нашого звіту, та розділі «Ключові питання аудиту» цього звіту та були обговорені з найвищим управлінським персоналом Групи.
9) Виявлені нами невідповідності не пов'язані із ризиком шахрайства.
10) Думку, яка міститься у звіті незалежного аудитора, що надається, за результатами аудиту консолідованої фінансової звітності Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, було узгоджено з інформацією у Додатковому звіті для Загальних зборів Учасників. Ми не виявили жодних фактів неузгодженості інформації між Додатковим звітом для Загальних зборів та інформацією, зазначеною у Звіті незалежного аудитора.
11) ТОВ «КРЕСТОН УКРАЇНА» та пов'язані з ним особи не надавали Групі інших послуг, заборонених відповідно до вимог статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську

діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII протягом 2025 року та у період з 1 січня 2026 року до дати підписання цього звіту незалежного аудитора.

12) ТОВ «КРЕСТОН УКРАЇНА» та ключовий партнер з аудиту є незалежними по відношенню до Групи згідно з Міжнародним Кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов`язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Під час проведення аудиту нами не було встановлено жодних додаткових фактів або питань, які могли б вплинути на нашу незалежність та на які ми б хотіли звернути Вашу увагу.

Інші питання — Формат подання фінансової звітності

Консолідована фінансова звітність Групи за 2025 рік, яка була предметом нашого аудиту, підготовлена у формі паперового документа (та/або електронного документа у форматі PDF). Ми звертаємо увагу користувачів консолідованої фінансової звітності на те, що даний формат фінансової звітності не є єдиним електронним форматом (iXBRL)(на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами), обов'язковість якого визначена частиною п'ятою статті 12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

1	Найменування аудиторської фірми	ТОВ "КРЕСТОН УКРАЇНА"
2	Ідентифікаційний код юридичної особи	22022137
3	Номер реєстрації аудиторської фірми в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	1132
4	Веб-сайт	www.kreston.ua
5	Дата та номер договору на проведення аудиту	24.10.2025 № 2351/IFRS/111/48
6	Дата початку та дата закінчення аудиту	24.10.2025 – 30.06.2026
7	Обов'язковий аудит консолідованої фінансової звітності (зазначити так / ні)	Так, обов'язковий аудит Групи, що становить суспільний інтерес

Ключовий партнер з аудиту,
результатом якого є цей звіт незалежного аудитора,
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та
суб'єктів аудиторської діяльності: 101006

Люся Гордич

За і від імені ТОВ "КРЕСТОН УКРАЇНА"
Директор

Андрій Домрачов

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та
суб'єктів аудиторської діяльності: 101004

03150, м. Київ, вул. Антоновича, 172
30 червня 2026 року

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЗА КОНСОЛІДОВАНУ ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Дана консолідована фінансова звітність ТОВ «Артеріум ЛТД» та його дочірнього підприємства (далі разом – «Група») за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Керівництво Групи несе відповідальність за точність, достовірність та об'єктивність інформації, що міститься у консолідованій фінансовій звітності.

Підготовка консолідованої фінансової звітності обов'язково передбачає використання оцінок, заснованих на судженнях керівництва, особливо при операціях, що впливають на звітний період, і неможливо бути впевненими, що вони будуть завершені до майбутніх періодів. Дана консолідована фінансова звітність була підготовлена з використанням прийнятних меж суттєвості та з використанням інформації, що була у наявності до 31 грудня 2025 року включно.

Виконуючи свої зобов'язання щодо цілісності консолідованої фінансової звітності, керівництво підтримує функціонування фінансових та управлінських систем контролю і практики, покликані забезпечити достатню впевненість у тому, що операції санкціоновані, активи зберігаються і облік ведеться належним чином.

Керівництво Групи підготувало консолідовану фінансову звітність до того, як вона була подана на затвердження та випуск 24 квітня 2026 року.

Компанія ТОВ «Крестон Україна», яка є незалежним аудитором, виконала аудит консолідованої фінансової звітності Групи згідно з Міжнародними стандартами аудиту та після виконання висловила свою думку щодо її достовірності в аудиторському звіті, що додається.

Качалова О.В.

Директор
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

Колодач Н. О.

Головний бухгалтер
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

ЗВІТ КЕРІВНИЦТВА

ТОВ «Артеріум ЛТД» (далі - «Група») надає цей Звіт разом з перевіреною аудитором консолідованою фінансовою звітністю Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року.

Основна діяльність

Основною діяльністю Групи є: оптова торгівля фармацевтичними товарами та реєстрація патентів на лікарські засоби.

Огляд змін, фінансового стану та фінансових результатів діяльності Групи

Аналіз фінансових показників, що характеризують рівень фінансового стану та фінансові результати Групи, надано у Примітці 20 до даної консолідованої фінансової звітності.

Основні ризики та невизначеності

Основні ризики та невизначеності щодо інформації, приведеної у консолідованій фінансовій звітності Групи, а також заходи з управління цими ризиками розкриті у Примітці 20 до даної консолідованої фінансової звітності.

Фінансові результати і дивіденди

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, фінансовий результат Групи до оподаткування склав (463 620) тис. грн. збитку (за рік, що закінчився 31.12.2024 року – 165 709 тис. грн прибутку). Рішення про оголошення дивідендів Керівництво Групи не приймало.

Випущений капітал

У грудні 2025 року відбулися зміни у складі учасників ТОВ «Артеріум ЛТД». Детальна інформація про це наведена у примітці 15. Змін у сумі випущеного капіталу за звітний період не відбувалось.

Керівництво Групи

Група знаходиться під спільним контролем фізичних осіб, що здійснюють стратегічне та оперативне управління діяльністю Групи. У грудні 2025 року відбулася зміна директора.

Події після звітної дати

Керівництво Групи використовує усі можливі важелі для зменшення впливу негативних чинників на показники фінансової звітності, а також для подолання фінансової кризи в Україні в цілому.

Незалежний аудитор

Компанія ТОВ «Крестон Україна», яка є незалежним аудитором, висловила готовність до продовження співробітництва.

Качалова О.В.

Директор
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

Колодач Н. О.

Головний бухгалтер
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

		КОДИ
Підприємство: **ТОВ «Артеріум ЛТД»**	Дата	2026|01|01
Територія: **Шевченківський р-н**	за ЄДРПОУ	35947033
Організаційно-правова форма господарювання: **Товариство з обмеженою відповідальністю**	за КОАТУУ	UA8000000000107666 9
Вид економічної діяльності: **Лізинг інтелектуальної власності**	за КОПФГ	240
Середня кількість працівників[1] 369	за КВЕД	77.40
Адреса: **вул. Саксаганського, буд. 139, м. Київ, Київська обл., 01032**		
Одиниця виміру: **тис. грн без десяткового знаку**		
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):		
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку		
за міжнародними стандартами фінансової звітності		v

КОНСОЛІДОВАНИЙ БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН) ЗА 2025 РІК

Форма № 1-к — Код за ДКУД 1801007

АКТИВ	Код рядка	Примітки	31.12.2024	31.12.2025
I. НЕОБОРОТНІ АКТИВИ				
Нематеріальні активи	1000	11	139 529	153 224
первісна вартість	1001		194 785	222 986
накопичена амортизація	1002		(55 256)	(69 762)
Незавершені капітальні інвестиції	1005			
Основні засоби	1010	10	272 407	277 653
первісна вартість	1011		486 380	514 736
знос	1012		(213 973)	(237 083)
Інвестиційна нерухомість	1015			
Довгострокові біологічні активи	1020			
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		-	-
інші фінансові інвестиції	1035			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	-
Відстрочені податкові активи	1045	9	17 406	52 471
Інші необоротні активи	1090	10	13 814	2 823
Усього за розділом I	**1095**		**443 156**	**486 171**
II. ОБОРОТНІ АКТИВИ:				
Запаси	1100	12	403 100	383 858
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	13	1 530 798	668 610
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	13	18 456	32 691
з бюджетом	1135		25 486	43 841
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
з нарахованих доходів	1140	13	46 067	49 991
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	13	171 864	125 113
Поточні фінансові інвестиції	1160		-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	14	138 975	371 068
Витрати майбутніх періодів	1170		-	-
Інші оборотні активи	1190		239	31
Усього за розділом II	**1195**		**2 334 985**	**1 675 203**
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**		-	-
БАЛАНС	**1300**		**2 778 141**	**2 161 374**

ПАСИВ	Код рядка	Примітки	31.12.2024	31.12.2025
I. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ				
Зареєстрований капітал	1400	15	500	500
Внески в незареєстрований статутний капітал	1401		-	-
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410		-	-
Резервний капітал	1415		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15	611 199	187 665
Неконтролююча доля участі	1490		17 632	(5 197)
Усього за розділом I	**1495**		**629 331**	**182 968**
II. ДОВГОСТРОКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Довгострокові кредити банків	1510		-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	16	45 987	27 432
Довгострокові забезпечення	1520		-	-
Цільове фінансування	1525			
Усього за розділом II	**1595**		**45 987**	**27 432**
III. ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ				
Короткострокові кредити банків	1600		-	-
Векселі видані	1605		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	16	457 011	26 351
товари, роботи, послуги	1615	16	1 449 400	1 691 094
розрахунками з бюджетом	1620	8	12 679	3 947
у тому числі з податку на прибуток	1621		8 144	2 273
розрахунками зі страхування	1625	17	3 114	1 799
розрахунками з оплати праці	1630	17	14 973	17 175
одержаними авансами	1635	16	1 682	17 943
розрахунками з учасниками	1640		-	
Поточні забезпечення	1660	18	111 321	123 588
Доходи майбутніх періодів	1665		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	16	52 643	69 077
Усього за розділом III	**1695**		**2 102 823**	**1 950 974**
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**		-	-
БАЛАНС	**1900**		**2 778 141**	**2 161 374**

Качалова О.В.

Директор
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

Колодач Н. О.

Головний бухгалтер
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

	КОДИ
Дата (рік, місяць, число)	2026 | 01 | 01
за ЄДРПОУ	35947033

Підприємство: ТОВ «Артеріум ЛТД»

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД) ЗА 2025 РІК

Форма № 2-к Код за ДКУД 1801008

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	6	4 361 848	5 419 285
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	7	(3 731 711)	(4 447 473)
Валовий:				
прибуток	2090		**630 137**	**971 812**
збиток	2095		-	-
Інші операційні доходи	2120	6	20 614	81 901
Адміністративні витрати	2130	7	(489 613)	(361 818)
Витрати на збут	2150	7	(337 192)	(385 014)
Інші операційні витрати	2180	7	(237 100)	(52 890)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190		-	**253 991**
збиток	2195		**(413 154)**	-
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220		-	-
Інші доходи	2240		9	148
Фінансові витрати	2250	7	(50 438)	(88 390)
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270		(37)	(40)
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290		-	**165 709**
збиток	2295		**(463 620)**	-
Витрати з податку на прибуток	2300	8	17 257	(29 915)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350		-	**135 794**
збиток	2355		**(446 363)**	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
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	-	

Інший сукупний дохід до оподаткування	**2450**	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	**2460**	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	**2465**	**(446 363)**	**135 794**
Чистий прибуток (збиток), що належить: власникам материнської компанії	2470	**(423 534)**	**126 959**
неконтрольованій частці	2475	**(22 829)**	**8 835**
Сукупний дохід, що належить: власникам материнської компанії	2480	**(423 534)**	**126 959**
неконтрольованій частці	2485	**(22 829)**	**8 835**

Качалова О.В.

Директор
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

Колодач Н. О.

Головний бухгалтер
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРТЕРІУМ ЛТД»

		КОДИ
Підприємство: ТОВ «Артеріум ЛТД»	Дата /рік, місяць, число/ за ЄДРПОУ	2026 | 01 | 01
		35947033

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ) ЗА 2025 РІК

Форма N 3-к Код за ДКУД 1801009

Стаття	Код	Примітка	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		4 441 820	5 416 799
Повернення податків і зборів	3005		2 820	19 990
у тому числі податку на додану вартість	3006		2 820	19 990
Цільового фінансування	3010		-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		43 488	32 843
Надходження від повернення авансів	3020		3 692	101 150
Надходження від боржників неустойки (штрафи, пені)	3035		-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		36 435	118 044
Інші надходження	3095	14	124 161	14 349
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(1 939 472)	(4 691 261)
Праці	3105		(412 780)	(352 231)
Відрахувань на соціальні заходи	3110		(99 381)	(77 321)
Зобов'язань з податків і зборів	3115		(161 495)	(123 864)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116		(23 680)	(25 328)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117		(9 389)	(11 686)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		(128 426)	(86 850)
Витрачання на оплату авансів	3135		(399 280)	(175 481)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		-	-
Інші витрачання	3190	14	(1 302 243)	(250 807)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	**3195**		**337 765**	**32 210**
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				

Стаття	Код	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
фінансових інвестицій	3200		-	-
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215		-	-
дивідендів	3220		-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255		-	-
необоротних активів	3260		(43 927)	(186 466)
Витрачання на надання позик	3275		(18 340)	(1 400)
Інші платежі	3290			
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	**3295**		**(62 267)**	**(187 866)**
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від: власного капіталу	3300		-	-
Отримання позик	3305		-	-
Інші надходження	3340		-	-
Витрачання на:				
Погашення позик	3350		-	-
Витрачання на сплату відсотків з оренди	3360	11	(11 354)	(7 345)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	11	(32 251)	(26 368)
Інші платежі	3390		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	**3395**		**(43 605)**	**(33 713)**
Чистий рух коштів за звітний період	**3400**		**231 893**	**(189 369)**
Залишок коштів на початок року	**3405**	**14**	**138 975**	**308 097**
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		200	20 247
Залишок коштів на кінець року	**3415**	**14**	**371 068**	**138 975**

Качалова О.В.

Директор
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

«АРТЕРІУМ ЛТД» ДЛЯ ДОКУМЕНТІВ

Колодач Н. О.

Головний бухгалтер
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

	КОДИ
Дата (рік, місяць, число)	2026 | 01 | 01
за ЄДРПОУ	35947033

Підприємство: ТОВ «Артеріум ЛТД»

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА 2025 РІК

Форма № 4-к Код за ДКУД 1801011

Стаття	Код рядка	Належить власникам материнської компанії								Неконтрольована частка	Разом
		зареєстрований (пайовий) капітал	капітал у дооцінках	додатковий капітал	резервний капітал	нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	неоплачений капітал	вилучений капітал	всього		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Залишок на початок року	**4000**	**500**	**-**	**-**	**-**	**611 199**	**-**	**-**	**611 699**	**17 632**	**629 331**
Коригування:											
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-			-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-			-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-			-
Скоригований залишок на початок року	**4095**	**500**	**-**	**-**	**-**	**611 199**	**-**	**-**	**611 699**	**17 632**	**629 331**
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	**4100**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(423 534)**	**-**	**-**	**(423 534)**	**(22 829)**	**(446 363)**
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:											
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	**4295**	-	-	-	-	**(423 534)**	-	-	**(423 534)**	**(22 829)**	**(446 363)**
Залишок на кінець року	**4300**	**500**	-	-	-	**187 665**	-	-	**188 165**	**(5 197)**	**182 968**

Качалова О.В.

Директор
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

Колодач Н. О.

Головний бухгалтер
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

	КОДИ
Дата (рік, місяць, число)	2025 | 01 | 01
за ЄДРПОУ	35947033

Підприємство: ТОВ «Артеріум ЛТД»

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА 2024 РІК

Форма № 4-к Код за ДКУД 1801011

Стаття	Код рядка	Належить власникам материнської компанії								Неконтрольована частка	Разом
		зареєстрований (пайовий) капітал	капітал у дооцінках	додатковий капітал	резервний капітал	нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	неоплачений капітал	вилучений капітал	всього		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Залишок на початок року	**4000**	**500**	**-**	**-**	**-**	**484 239**	**-**	**-**	**484 739**	**8 797**	**493 536**
Коригування:											
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-			-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-			-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-			-
Скоригований залишок на початок року	**4095**	**500**	**-**	**-**	**-**	**484 239**	**-**	**-**	**484 739**	**8 797**	**493 536**
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	**4100**	-	-	-	-	**126 959**	-	-	**126 959**	**8 835**	**135 794**
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:											
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	**4295**	-	-	-	-	**126 959**	-	-	**126 959**	**8 835**	**135 794**
Залишок на кінець року	**4300**	**500**	-	-	-	**611 199**	-	-	**611 699**	**17 632**	**629 331**

Качалова О.В.

Директор
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

Колодач Н. О.

Головний бухгалтер
ТОВ «Артеріум ЛТД»

24 квітня 2026 року

1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

Дана консолідована фінансова звітність є фінансовою звітністю Товариства з обмеженою відповідальністю «Артеріум ЛТД» (далі - «Компанія») та її дочірньої компанії Корпорація «Артеріум» (разом далі – «Група»).

Компанія - ТОВ «Артеріум ЛТД» (код за ЄДРПОУ 35947033) була заснована в Україні 30.05.2008 р. Дочірня компанія - Корпорація «Артеріум» (код за ЄДРПОУ 33406813) заснована в Україні 10.03.2005 р.

Компанія володіє 94% часткою дочірньої компанії Корпорація «Артеріум», яке займається оптовою торгівлю фармацевтичними товарами.

Місцезнаходження Групи: 01032, м. Київ, вул. Саксаганського, буд. 139.

Чисельність персоналу ТОВ «Артеріум ЛТД» станом на 31.12.2025 року склала 84 працівника (станом на 31 грудня 2024 року – 92 працівника).

Чисельність персоналу Корпорації «Артеріум» станом на 31.12.2025 року склала 285 працівників (станом на 31 грудня 2024 року – 362 працівників)

Операційне середовище

Фармацевтична галузь України у 2025 році функціонувала в умовах «ідеального шторму», поєднуючи зростання попиту на ліки (77,2% ринку) із жорстким державним регулюванням цін (на 30% з березня 2025 р.) та фіскальним тиском (можливе вилучення до 10% доходу). Основні ризики включають дефіцит кадрів, логістичні труднощі та зниження рентабельності через цінові обмеження.

Умови функціонування у 2025 році

- Регуляторні зміни: зниження цін на 30% на найбільш затребувані лікарські засоби з березня 2025 року відповідно до рішень РНБО.
- Фіскальний тиск: запроваджено механізми, що дозволяють вилучати у фармацевтичних компаній до 10% суми доходу за попередній рік.
- Структура ринку: стабільний попит: ліки складають 77,2% продажів, БАДи — 11,7%, медичні вироби — 6%.
- Цифровізація та ліцензування: Кабінет Міністрів вніс зміни до Ліцензійних умов, зокрема щодо реалізації ліків.
- Висока довіра до вітчизняного виробника: високі оцінки якості українських ліків, зокрема компаній «Фармак», «Дарниця» та інших.

Основні ризики

Фінансові ризики: зниження рентабельності виробників та аптечних мереж через державне цінове регулювання та податкове навантаження.

Ризики постачання: ускладнена логістика, залежність від імпортних субстанцій.

Кадровий голод: скорочення робочих місць або дефіцит кваліфікованого персоналу.

Зниження доступності ліків: через регулювання цін можливе зменшення асортименту в аптеках.

Законодавча нестабільність: необхідність швидкої адаптації до рішень РНБО та змін до Ліцензійних умов.

Галузь стикається з необхідністю адаптації до вищого рівня державного контролю, зберігаючи при цьому необхідність забезпечення населення лікарськими засобами.

2. ЗДАТНІСТЬ ПРОДОВЖУВАТИ ДІЯЛЬНІСТЬ НА БЕЗПЕРЕРВНІЙ ОСНОВІ

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Група не могла продовжити провадження діяльності до принципів безперервної діяльності.

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, фінансовий результат Групи до оподаткування склав 463 620 тис. грн. збитку (за рік, що закінчився 31.12.2024 року – 165 709 тис. грн прибутку). Станом на 31.12.2025 поточні зобов'язання перевищують оборотні активи на 275 771 тис. грн., станом на 31.12.2024 оборотні активи перевищують поточні зобов'язання на 232 162 тис. грн.

Станом на 31.12.2025 року існують обмеження прав власності Групи на основні засоби: чиста балансова вартість основних засобів (земельні ділянки), що передані у заставу, складає 3 977 тис. грн (станом на 31.12.2024 – 3 977 тис. грн).

21 січня 2026 року Господарський суд Києва відкрив провадження про банкрутство Корпорації «Артеріум». Розпорядником майна призначено арбітражного керуючого, якому 11 березня 2026 року суд передав повноваження керівника та виконавчих органів Корпорації.
Ініціатором банкрутства є АТ «Галичфарм». Поточний статус: провадження відкрито, введено процедуру розпорядження майном.

На дату затвердження фінансової звітності Група функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з кризовими явищами в Україні. Стабілізація економічного середовища в Україні залежить від заходів, що проводяться Урядом. В той же час, не існує чіткого уявлення того, які результати будуть отримані від зазначених заходів. Тому неможливо достовірно надати оцінку ефекту впливу економічного середовища на ліквідність та доходи Групи, її стабільність та структуру операцій з покупцями та постачальниками. Дана фінансова звітність не містить в собі будь-яких коригувань, які можуть мати місце в підсумку такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Війна в Україні триває. Керівництво Компанії стежить за станом розвитку поточної ситуації та докладає зусилля щодо реорганізації всіх бізнес-процесів, щоб пристосуватись до існуючих проблем і забезпечити безперервність діяльності Компанії.

Відповідно затверджених стратегічних напрямків розвитку на найближчі 5 років, Група планує:

- Утримувати лідерські позиції на фармацевтичному ринку України. Стати регіональним лідером на ринках Східної Європи та Центральної Азії.
- Забезпечувати розвиток та зростання Компанії за рахунок розширення довгострокових партнерств та розвитку експертизи.
- Створювати умови для впровадження інновацій в усі бізнес-функції.
- Посилювати знання бренду «Артеріум» серед цільових аудиторій в Україні та на ринках присутності.
- Максимізувати потенціал продажів на усіх ринках присутності та розширення географії присутності за рахунок виходу нових продуктів на найближчі 5 років.

Зазначаємо, що основним видом діяльності Групи є оптова торгівля фармацевтичними товарами, а фармацевтична галузь України є однією із бюджетонаповнюючих та конкурентоспроможних та в цілому відіграє значну роль в розвитку національної економіки України.

Компанія співпрацює з провідними вітчизняними виробниками лікарських засобів та має достатній портфель замовлень на постачання лікарських засобів вітчизняним та іноземним покупцям.

Керівництво переконано, що має усі передумови для забезпечення безперервної діяльності у майбутньому. Принцип безперервності діяльності є відповідним для підготовки цієї фінансової звітності при відсутності інших істотних невизначеностей, які б перебували поза зоною впливу Компанії та ставили під сумнів можливість продовження діяльності.

Керівництво визнає, що майбутній розвиток військових дій та їх тривалість, а також порушення справи про банкрутство дочірньої компанії Групи (Корпорація Артеріум) є джерелом суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Групи продовжувати свою діяльність, і, отже, Група може бути не в змозі реалізувати свої активи і виконувати свої зобов'язання в ході звичайної діяльності.

3. ПРИЙНЯТТЯ СТАНДАРТІВ ТА ТЛУМАЧЕНЬ У ЗВІТНОМУ ПЕРІОДІ

В цілому, облікова політика відповідає тій, що застосовувалась у попередньому звітному році. Деякі нові стандарти та інтерпретації стали обов`язковими для застосування з 1 січня 2025 року. Нижче наведена інформація щодо нових та переглянутих стандартів та інтерпретацій, які повинні застосовуватись Компанією з 1 січня 2025 року. Компанія не застосовувала достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але ще не набрали чинності.

Прийняття до застосування нових і переглянутих Міжнародних стандартів фінансової звітності

В поточному році Компанія застосовувала усі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, випущені Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та Комітетом з інтерпретації Міжнародних стандартів фінансової звітності, які є обов'язковими для застосування при складанні фінансової звітності за періоди, що починаються з 1 січня 2025 року та пізніше.

Зокрема, Компанія приймає наступні правки до МСФЗ, ефективна дата яких настає з 01.01.2025 року:

- ***Поправка до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів"*** – "Неможливість обміну"

Зміни стосуються визначення наявної можливості обміну валюти на іншу валюту. Стандарт доповнено визначенням, що таке конвертована валюта, настановами, як визначити чи є валюта конвертованою, як визначити спот-курс, якщо валюта не є конвертованою, та як розкрити це у фінансовій звітності.

Необхідно визначити, чи обмінюється валюта на інші. Якщо валюта не є конвертованою/обмінюваною, суб'єкт господарювання оцінює спот-курс та розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або очікується, що впливатиме, на фінансові результати діяльності, фінансовий стан та грошові потоки суб'єкта господарювання.

Зокрема, МСБО 21 передбачає розкриття інформації про:

- (а) характер і фінансові впливи неможливості обміну валюти на іншу валюту;
- (б) валютний курс (валютні курси) "спот", що використовуються;
- (в) процес оцінки; та
- (г) ризики, на які суб'єкт господарювання наражається через неможливість обміну валюти на іншу валюту.

Компанією при формуванні фінансової звітності враховано вищезазначену поправку.

Розкриття очікуваного впливу першого застосування нових Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ або тлумачень, ефективна дата яких не настала станом на 31.12.2025

1. Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» — «Договори, що посилаються на залежну від природи електроенергію»
(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2026). Уточнюється застосування вимог щодо «власного використання» для договорів, що посилаються на залежну від природи електроенергію; коригуються вимоги до визначення об'єкта хеджування у хеджуванні грошових потоків для таких договорів; додаються нові розкриття про вплив таких договорів на фінансові результати та грошові потоки.

2. Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 — «Поправки до класифікації та оцінювання фінансових інструментів»
(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2026). Оновлюються підходи/облікові політики щодо: припинення визнання фінансових зобов'язань (у т.ч. за електронними платежами — за виконання критеріїв); оцінки договірних грошових потоків фінансових активів із характеристиками, прив'язаними до нефінансових показників; уточнення ознак обмеженого регресу та інструментів, пов'язаних договором; запроваджуються додаткові розкриття (умовні характеристики, інструменти капіталу, відображені через інший сукупний дохід).

3. Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 — «застосовуючи лише поправки до розділу з настановами із застосування щодо класифікації фінансових активів»

Це перехідна опція дострокового застосування: дозволяється застосувати лише поправки щодо класифікації фінансових активів і пов'язаних розкриттів раніше, ніж увесь пакет поправок. Оскільки дострокове застосування не здійснюється, окремо ця опція не застосовується.
Вплив відсутній, оскільки окреме часткове застосування не здійснюватиметься.

4. Річні вдосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ — Том 11
(починаються 1 січня 2026 року або після цієї дати). Пакет вузькоспрямованих поправок (уточнення/спрощення/виправлення) до МСФЗ 1, МСФЗ 7 (включно з настановами), МСФЗ 9, МСФЗ 10, МСБО 7.
Загалом вплив не очікується, крім потенційного впливу поправок до МСФЗ 10.

5. Том 11 — поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ» (Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2026). Уточнення щодо обліку хеджування при першому застосуванні стандартів; для суб'єкта, що не є першим застосовувачем, зміни не впливають на поточну облікову політику.
Вплив не очікується (суб'єкт не є першим застосовувачем).

6. Том 11 — поправки до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»
(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2026). Уточнення формулювань і внутрішньої узгодженості розкриттів: (а) прибуток/збиток від припинення визнання, (б) оновлення прикладу щодо відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною операції, (в) уточнення вступу до настанов та спрощення окремих пояснень щодо кредитного ризику.

7. Том 11 — поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» — "ціна операції"
(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2026). Уточнюється формулювання в частині первісного визнання дебіторської заборгованості: коригується посилання на підхід визначення суми за правилами МСФЗ 15, щоб усунути неузгодженість термінології "ціна операції".

8. Том 11 — поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» — "орендні зобов'язання"
(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2026). Уточнюється, що коли орендне зобов'язання визнано погашеним/припиненим, застосовується вимога щодо визнання прибутку/збитку у прибутку або збитку.

9. Том 11 — поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» — "метод собівартості"
(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2026). Заміна терміна «метод собівартості» на «за собівартістю» (узгодження термінології зі Стандартами).
Вплив не очікується (термінологічне уточнення).

10. МСФЗ 18 «Подання і розкриття інформації у фінансовій звітності»
(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2027). Оновлюються політики подання та розкриття щодо структури звітів про фінансові результати, включно з новими вимогами до категоризації доходів і витрат, обов'язкових проміжних підсумків та підходів до агрегації/дезагрегації; запроваджуються вимоги до розкриття визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності та посилюються принципи узгодження приміток із формами звітності. Дострокове застосування не здійснювалося.
Очікується, що стандарт матиме вплив переважно на подання та розкриття, а не на визнання та оцінку; на дату затвердження фінансової звітності кількісна оцінка впливу на окремі статті фінансової звітності ще опрацьовується.

11. Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» — «Переклад на гіперінфляційну валюту представлення
(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2027). Облікова політика щодо перекладу у валюту представлення уточнюється на випадок, коли валюта представлення є валютою гіперінфляційної економіки, а функціональна валюта — ні (включно з відповідними процедурами перекладу та розкриттями). Дострокове застосування відсутнє.
Вплив не очікується, оскільки суб'єкт господарювання не подає фінансову звітність у валюті гіперінфляційної економіки (і не має структури, для якої ці процедури перекладу були б релевантні).

12. МСФЗ 19 «Дочірні компанії без публічної підзвітності: розкриття інформації»

(Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ - 01.01.2027). Стандарт передбачає скорочені розкриття для прийнятних дочірніх компаній за збереження вимог інших стандартів щодо визнання/оцінки/подання. Однак суб'єкт господарювання не має права застосовувати МСФЗ 19, тому стандарт не застосовуватиметься.

4. ОСНОВИ НАДАННЯ ІНФОРМАЦІЇ

Заява про відповідність Міжнародним стандартам фінансової звітності

Фінансова звітність Групи складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Під терміном Міжнародні стандарти фінансової звітності надалі в широкому сенсі маються на увазі стандарти й тлумачення, які прийняті Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО/IASB), а саме:

– Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ/IFRS);
– Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО/IAS);
– Тлумачення, розроблені Комітетом з Міжнародних стандартів фінансової звітності (ТКМСФЗ/IFRIC) або Постійним комітетом з тлумачень (ПКТ/SIC).

Група складає фінансову звітність відповідно до МСФЗ з моменту першого прийняття їх за концептуальну основу підготовки цієї фінансової звітності.

Консолідована фінансова звітність Групи за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, була затверджена до випуску 24 квітня 2026 року.

Основні принципи складання фінансової звітності

Для складання фінансової звітності відповідно до МСБО (IAS) 1 «Подання фінансових звітів» керівництво Групи повинно здійснювати обачливу оцінку вартості активів, зобов'язань, доходів і витрат, що відображаються у звітності, а також тих активів і зобов'язань, вартість яких на дату складання звітності залежить від можливості настання подій в майбутньому.

Для визначення балансової вартості активів Група використовує принцип історичної собівартості. Доходи і витрати Групою визнаються на основі принципів нарахування та відповідності.

Основні засоби

Земля та будівлі, призначені для використання у виробництві продукції, виконанні робіт, наданні послуг, для управлінських потреб, відображаються у звіті про фінансовий стан за оціночною вартістю (справедлива вартість на дату переоцінки), за вирахуванням накопиченого зносу та накопичених збитків від зменшення корисності. Переоцінка проводиться регулярно, щоб балансова вартість суттєво не відрізнялася від справедливої вартості на звітну дату.

Будь-яке збільшення вартості будівель і землі в результаті переоцінки включається в інший сукупний дохід і накопичується в капіталі в тій мірі, в якій воно перевищує попереднє зниження вартості тих же активів, відображених раніше як збиток. Переоцінка в межах попереднього зниження відноситься на фінансовий результат. Зниження балансової вартості будівель і землі в результаті переоцінки також відноситься на фінансовий результат в частині його перевищення над залишком резерву з переоцінки, створеного в результаті попередніх переоцінок цього активу.

Об'єкти незавершеного будівництва, що зводяться для подальшого використання у виробничих або адміністративних цілях, враховуються за вартістю будівництва за вирахуванням будь-яких визнаних збитків від зменшення корисності. Вартість будівництва включає вартість професійних послуг, а також для кваліфікованих активів витрати на позики, що капіталізуються у відповідності до облікової політики Групи. Такі об'єкти основних засобів відносяться до відповідних категорій основних засобів на момент завершення будівництва або готовності до цільового використання. Нарахування амортизації за цими активами, так, як і за іншими об'єктами нерухомості, починається з моменту готовності активів до запланованого використання.

Амортизація даних активів на тій же основі, що й інших об'єктів основних засобів починається з моменту, коли ці активи готові до використання за призначенням. Амортизація основних засобів призначена для списання вартості активів, крім землі та незавершених об'єктів нерухомості, протягом очікуваного строку їх корисного використання з застосуванням прямолінійного методу. Передбачуваний термін

корисного використання, ліквідаційна вартість і метод амортизації переглядаються на кінець кожного року; при цьому вплив будь-яких змін оцінки визнається в періоді такої зміни.

Амортизація основних засобів розраховується лінійним методом з метою рівномірного віднесення їх первісної вартості на ліквідаційну вартість протягом розрахованого строку їх корисної служби.

Очікуваний строк корисного використання відповідних активів становить:

Група основних засобів	Строк корисного використання, роки
Земля	Не амортизується
Будівлі і споруди	25-70
Машини, обладнання	5-20
Транспортні засоби	4-10
Офісне обладнання та інвентар	3-7
Багаторічні насадження	10

Активи, отримані за угодами фінансової оренди, амортизуються протягом очікуваного строку корисної експлуатації в тому ж порядку, що і активи, які знаходяться у власності Групи. Однак при відсутності обґрунтованої впевненості в тому, що право власності перейде до орендаря наприкінці строку оренди, актив повинен бути повністю амортизований протягом більш коротшого зі строків: строку оренди і строку корисної експлуатації.

Об'єкт основних засобів списується при продажу або коли від продовження експлуатації активу не очікується майбутніх економічних вигід. Прибутки або збитки від продажу або іншого вибуття основних засобів визначаються як різниця між ціною продажу і балансовою вартістю основних засобів і визнаються у звіті фінансові результати.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, придбані окремо

Нематеріальні активи з визначеними строками корисної експлуатації, придбані окремо, враховуються за справедливою вартістю придбання за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від зменшення корисності. Амортизація нараховується рівномірно протягом строку корисної експлуатації нематеріального активу. Очікувані строки корисної експлуатації та метод нарахування амортизації аналізуються на кожну звітну дату, при цьому всі зміни в оцінках відображаються в звітності без перегляду порівняльних показників. Нематеріальні активи з невизначеними строками корисної експлуатації, придбані окремо, враховуються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченого збитку від зменшення корисності.

Нематеріальні активи, створені власними силами - дослідження та розробки

Витрати на дослідження відносяться на витрати періоду, в якому вони понесені.

Витрати на проведені власними силами (як самостійний проект або як частина інших робіт) розробки відображаються як нематеріальні активи при одночасному дотриманні наступних умов:

- технологічна можливість завершення робіт зі створення нематеріальних активів, придатного до використання або продажу;
- намір завершити роботи зі створення, використання або продажу нематеріальних активів;
- можливість використовувати або продати нематеріальні активи;
- висока ймовірність надходження майбутніх економічних вигід від нематеріальних активів;
- наявність технічних, фінансових та інших ресурсів для завершення розробок, використання або продажу нематеріальних активів;
- можливість надійно оцінити вартість нематеріального активу, що виникає в результаті проведення розробок.

Нематеріальні активи, створені власними силами, відображаються в обліку в сумі витрат, понесених після дати, коли нематеріальний актив вперше починає відповідати вказаним вище критеріям. При неможливості відображення нематеріального активу, створеного власними силами, витрати на розробку відносяться на витрати періоду, у якому вони понесені.

Після прийняття на облік нематеріальні активи, створені власними силами, обліковуються за фактичною собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від зменшення корисності, аналогічно нематеріальним активам, які окремо придбані.

Нематеріальні активи, придбані при об'єднанні бізнесу

Нематеріальні активи, придбані в ході об'єднання бізнесу і відображені окремо від гудвілу, відображаються в обліку за справедливою вартістю на дату придбання (справедлива вартість розглядається як вартість придбання).

Після взяття на облік нематеріальні активи, придбані в ході об'єднання бізнесу, відображаються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченої амортизації і накопичених збитків від зменшення корисності, аналогічно нематеріальним активам, які придбані окремо.

Списання нематеріальних активів

Нематеріальні активи списуються при продажу або коли від їх використання або вибуття не очікується майбутніх економічних вигід. Різниця між чистими надходженнями від вибуття і балансовою вартістю активу включається в прибуток або збиток в момент списання.

Зменшення корисності матеріальних і нематеріальних активів, за винятком гудвілу

На кожну звітну дату Група переглядає балансову вартість своїх основних засобів та нематеріальних активів з метою визначення, чи існує будь-яке свідчення того, що ці активи зазнали збитку від зменшення корисності. За наявності такого свідчення Група оцінює суму відшкодування відповідного активу для визначення розміру збитку від зменшення корисності. Якщо неможливо здійснити оцінку суми відшкодування окремого активу, Група оцінює суму відшкодування одиниці, яка генерує грошові кошти, до якої належить актив. Вартість корпоративних активів Групи розподіляється на окремі одиниці, що генерують грошові кошти, або найменші групи одиниць, що генерують грошові кошти, для яких може бути знайдений розумний і послідовний метод розподілу.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації і нематеріальні активи, які ще не придатні до використання, оцінюються на зменшення корисності щонайменше щорічно або частіше, якщо виявляються ознаки можливого зменшення корисності.

Сума очікуваного відшкодування визначається як більша з величин: справедливої вартості активу за вирахуванням витрат на продаж та вартості при використанні. Оцінюючи вартість при використанні, очікувані майбутні потоки грошових коштів дисконтуються з використанням ставки дисконту до оподаткування, що відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі та ризики, властиві цьому активу, на які не коригувалася оцінка майбутніх грошових потоків.

Якщо сума очікуваного відшкодування активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) виявляється нижчою, ніж балансова вартість, то балансова вартість активу (одиниці, яка генерує грошові кошти) зменшується до суми очікуваного відшкодування. Збитки від зменшення корисності відразу відображаються в прибутку або збитку, якщо актив не підлягає регулярній переоцінці. У цьому випадку збиток від зменшення корисності враховується як зменшення резерву з переоцінки

Якщо збиток від зменшення корисності в подальшому відновлюється, балансова вартість одиниці активу, яка генерує грошові кошти, збільшується до отриманої в результаті нової оцінки суми очікуваного відшкодування, таким чином, щоб нова балансова вартість не перевищувала балансову вартість, яка була б визначена, якби щодо цього активу (одиниці, яка генерує грошові кошти) не був відображений збиток від зменшення корисності в попередні роки. Відновлення збитку від зменшення корисності відразу ж відображається в прибутку або збитку, якщо тільки актив не підлягає регулярній переоцінці. У цьому випадку відновлення збитку від зменшення корисності враховується як збільшення резерву з переоцінки.

Непоточні активи, призначені для продажу

Непоточні активи та групи вибуття активів класифікуються як призначені для продажу, якщо їх балансова вартість буде відшкодована в основному не в процесі використання у виробничій діяльності, а при продажу. Ця умова вважається виконаною, якщо актив (група вибуття активів) може бути проданий в поточному стані відповідно до прийнятих умов продажу таких активів (групи), і ймовірність продажу висока. Керівництво повинно завершити продаж активу протягом року з моменту його класифікації як утримуваного для продажу.

Якщо Група прийняла план продажу контрольного пакета дочірнього підприємства, всі активи і зобов'язання дочірнього підприємства рекласифікуються як призначені для продажу при виконанні вищезазначених критеріїв, незалежно від збереження Групи неконтрольованих часток у колишньому дочірньому підприємстві після продажу.

Якщо Група дотримується плану продажу, який передбачає продаж інвестицій або частини інвестицій в асоційоване або спільне підприємство, інвестиції, що продаються, їх частина, класифікуються як утримувані для продажу у разі відповідності вищезазначеним критеріям, і Група припиняє застосовувати метод участі в капіталі за частиною інвестицій, класифікованих як утримувані для продажу. Частина інвестицій в асоційоване або спільне підприємство, що залишилася, не перекласифіковується як призначена для продажу і продовжує відображатися за методом участі в капіталі. Група припиняє застосовувати метод участі в капіталі в момент, коли вибуття призводить до втрати Групою значного впливу на асоційоване або спільне підприємство.

Після вибуття Група відображає частку участі, що залишилася, у колишньому асоційованому або спільному підприємстві. Якщо ж підприємство продовжує залишатися асоційованим або спільним підприємством, Група продовжує застосовувати метод участі в капіталі.

Непоточні активи (групи вибуття активів), класифіковані як утримувані для продажу, оцінюються за найменшою з: а) залишкової вартості на момент рекласифікації, і б) справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж.

Облік доходів від договорів з клієнтами (МСФЗ 15)

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення власного капіталу, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників. Дохід включає в себе як виручку Групи від основної діяльності, так і інші доходи.
Дохід з продажу товару чи наданню послуги має бути визнаний у сумі відшкодування, яке Група має право отримати в обмін на передачу товару чи надання послуги.
Група застосовує цей принцип до всіх договорів з клієнтами.

Договір – це угода між двома або більше сторонами, яка породжує права та обов'язки, які є юридично обов'язковими. Договори можуть бути письмовими, усними чи прийнятими у звичній практиці ведення бізнесу Групи.
Клієнт – це сторона, яка уклала з Групою договір про отримання товарів чи послуг, які є результатом звичайної діяльності цієї Групи, в обмін на компенсацію.

Договір вважатиметься дійсним, якщо виконуються такі умови:
- договір був ухвалений його сторонами, і усі зобов'язання за ним виконуватимуться;
- права кожного учасника договору щодо наданих товарів або послуг можуть бути ідентифікованими;
- умови оплати за надані товари або послуги також можуть бути ідентифіковані;
- договір має комерційний зміст.

Ціна операції визначається відповідно до умов договору.

На кожний вид зобов'язання Група укладає окрему угоду.
В договорі допускається відстрочка платежу за наданні товари або послуги, але цей період не має перевищувати 12 місяців.
Дохід визнається в момент, коли Група виконала всі зобов'язання за договором, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові. Зобов'язання вважаються виконаними, коли клієнт отримує контроль над таким активом.

Модель визнання доходу (п'яти кроків):
- ідентифікувати угоду з клієнтом;
- ідентифікувати окремі зобов'язання до виконання;
- визначити ціну операції;
- розподілити угоди на окремі зобов'язання до виконання;
- визнати дохід, коли виконані зобов'язання до виконання.

1. Ідентифікація угоди з клієнтом.

Контракт повинен відповідати наступним критеріям:

- є погодженим (підписаним);
- права обох сторін ідентифіковано;
- умови оплати зафіксовано: строки; спосіб; схема; сума;
- має комерційний характер: 1-ша сторона отримує товар/послуги, 2-га сторона отримує винагороду;
- винагороду за товар/послуги буде отримано.

Сума компенсації, на яку Група матиме право, може бути меншою, ніж ціна, вказана у договорі, якщо компенсація є змінною величиною за рахунок знижок та бонусів.

Якщо договір з клієнтом на момент його укладення відповідає критеріям, викладеним вище, то Група не повинна переоцінювати зазначені критерії, якщо немає ознак значної зміни фактів і обставин.

2. Ідентифікування окремих зобов'язань до виконання

Підхід до ідентифікації полягає у тому, що товар чи послуга рахуються відокремленими, якщо виконуються два критерія:

1. замовник може отримати вигоду від товару чи послуги окремо або може використовувати товар чи послугу з іншими доступними ресурсами;

2. зобов'язання по передачі замовнику товару чи послуги можна окремо ідентифікувати відносно інших зобов'язань, передбачених договором.

3. Визначення ціни операції

Ціна операції – це величина компенсації, яку Група очікує отримати право в обмін на передачу клієнтові обіцяних товарів або послуг за винятком сум, зібраних від імені третіх осіб (наприклад, деяких податків на продаж). Компенсація, обіцяна в договорі з клієнтом, може включати фіксовані суми, змінні суми або і ті й ті суми.

Ціна угоди	
Фіксована	***Містить змінну величину***
	*може виникнути у результаті: -надання знижок -повернення грошових коштів -відстрочки платежу -процентів -бонусів -штрафів *якщо винагорода обтяжена певними умовами залежить від настання певної події в майбутньому

4. Розподілити угоди на окремі зобов'язання до виконання

Кожне зобов'язання по угоді має свою ціну. Ціна угоди дорівнює сукупності цін по всіх зобов'язаннях. Якщо Група надає знижку по угоді, сума знижки повинна бути розподілена на кожний компонент зобов'язання пропорційно цінам кожного зобов'язання. Якщо знижка відноситься до конкретного об'єкту (компоненті зобов'язання), то може бути застосована тільки до цього зобов'язання.

5. Визнання доходу, коли виконані зобов'язання до виконання

Оцінювання прогресу на шляху до повного задоволення зобов'язання щодо виконання

Методи оцінювання прогресу:

1.оцінка за результатами;
2.оцінка за ресурсами.

Витрати договору

Додаткові витрати на отримання договору - це ті витрати, які несе Група, щоб отримати договір з клієнтом, які вона не понесла би, якби не отримала цього договору (наприклад, комісійні з продажу). Група визнає додаткові витрати на отримання договору з клієнтом як актив, якщо Група сподівається відшкодувати ці витрати. Такі витрати визнаються активом у момент виникнення та амортизуються на систематичній основі, відповідно з передачею послуг чи товару клієнту. Витрати на отримання договору мають буди визнані у витратах по мірі виникнення, за виключенням випадків, колі такі витрати однозначно будуть компенсовані покупцем, не залежно від того чи буде укладено договір.

Витрати на виконання договору

Група має визнавати актив, що пов'язаний з витратами на отримання договору виключно у тому випадку, якщо такі витрати задовольняють всі критерії:

- витрати відносяться безпосередньо до договору або очікуваного договору;
- витрати генерують або покращують ресурси Групи;
- очікується, що витрати будуть відшкодовані.

Група визнає як витрати у момент їх виникнення:

- загальні та адміністративні витрати (якщо ці витрати не є такими, що їх явно оплачує клієнт відповідно до договору);
- вартість відходів, праці або інших ресурсів для виконання договору, які не були відображені в ціні договору;
- витрати, що відносяться до задоволених зобов'язань щодо виконання (витрати, які відносяться до минулої діяльності);
- витрати, щодо яких Група не може визначити, чи відносяться витрати до незадоволених зобов'язань щодо виконання, чи до задоволених зобов'язань щодо виконання.

В бухгалтерському обліку доходи відображаються на основі відповідно оформлених документів (накладна на продаж, акт виконаних робіт тощо).

Інші операційні доходи

До складу інших операційних доходів відносяться:

- доходи від реалізації основних засобів;
- доходи від реалізації нематеріальних активів;
- доходи від реалізації відходів, продуктів харчування, інших ТМЦ, які не використовуються у виробництві (бочки, голограми, малоцінний інвентар);
- доходи від отриманих штрафів та пені;
- доходи від здачі в оренду майна враховуються відповідно до розділу «Оренда» (6.5.12) даної облікової політики;
- позитивна курсова різниця (6.5.7.);
- доходи від відшкодованих збитків;
- доходи від безоплатно отриманих ТМЦ.

Розкриття інформації у фінансовій звітності

Група розкриває наступну інформацію у своїй фінансовій звітності та примітках до неї:

- свої договори з клієнтами;
- суттєві судження, а також зміни в судженнях, здійснені при застосуванні цього Стандарту до таких договорів; та
- будь-які активи, визнані внаслідок витрат на отримання або виконання договору з клієнтом.

Група має розглянути, який рівень деталізації необхідний для досягнення мети розкриття інформації та скільки уваги слід приділити кожній з численних вимог.

Група здійснює агрегацію чи дезагрегацію розкривної інформації, так щоб корисна інформація не виявилася прихованою або внаслідок включення великої кількості несуттєвих деталей, або внаслідок агрегації елементів, які мають суттєво різні характеристики.

Група може не розкривати інформацію відповідно до цього Стандарту, якщо вона надала інформацію відповідно до іншого Стандарту.

Договори з клієнтами
Група розкриває всі зазначені далі суми за звітний період, якщо ці суми не подаються окремо у звіті про сукупний дохід відповідно до інших Стандартів:

- дохід, визнаний як дохід від договорів з клієнтами, який Група має розкривати окремо від інших джерел доходу від звичайної діяльності;
- будь-які збитки внаслідок зменшення корисності, визнані (відповідно до МСФЗ 9) за будь-якою дебіторською заборгованістю або договірними активами, що виникають внаслідок договорів суб'єкта господарювання з клієнтами, які (збитки) Група має розкривати окремо від збитків від зменшення корисності внаслідок інших договорів.

Залишки за договорами
Група розкриває усю зазначену далі інформацію:

- залишки дебіторської заборгованості, договірних активів і договірних зобов'язань за договорами з клієнтами на початок та на кінець періоду, якщо ці дані не представлені окремо або розкриті деінде;
- дохід від звичайної діяльності, визнаний у даному звітному періоді, який був включений у залишок договірного зобов'язання на початок даного періоду; та
- дохід від звичайної діяльності, визнаний у даному звітному періоді від зобов'язання щодо виконання, задоволеного (або частково задоволеного) у попередні періоди (наприклад, зміни ціни операції).

Група має пояснити, яким чином час задоволення його зобов'язань щодо виконання пов'язаний з типовим терміном сплати, а також які наслідки мають ці чинники на залишки за договірними активами та договірними зобов'язаннями. Такі пояснення можуть містити якісну інформацію.

Зобов'язання щодо виконання
Група розкриває інформацію:

- про свої зобов'язання щодо виконання у договорах з клієнтами, у тому числі опис всього переліченого далі:
- коли Група як правило задовольняє свої зобов'язання щодо виконання (наприклад, за фактом відвантаження, при доставці, коли послуги надаються або після завершення надання послуг), у тому числі, коли зобов'язання щодо виконання задовольняються в угодах про зберігання та продаж;
- суттєві умови оплати (наприклад, коли, як правило, настає час здійснення оплати, чи має договір значний компонент фінансування, чи є сума компенсації змінною та чи є оцінка змінної компенсації);
- характер товарів або послуг, які Група пообіцяла передати, виділяючи будь-які зобов'язання щодо виконання з метою організувати замість іншої сторони передачу товарів або послуг (тобто, якщо Група діє як агент);
- зобов'язання щодо повернення, відшкодування та інші подібні зобов'язання; та
- види гарантій і пов'язаних з ними зобов'язань.

Група також розкриває інформацію про Інші доходи визнані протягом періоду, показуючи окремо доходи:

- від відшкодування раніше списаних активів,
- від безоплатно одержаних активів,
- від реалізації необоротних активів,
- від операційної оренди активів,
- від списання зобов'язань
- від реалізації фінансових інвестицій
- відсотки за банківськими рахунками,
- одержані штрафи пені та неустойки,
- інші доходи

Якщо сума по статі не є суттєвою Група відображає її згорнуто, як «Інші доходи».

Облік операцій з оренди

Виходячи з вимог МСФЗ 16 на балансі визнаються активи з права користування та орендні зобов'язання за договорами оренди підприємства об'єктів нерухомого майна, автомобілів та інших об'єктів згідно розробленої Методики бухгалтерського обліку операційної оренди у орендаря.

Витрати накопиченої амортизації нематеріальних активів з оренди списуються на витратні рахунки 91,92,93,94 відповідно до використання в господарській діяльності

Розкриття у звітності

Підприємство розкриває у звітності Орендар повинен розкривати такі суми за звітний період:

- амортизацію активів в формі права користування відповідно до виду базового активу;
- процентні витрати за зобов'язаннями з оренди;
- витрати, що відноситься до короткострокової оренди (за наявності);
- дохід від суборенди активів в формі права користування (якщо орендоване майно передається в суборенду);
- балансова вартість активів в формі права користування на кінець звітного періоду відповідно до виду базового активу.
- обмеження, що накладаються договором оренди;
- інформацію про початкове застосування, а саме: середньозважену ставку залучення додаткових позикових коштів, застосовану щодо зобов'язань з оренди, визнаних в звіті про фінансовий стан на дату першого застосування. Для підприємства такою ставкою є середня вартість довгострокових кредитів банків на дату визнання договорів оренди.

Іноземна валюта

При підготовці фінансової звітності окремих підприємств угоди в валюті, відмінної від функціональної (в іноземній валюті), відображаються по курсу на дату угоди. Монетарні статті, виражені в іноземних валютах, перераховуються по відповідному валютному курсу у функціональну валюту за відповідним курсом обміну валют, що діяв на дату складання звітності. Немонетарні статті, які обліковуються в іноземній валюті і які оцінюються за справедливою вартістю, підлягають перерахунку з використанням курсу обміну валют, що діяв на дату визначення справедливої вартості. Немонетарні статті, які відображені за історичною вартістю, вираженою в іноземній валюті, не перераховуються.

Курсові різниці за монетарними статтями від зміни курсів валют відображаються в прибутку або збитках в періоді їх виникнення, за наступними виключеннями:

- курсові різниці за позиками в іноземній валюті, що відносяться до об'єктів незавершеного будівництва, призначених для використання у виробничих цілях, включаються у вартість таких об'єктів, коригуючи процентні витрати за позиками в іноземній валюті;
- курсові різниці від хеджування окремих валютних;
- курсові різниці із заборгованості закордонної господарської одиниці, погашення якої не планується і малоймовірно (така заборгованість входить у чисті інвестиції Групи в закордонну господарську одиницю), спочатку відображаються в іншому сукупному доході, перекласифіковуються в прибутки або збитки при погашенні заборгованості.

Гудвіл та коригування справедливої вартості за ідентифікованими придбаними активами і зобов'язаннями, що виникають при придбанні закордонної господарської одиниці, розглядаються як активи і зобов'язання закордонної господарської одиниці і перераховуються за курсом на звітну дату. Курсові різниці, що виникають, визнаються в іншому сукупному доході.

Монетарні активи і зобов'язання, представлені в іноземних валютах, перераховуються за курсом на кінець звітного періоду.

Витрати на позики

Витрати на позики, безпосередньо пов'язані з придбанням, будівництвом або створенням активів, для підготовки яких до запланованого використання або продажу необхідно чимало часу (кваліфіковані активи), включаються до вартості таких активів до тих пір, поки вони не будуть готові до запланованого використання або продажу. Усі інші витрати на позики відображаються в прибутку або збитках в міру їх виникнення.

Дохід, отриманий у результаті тимчасового інвестування отриманих позикових коштів до моменту їх витрачання на придбання кваліфікованих активів, віднімається від витрат на залучення позикових коштів.

Податок на прибуток

Поточний податок

Сума поточного податку визначається сумою оподатковуваного прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від прибутку до податків зі звіту про Сукупний дохід за рахунок включення частини доходів і витрат в оподатковуваний прибуток інших років, а також виключення доходів (прибутків), які взагалі не підлягають оподаткуванню. Сума поточного податку на прибуток розраховується з використанням ставок, затверджених законодавством на звітну дату.

Відстрочений податок

Відстрочений податок визнається стосовно різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань, відображених у звітності, і відповідними податковими базами, які використовуються при розрахунку оподатковуваного прибутку. Відстрочені податкові активи відображаються з урахуванням всіх тимчасових різниць, що вираховуються, при умові високої ймовірності достатності майбутнього оподаткованого прибутку для використання цих тимчасових різниць. Відстрочені податкові активи/відстрочені податкові зобов'язання не відображаються в звітності, якщо тимчасові різниці виникають внаслідок визнання інших активів і зобов'язань в межах угод (крім угод об'єднання бізнесів), які не впливають ні на оподаткований, ні на бухгалтерський прибуток. Крім цього, відстрочені податкові зобов'язання не відображаються у звітності, якщо тимчасові різниці виникають в результаті гудвілу.

Відстрочені податкові зобов'язання відображаються з урахуванням оподатковуваних тимчасових різниць, які відносяться до дочірнього, асоційованого підприємства, а також спільної діяльності, за виключення випадків, коли Група може контролювати строки відновлення тимчасових різниць, і ця різниця з високою ймовірністю не буде повернена в найближчому майбутньому. Відстрочені податкові зобов'язання дочірнього, асоційованого підприємства і спільної діяльності визнаються при високій ймовірності отримання в майбутньому оподаткованого прибутку, достатнього для використання тимчасових різниць, що вираховуються, і очікування їх використання в найближчому майбутньому.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату і знижується у тій мірі, у якій відсутня ймовірність одержання достатнього оподатковуваного прибутку, який дозволить відшкодувати повністю або частково суму цього активу.

Відстрочені податкові активи/відстрочені податкові зобов'язання розраховуються за податковими ставками (а також положеннями податкового законодавства), затвердженими або практично затвердженими законодавчо на звітну дату, які, як передбачається, будуть діяти в період реалізації відстрочених податкових активів/відстрочених податкових зобов'язань. Оцінка відстрочених податкових активів/відстрочених податкових зобов'язань відображає податкові наслідки намірів Групи з відшкодування або погашення балансової вартості активів і зобов'язань на звітну дату.

Для розрахунку відстрочених податкових активів/відстрочених податкових зобов'язань інвестиційної нерухомості, що оцінюється за справедливою вартістю, автоматично резюмується, що балансова вартість інвестиційної нерухомості буде відшкодована за рахунок продажу. Ця презумпція може бути спростована для амортизованої інвестиційної нерухомості, утримуваної в межах бізнес-моделі, яка передбачає відшкодування балансової вартості шляхом використання інвестиційної нерухомості в звичайній діяльності, а не при продажу.

Поточний та відстрочений податок за рік

Поточні і відстрочені податки визнаються як витрати або доходи у складі прибутку або збитку, якщо тільки вони не відносяться до статей, відображених в іншому сукупному доході або власному капіталі. У цьому випадку поточні і відстрочені податки також визнаються в іншому сукупному доході або у власному капіталі. Поточні і відстрочені податки, які виникли внаслідок угод об'єднання бізнесів, враховуються при відображенні цих угод у звітності

Кредити та позики

Кредити і позики спочатку оцінюються за справедливою вартістю і згодом обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка. Короткострокові кредити і позики включають в себе:

- процентні кредити та позики з терміном погашення менш одного року;
- короткострокову частину довгострокових процентних кредитів і позик. Довгострокові кредити і позики включають в себе зобов'язання з терміном погашення більше одного року.

Запаси

Запаси визнаються на балансі Групи з моменту переходу права власності та з оформленням відповідних первинних документів.
При первісному визнанні запаси визнаються за собівартістю придбання, подальший облік запасів здійснюється за меншою з таких величин: собівартість та чиста вартість реалізації.
Собівартість запасів повинна включати всі витрати на придбання, витрати на переробку та інші витрати, понесені під час доставки запасів до їх теперішнього місцезнаходження та приведення їх у теперішній стан.

Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати на завершення та попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу.

Вибуття запасів

Оцінка запасів при випуску у продаж або іншому вибутті визначається за методом **ідентифікованої собівартості.**
В інформаційних системах також обов'язково відображаються причини списання.

Списання МШП здійснюється у розмірі 100% (сто відсотків) від балансової вартості таких предметів в момент передачі їх зі складу в експлуатацію з подальшою організацією оперативного кількісного обліку таких предметів за місцями експлуатації відповідальними особами протягом строку їх фактичного використання.

Формування резервів

Запаси, які морально застаріли, чи повністю або частково втратили свою первісну якість або вартість продажу яких знецінилася, відображаються в бухгалтерському балансі на кінець звітного року за вирахуванням резерву під знецінення вартості таких запасів.

Розкриття у фінансовій звітності

Група розкриває наступну інформацію у своїй фінансовій звітності та примітках до неї:
- облікові політики, прийняті для оцінки запасів, включаючи використані формули собівартості;
- загальну балансову вартість запасів та балансову вартість згідно з класифікаціями, прийнятними для Групи;
- балансову вартість запасів, відображених за чистою вартістю реалізації мінус витрати на продаж;
- суму запасів, визнаних як витрати протягом періоду;
- суму будь-якого часткового списання запасів, визнану як витрати протягом періоду
- суму будь-якого сторнування будь-якого часткового списання, визнану як зменшення суми запасів, яка визнана як витрати періоду обставини або події, що спричинили сторнування часткового списання запасів
- балансову вартість запасів, переданих під заставу для гарантії зобов'язань.

Формування забезпечень

Забезпечення визнаються, коли у Групи є зобов'язання (юридичне або конструктивне), що виникло в результаті минулих подій, і при цьому вірогідним є те, що Група буде змушена погасити це зобов'язання, і можна зробити достовірну оцінку цього зобов'язання.

Забезпечення визнається в найкращій оцінці витрат, необхідних для погашення існуючого зобов'язання, на звітну дату з урахуванням ризиків, характерних для цього зобов'язання. Якщо зобов'язання розраховується на основі передбачуваних грошових потоків по його погашенню, то грошові потоки дисконтуються (якщо вплив дисконтування суттєвий).

Якщо очікується, що виплати з погашення зобов'язань будуть частково або повністю відшкодовані третьою стороною, відповідна дебіторська заборгованість відображається як актив тільки при повній впевненості, що компенсація буде отримана, і можливості її надійної оцінки.

Забезпечення невикористаних відпусток

Відповідно до МСФЗ Група визнає резерв (забезпечення) невикористаних відпусток що формується лише для відпусток, які підлягають накопиченню: основні, додаткові, а також додаткові відпустки працівникам, які мають двоє і більше дітей віком до 14 років, або дитину-інваліда.

Резерв відпусток створюється та відображається щомісяця. Сума щомісячного резерву розраховується як добуток фактично нарахованої заробітної плати працівникам і відсотку, обчисленого як відношення річної планової суми на оплату відпусток до загального планового фонду оплати праці. У випадку суттєвого підняття (зниження) заробітної плати у Групи коефіцієнт може переглядатись. Критерієм для перегляду коефіцієнту є підняття (зниження) понад 10% до фонду оплати праці за січень поточного року.

Залишок резерву відпусток коригується один раз на рік станом на 31 грудня. Коригування здійснюються на основі даних інвентаризації днів відпусток («Положення про інвентаризацію активів та зобов'язань» від 02.09.2014 № 879 [6]).

Сума відрахувань на загальнообов'язкове державне страхування розраховується як добуток нарахованого резерву зарплати на відсоток ЄСВ згідно чинного законодавства станом на дату балансу. У випадку зміни ставки ЄСВ після дати балансу, але до граничної дати подання фінансової звітності, застосовується новий коефіцієнт.

Середньоденна зарплата визначається згідно з Порядком обчислення середньої зарплати, затвердженим постановою КМУ №100 [7].

Сформований резерв списується на оплату відпусток в межах резервної суми, що створена на початок періоду. У випадку перевищення суми фактичних виплат за поточний рік над сумою створеного резерву на початок року, суму перевищення відносять на витрати поточного періоду.

Судові справи

Відповідно до МСФЗ Група визнає резерв лише у випадку існування поточного зобов'язання за минулою подією, можливості переходу економічних вигід і достовірної оцінки суми витрат по переходу. У випадках, коли ці вимоги не виконуються. Інформація про умовне зобов'язання може бути розкрита в примітках до фінансової звітності. Реалізація будь-якого умовного зобов'язання, яка не була визнана або розкрита на поточний момент у фінансовій звітності, може мати суттєвий вплив на фінансовий стан Групи. Застосування даних принципів облікової політики по відношенню до судових справ потребує від керівництва Групи оцінок різних фактичних та юридичних питань поза його контролем.

Обтяжливі контракти

Зобов'язання за обтяжливим контрактом визнається в забезпеченнях і оцінюється за тими ж принципами. Контракт вважається обтяжливим, якщо Група взяла на себе договірні зобов'язання, виконання яких пов'язане з неминучими збитками, тобто сума витрат на виконання зобов'язань перевищує очікувані економічні вигоди від контракту.

Реструктуризація

Резерв на проведення реструктуризації формується на дату, коли Група розробила детальний офіційний план реструктуризації і викликала обґрунтоване очікування у тих, на кого вона впливає, що вона здійснить реструктуризацію, розпочавши впровадження цього плану або оголосивши його зміст до всіх зацікавлених осіб. Резерв на проведення реструктуризації створюється тільки на суму прямих витрат, тобто витрат, однозначно обумовлених реструктуризацією і не пов'язаних з поточною діяльністю.

Фінансові інструменти

Згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»:

Класифікація та оцінки фінансових активів та фінансових зобов'язань. Усі визнані фінансові активи, які входять у сферу застосування МСФЗ 9, Група оцінює за амортизованою вартістю або справедливою вартістю на основі бізнес-моделі, яку використовує Група для управління фінансовими активами та характеристиками потоків грошових коштів за договорами від фінансових активів. Фінансові активи, які класифікувались як грошові кошти та їхні еквіваленти, дебіторська заборгованість згідно з вимогами МСБО «Фінансові інструменти, визнання та оцінка» та оцінювались за амортизаційною вартістю згідно з вимогами МСФЗ 9, оскільки вони утримуються у рамках бізнес-моделі, призначеної для отримання потоків грошових коштів за договорами, а ці потоки грошових коштів складаються виняткова із виплат

основної суми та відсотків за непогашеною основною сумою боргу.

Зменшення корисності. Стосовно зменшення корисності фінансових активів МСФЗ 9 вимагає використання моделі очікуваних кредитних збитків. Модель очікуваних кредитних збитків вимагає від Групи обліковувати очікувані кредитні збитки та зміни у цих очікуваних кредитних збитках на кожну звітну дату для відображення змін у кредитному ризику з моменту первісного визнання. Іншими словами, більше немає необхідності настання кредитної події для визнання кредитного збитку.

Облік хеджування. Нові вимоги до загального обліку хеджування зберігають три види механізмів обліку хеджування. Згідно МСФЗ 9 запроваджується більша гнучкість до видів операцій, які дають право на використання обліку хеджування, зокрема, ширшим стає перелік видів інструментів, які можуть класифікуватися як інструменти хеджування, та види компонентів ризику за нефінансовими статтями, які дають право на використання обліку хеджування. Окрім того, тестування на предмет ефективності було переглянуте і замінене на принцип «економічних відносин». Ретроспективна оцінка ефективності хеджування також більше не вимагається. Були запроваджені підвищені вимоги до розкриття інформації про діяльність Групи з управління ризиками.

Справедлива вартість

Справедлива вартість – ціна, за якою відбувалася б звичайна операція продажу активу чи передачі зобов'язання між учасниками ринку на дату оцінки за нинішніх ринкових умов.

Оцінка справедливої вартості базується на суджені, що угода про продаж активу буде відбуватися:

- на основному ринку активу чи зобов'язання;
- на найбільш вигідному ринку для даного активу чи зобов'язання, за відсутності основного ринку.

Основний чи найбільш вигідний ринок повинен бути доступний для Групи.

Справедливу вартість активу чи зобов'язання визначають, виходячи з пропозицій, які учасники ринку використовували би при визначенні ціни активу чи зобов'язання, якщо припустити, що такі учасники ринку діють, переслідуючи власні економічні вигоди.

Оцінка справедливої вартості нефінансового активу враховує здатність учасника ринку генерувати економічні вигоди від кращого до найбільш ефективного використання активу, або продаючи його іншому учаснику ринку, який буде використовувати актив у найкращий і найбільш ефективний спосіб.

Група використовує різні методи оцінки, необхідні в даних умовах, і для яких є достатньо даних для визначення справедливої вартості, максимально використовуючи відповідні доступні очевидні вхідні дані і зводячи до мінімуму використання недоступних вхідних даних.

Всі активи та зобов'язання, справедлива вартість яких вимірюється або розкрита в фінансовій звітності, класифікуються в рамках ієрархії справедливої вартості, наведеної нижче, починаючи зі вхідних даних низького рівня, які суттєво впливають на оцінку справедливої вартості в цілому:

Вхідні дані 1-го рівня – Ціни ринкових котирувань (без коригувань) на активних ринках для стандартизованих активів та зобов'язань.

Вхідні дані 2-го рівня – Методи оцінки, для яких низький рівень вхідних даних, що мають значний вплив на оцінку справедливої вартості, є прямо або опосередковано доступний.

Вхідні дані 3-го рівня – Методи оцінки, для яких низький рівень вхідних даних, що мають значний вплив на оцінку справедливої вартості, недоступний.

Для активів і зобов'язань, які визнають у консолідованій фінансовій звітності на регулярній основі, Група визначає, відбулося переміщення між рівнями ієрархії шляхом перегляду класифікації (на основі найнижчого рівня вхідних даних, які є істотними для оцінки справедливої вартості в цілому) в кінці кожного звітного періоду.

Консолідована фінансова звітність Групи підготовлена на основі принципу історичної вартості, за винятком частини основних засобів і фінансових інструментів, які обліковуються за оціночною вартістю або справедливою вартістю на звітну дату.

Історична вартість зазвичай визначається на основі справедливої вартості компенсації, виплаченої в обмін на товари і послуги.

Справедлива вартість визначається як сума, яка була би отримана в результат продажу активу чи виплачена при передачі зобов'язання в рамках звичайної угоди між учасниками ринку на дату оцінки,

незалежно від того, підлягає ця оцінка безпосередньому нагляду чи оцінці по іншій методиці. При оцінці справедливої вартості активу або зобов'язання Група бере до уваги характеристики відповідного активу або зобов'язання так, ніби учасники ринку врахували ці характеристики при визначенні ціни активу або зобов'язання на дату оцінки.

Справедлива вартість для цілей оцінки і / або розкриття в цих фінансових звітів визначається вищезазначеним чином, за винятком операцій виплат на основі акцій, що входять в сферу застосування МСФЗ (IFRS) 2, операцій оренди, що регулюються МСФЗ (IFRS) 16, а також оцінок, що мають певну схожість зі справедливою вартістю, але не є справедливою вартістю (наприклад, чиста вартість реалізації при оцінці запасів відповідно до МСФЗ (IAS) 2 або вартість при використанні при оцінці зменшення корисності відповідно до МСФЗ (IAS) 36).

Фінансові активи

Класифікація фінансових активів залежить від бізнес моделі Групи з управління фінансовими активами і установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансові активи класифікуються за наступними категоріями:

- за амортизованою собівартістю;
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансові активи за амортизованою собівартістю

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частину основної суми.

Метод ефективної ставки відсотка використовується для розрахунку амортизованої вартості фінансового активу (зобов'язання) та розподілу відсоткових доходів (витрат) протягом відповідного періоду. Ефективна ставка відсотка – це ставка, яка точно дисконтує очікувані майбутні грошові надходження (виплати) грошових коштів (включаючи всі отримані або сплачені гонорари за договорами, які становлять невід'ємну частину ефективної ставки відсотка, витрати на операцію та інші премії або дисконти) протягом очікуваного строку використання фінансового активу (зобов'язання) або (якщо доцільно) коротшого строку, до чистої балансової вартості на момент їхнього первісного визнання.

Доходи за борговими інструментами відображаються за методом ефективної ставки відсотка, за виключенням фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю через прибутки або збитки.

Позики і дебіторська заборгованість

Позики і дебіторська заборгованість – це похідні фінансові активи з фіксованими платежами або платежами, які підлягають визначенню, що не котирується на активному ринку. Позики і дебіторська заборгованість (включаючи торгівельну та іншу дебіторську заборгованість, кошти в банках та касі, а також інші) обліковуються за амортизованою вартістю з використання методу ефективної ставки відсотка за вирахуванням зменшення корисності.

Доходи з відсотків визнаються із застосуванням ефективної ставки відсотка, за винятком короткострокової дебіторської заборгованості, для якої визнання відсотків не буде мати істотного впливу.

Фінансові активи, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої досягається шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажів фінансових активів; і
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частину основної суми.

Вкладення в пайові цінні папери, наявні для продажу, за якими немає котируваних ринкових цін на активному ринку, і справедлива вартість яких не може бути надійно оцінена, а також пов'язані з ними похідні фінансові інструменти, розрахунки за якими повинні проводитися шляхом поставки не котируваних пайових цінних паперів, оцінюються за собівартістю за вирахуванням збитків від зменшення корисності, визначених на кожну звітну дату.

Фінансові активи, за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток якщо він не оцінюється за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Знецінення фінансових активів

Група визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, за винятком оцінюваних за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

Для фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю, сумою резерву є різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх потоків грошових коштів, дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка для цього фінансового активу.

Припинення визнання фінансових активів

Група припиняє визнавати фінансові активи лише в тих випадках, коли припиняють свою дію договірні права на грошові потоки від цього активу; або ж коли вона передає фінансовий актив і всі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням цим активом, третій особам. Якщо Група не передає і не залишає за собою всі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням активом, і продовжує контролювати переданий актив, тоді вона визнає свою частку в цьому активі та пов'язане з ним зобов'язання на суму, яку їй, можливо, потрібно буде заплатити. Якщо Група зберігає всі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням переданим фінансовим активом, вона продовжує визнавати цей фінансовий актив, а також визнає забезпечені заставою суми кредитів у розмірі отриманих надходжень.

При повному припиненні визнання фінансового активу різниця між його балансовою вартістю та сумою отриманої і належної до отримання компенсації, а також зміни, накопичені в іншому сукупному прибутку, відображаються в прибутку або збитках.

Якщо визнання фінансового активу припиняється не в повному обсязі (наприклад, коли Група зберігає можливість викупити частину переданого активу), Група розподіляє балансову вартість фінансового активу між частиною, яку вона продовжує визнавати у зв'язку із продовженням участі в ньому, та частиною, яку вона більше не визнає, на основі відносної справедливої вартості цих частин на дату передачі. Різниця між балансовою вартістю, розподіленою на частину, яка більше не визнається, і сумою отриманої компенсації за частину, яка більше не визнається, та будь-яким накопиченим прибутком або збитком, розподіленим на неї, який був визнаний у складі інших сукупних доходів, визнається у складі прибутку або збитку. Накопичений прибуток або збиток, який був раніше визнаний у складі інших сукупних доходів, розподіляється між частиною, яка продовжує визнаватися, та частиною, яка більше не визнається на основі відносної справедливої вартості цих частин.

Фінансові зобов'язання та інструменти власного капіталу

Класифікація на боргові зобов'язання або інструменти власного капіталу

Боргові інструменти та інструменти власного капіталу, випущені Групою, класифікуються як фінансові зобов'язання або як власний капітал залежно від сутності договірних відносин, а також визначень фінансового зобов'язання та інструмента власного капіталу.

Інструмент власного капіталу

Інструмент власного капіталу - це будь-який договір, що підтверджує право на частку активів підприємства після вирахування всіх його зобов'язань. Інструменти власного капіталу, випущені Групою, відображаються в розмірі надходжень за ними за вирахуванням прямих витрат на випуск.

Викуп інструментів власного капіталу Групи відноситься до зменшення капіталу. Вигоди чи втрати від покупки, продажу, випуску або анулювання інструментів власного капіталу Групи не відображаються в прибутку або збитках.

Складні інструменти

Складні інструменти (конвертовані облігації), випущені Групою, розглядаються як такі, що складаються з двох окремих компонентів: компонент капіталу і зобов'язань. Компоненти класифікуються залежно від суті договору, а також визначень фінансових зобов'язань та інструмента власного капіталу. Опціон на конвертацію, який передбачає обмін фіксованої суми грошових коштів або інших фінансових активів на фіксовану кількість інструментів власного капіталу Групи - це компонент власного капіталу.

На дату випуску справедлива вартість компонента зобов'язань визначається за ринковою ставкою відсотка за аналогічними неконвертованими інструментами. Компонент зобов'язань відображається як зобов'язання за амортизованою вартістю до конвертації або настання терміну погашення інструмента.

Опціон на конвертацію (компонент власного капіталу) оцінюється шляхом вирахування справедливої вартості компонента зобов'язань із загальної вартості складного фінансового інструмента. Отримана величина відноситься до капіталу за вирахуванням податку на прибуток і згодом не переоцінюється. Компонент власного капіталу відображається до виконання опціону, після чого переноситься в емісійний дохід. Якщо опціон не виконаний, компонент власного капіталу переноситься на нерозподілений прибуток. При цьому не виникають будь-які прибутки або збитки.

Витрати на випуск конвертованих облігацій пропорційно розподіляються між компонентом зобов'язань і компонентом власного капіталу. Витрати на випуск компонента власного капіталу визнаються в капіталі. Витрати на випуск компонента зобов'язань включаються до балансової вартості компонента зобов'язань і списуються на термін звернення конвертованих облігацій за методом ефективної ставки відсотка.

Фінансові зобов'язання

Фінансові зобов'язання класифікуються або як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки або збитки, або як інші фінансові зобов'язання.

Фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки або збитки

Фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки або збитки, включають фінансові зобов'язання, (I) які є умовним відшкодуванням, яке може бути виплачене покупцем в рамках об'єднання бізнесу, що визнають згідно з МСФЗ (IFRS) 3; (II) призначені для перепродажу, і (III) фінансові зобов'язання, відображені при первісному відображенні в обліку як оцінювані за справедливою вартістю через прибутки або збитки.

Фінансове зобов'язання класифікується як «призначене для перепродажу», якщо воно:

- приймається з основною метою зворотного викупу в найближчій перспективі;
- при первісному прийнятті до обліку входить в портфель фінансових інструментів, керований Групою як єдиний портфель з недавньою історією короткострокових покупок і перепродажів; або
- є виробничим фінансовим інструментом, не позначеним як інструмент хеджування в угоді ефективного хеджування.

Фінансове зобов'язання, крім фінансового зобов'язання, призначеного для перепродажу і умовного відшкодування, яке може бути виплачене покупцем в рамках об'єднання бізнесу, може бути позначено як фінансове зобов'язання, що оцінюється за справедливою вартістю через прибутки або збитки в момент первісного відображення в обліку, якщо:

- застосування такої класифікації усуває або значно скорочує обліковий дисбаланс, який міг би виникнути в іншому випадку;
- фінансове зобов'язання входить до групи фінансових активів, фінансових зобов'язань або групи фінансових активів і фінансових зобов'язань, керованою і оцінюваною за справедливою вартістю відповідно до документально оформленої стратегії управління ризиками або інвестиційної стратегії підприємства, і інформація про таку групу визначається підприємством на цій основі;
- фінансове зобов'язання є частиною інструменту, що містить один або кілька вбудованих виробничих фінансових інструментів, і МСФЗ (IFRS) 9 дозволяє позначити інструмент в цілому як оцінюваний за справедливою вартістю через прибутки або збитки.

Фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки або збитки, визнаються за справедливою вартістю з віднесенням переоцінки на прибутки або збитки. Відсотки, сплачені за фінансовими зобов'язаннями, відображаються в звіті про фінансові результати в рядку «Інші прибутки і збитки».

Інші фінансові зобов'язання

Інші фінансові зобов'язання (в тому числі кредити, торговельна та інша кредиторська заборгованість) згодом обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка.

Метод ефективної ставки відсотка використовується для розрахунку амортизованої вартості фінансових зобов'язань та розподілу відсоткових доходів (витрат) протягом відповідного періоду. Ефективна ставка відсотка – це ставка, яка точно дисконтує очікувані майбутні грошові надходження (виплати) грошових коштів (включаючи всі отримані або сплачені гонорари за договорами, які становлять невід'ємну частину ефективної ставки відсотка, витрати на операцію та інші премії або дисконти) протягом очікуваного строку використання фінансового активу (зобов'язання) або (якщо доцільно) коротшого строку, до чистої балансової вартості на момент їхнього первісного визнання.

Доходи за борговими інструментами відображаються за методом ефективної ставки відсотка, за виключенням фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю через прибутки або збитки.

Контракти фінансової гарантії

Контракт фінансової гарантії - це контракт, який зобов'язує емітента здійснювати конкретні виплати на відшкодування збитків, понесених держателем (власником) через те, що відповідний боржник не проводить своєчасні платежі за умовами боргового інструменту.

Зобов'язання за контрактом фінансової гарантії, укладеним Групою, первісно оцінюються за справедливою вартістю, якщо керівництво не визначає їх як оцінювані за справедливою вартістю через прибутки або збитки, і згодом відображаються за найбільшою з:

- вартості зобов'язань, яка визначається відповідно до МСФЗ (IFRS) 37;
- первісно визнаної суми за вирахуванням, якщо це необхідно, накопиченої амортизації, визнаної відповідно до політики визнання доходу.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Група припиняє визнавати фінансові зобов'язання тільки при їх погашенні, анулюванні або закінченні строку їхньої дії. Різниця між балансовою вартістю списаного фінансового зобов'язання та сумою компенсації, яка була сплачена або підлягає сплаті, визнається у складі прибутку або збитку.

5. СУТТЄВІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ ТА ОСНОВНІ ДЖЕРЕЛА НЕВИЗНАЧЕНОСТІ ОЦІНОК

Застосування облікової політики Групи, викладеної у Примітці 4, вимагає від керівництва застосування професійних суджень, оцінок та припущень стосовно балансової вартості активів та зобов'язань, які не є очевидними з інших джерел, а також розкриття інформації про умовні зобов'язання на звітну дату.. Оцінки та пов'язані з ними припущення базуються на історичному досвіді та інших факторах, які, на думку керівництва, вважаються доцільними у цих обставинах. Фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок.

Оцінки та відповідні припущення переглядаються на постійній основі. Результати переглядів облікових оцінок визнаються у тому періоді, в якому здійснюється такий перегляд оцінки, якщо результат перегляду впливає на поточний або майбутній періоди.

Нижче наведені суттєві судження, окрім тих відповідних оцінок, зроблених керівництвом під час застосування облікової політики Групи, які мають найсуттєвіший вплив на суми, відображені у фінансовій звітності.

Строк корисного використання основних засобів та нематеріальних активів

Знос основних засобів та нематеріальних активів нараховуються протягом строку їх корисного використання. Строки корисного використання засновані на оцінках керівництва того періоду, протягом якого актив має потенціал до отримання економічних вигід. Ці строки періодично переглядаються на предмет подальшої відповідності.

Об'єкти основних засобів та нематеріальних активів відображаються за собівартістю. Оцінка строків корисного використання об'єктів основних засобів та нематеріальних активів вимагає від керівництва застосування професійних суджень, які базуються на досвіді роботи з аналогічними активами. Під час визначення строків корисного використання активів керівництво враховує умови очікуваного використання активу, його моральний знос, фізичний знос та умови, в яких буде експлуатуватися такий

актив. Зміна будь-якої з цих умов або оцінок може у результаті призвести до коригування майбутніх норм амортизації.

Інформація про строки корисного використання груп основних засобів розкривається у Примітці 4.

Резерв під очікувані кредитні збитки

Група регулярно проводить аналіз дебіторської заборгованості на предмет зменшення корисності. Виходячи з наявного досвіду, Група використовує своє судження при оцінці збитків від зменшення корисності в ситуаціях, коли боржник зазнає фінансових труднощів, і відсутній достатній обсяг фактичних даних про аналогічних дебіторів. Група аналогічним чином оцінює зміни майбутніх грошових потоків на основі спостережень, що вказують на несприятливу зміну в статусі погашення зобов'язань позичальниками або зміну економічних умов національного чи місцевого рівня, що співвідноситься з випадками невиконання зобов'язань за активами. Група використовує оцінки, засновані на історичних даних про структуру збитків стосовно активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику й об'єктивних ознак зменшення корисності за групами дебіторської заборгованості. Виходячи з наявного досвіду, Група використовує своє судження при коригуванні даних спостережень стосовно групи дебіторської заборгованості для відображення поточних обставин.

Інформація про резерв під очікувані кредитні збитки розкривається у Примітці 13.

Активи з права користування та зобов'язання з оренди

Величина активів з права користування і зобов'язань з оренди залежить від оцінки керівництва стосовно термінів оренди та застосованої ставки залучення додаткових запозичень.

Термін оренди відповідає терміну орендного договору, який не підлягає розірванню, за винятком випадків, коли існує достатня впевненість у продовженні цього договору. При оцінці термінів оренди керівництво Група аналізує всі факти та обставини, які можуть вплинути на економічну доцільність продовження договорів оренди.

Ставки додаткових запозичень орендаря визначаються як ставки відсотка, які Група повинна була б сплатити, для запозичень коштів на аналогічний термін і з аналогічним забезпеченням, необхідних для отримання активу вартістю співставною з вартістю активу з права користування в аналогічному економічному середовищі. Якщо така ставка не може бути легко визначена, Група визнає активи з права користування із застосуванням ефективної ставки відсотка, що приймається як середньорічна ставка відсотка за користування довгостроковими кредитами в національній валюті, яка розраховується НБУ.

Інформація про рух активів з права користування та зобов'язань з оренди розкривається у Примітці 11.

Знецінення нефінансових активів

Знецінення має місце, якщо балансова вартість активу або підрозділу, що генерує грошові потоки, перевищує його відновлювальну вартість, яка є найбільшою з наступних величин: справедлива вартість за вирахуванням витрат на продаж і цінність від використання. Розрахунок справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж базується на наявній інформації по комерційним операціям продажу аналогічних активів, які мають обов'язкову силу, або на ринкових цінах за вирахуванням додаткових витрат, понесених у зв'язку з вибуттям активу. Розрахунок цінності від використання базується на моделі дисконтованих грошових потоків. Грошові потоки беруться з бюджету на наступні п'ять років і не включають в себе діяльність з реструктуризації, по проведенню якої у Групи ще немає зобов'язань, або суттєві інвестиції в майбутньому, які поліпшать результати активів підрозділу, що генерує грошові потоки, і який перевіряються на предмет знецінення. Сума очікуваного відшкодування найбільш чутлива до ставки дисконтування, що використовується в моделі дисконтованих грошових потоків, а також до очікуваних потоків грошових коштів і темпів росту, які використовуються з метою екстраполяції.

Податкове та інше законодавство

Українське податкове законодавство та інша регуляторна база, зокрема валютний контроль та митне законодавство, продовжують змінюватись. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, та можуть тлумачитись місцевими, обласними і центральними органами державної влади та іншими урядовими органами по-різному. Випадки непослідовного тлумачення не є незвичайними. Керівництво вважає, що тлумачення ним положень законодавства, що регулюють діяльність Групи, є правильним, і що Група дотрималась усіх нормативних положень, а всі передбачені законодавством податки та відрахування були сплачені або нараховані.

Група не створює резерви під можливі наслідки перевірок, проведених податковими органами.

Оцінка відстрочених податкових активів

Відстрочені податкові активи визнаються за усіма неоподатковуваними тимчасовими різницями у разі, якщо існує імовірність, що буде отриманий податковий прибуток, до якого можна застосувати неоподатковувану тимчасову різницю. Суттєві оцінки керівництва необхідні для визначення вартості відстрочених податкових активів, які можуть бути визнані виходячи з імовірних строків та рівня оподатковуваного прибутку майбутніх періодів, а також стратегії податкового планування в майбутньому.

Інформація про визнані Групою відстрочені податкові активи розкривається у Примітці 9.

6. ДОХОДИ

Структура доходів від виробничої та торгової діяльності Групи:

6.1 Доходи від продажу	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Дохід від продажу товарів	4 059 402	4 982 494
Дохід від продажу послуг	302 446	436 791
Разом:	**4 361 848**	**5 419 285**

6.2 Аналіз виручки за категоріями покупців	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Державні компанії	-	-
Недержавні компанії	4 361 848	5 419 285
Разом:	**4 361 848**	**5 419 285**

За рік, що закінчився 31 грудня, момент визначення виручки наведено далі:

6.3 Момент визначення виручки	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
В певний момент часу	4 059 402	4 982 494
З плином часу	302 446	436 791
Разом:	**4 361 848**	**5 419 285**

6.4 Інші операційні доходи	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Прибуток від курсових різниць	1 637	55 466
Відсотки від депозитів	3 323	4 282
Дохід від перерахунку резерву під премії	7 528	4 661
Дохід від операційної оренди активів	4 557	1 312
Прибуток від реалізації оборотних активів	353	727
Дохід від перерахунку резерву під невикористані відпустки	796	679
Дохід від штрафів	278	-
Дохід від безоплатно одержаних активів	64	-
Інші доходи від операційної діяльності	2 078	14 774
Разом	**20 614**	**81 901**

7. ВИТРАТИ

Структура витрат від діяльності Групи:

7.1 Собівартість продажу товарів, робіт, послуг	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Собівартість товарів	(3 596 656)	(4 302 228)
Собівартість послуг, в т. ч.:	(135 055)	(145 245)
Заробітна плата	(26 785)	(42 273)
Нарахування на фонд оплати праці	(4 798)	(7 379)
Витрати на відрядження	(301)	(726)
Амортизація	(13 412)	(16 414)
Витрати з роялті	(76 513)	(67 883)
Інші витрати	(13 246)	(10 570)
Разом:	**(3 731 711)**	**(4 447 473)**

7.2 Адміністративні витрати	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Заробітна плата	(308 667)	(251 695)
Нарахування на фонд оплати праці	(50 311)	(37 134)
Амортизація	(23 298)	(12 270)
Відрядження	(7 219)	(7 705)
Транспортні витрати	(5 339)	(5 543)
Послуги	(60 545)	(34 278)
Страхування	(4 044)	(3 769)
Навчання персоналу	(9 668)	(6 927)
Митні збори	(16 648)	
Інші витрати	(3 874)	(2 497)
Разом:	**(489 613)**	**(361 818)**

7.3 Витрати на збут	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Заробітна плата	(153 194)	(123 349)
Нарахування на фонд оплати праці	(24 016)	(18 467)
Витрати на маркетинг	(57 988)	(146 562)
Транспортні послуги	(37 526)	(44 343)
Роялті	(1 657)	(1 557)
Амортизація	(17 411)	(15 584)
Відрядження	(15 658)	(6 468)
Страхування	(744)	(735)
Навчання персоналу	(997)	(629)
Послуги	(27 160)	(25 276)
Інші витрати	(841)	(2 044)
Разом:	**(337 192)**	**(385 014)**

7.4 Інші витрати	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Нарахування резерву на сумнівні та безнадійні борги	(194 832)	(9 270)
Збиток від купівлі-продажу іноземної валюти	(1 072)	(1 783)
Визнані штрафи, пені, неустойки	(60)	(76)
Благодійність	(9 058)	(2 007)
Витрати з податків	(2 598)	(12 242)
Заробітна плата	(15 811)	(15 349)
Нарахування на фонд оплати праці	(2 897)	(2 736)
Інші витрати	(10 772)	(9 427)
Разом:	**(237 100)**	**(52 890)**

7.5 Фінансові витрати	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Фінансові витрати за договорами оренди	(11 354)	(7 247)

7.4 Інші витрати	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Фінансові витрати за дисконтуванням довгострокового зобов'язання	(39 084)	(81 143)
Разом:	**(50 438)**	**(88 390)**

8. ПОДАТКИ

8.1 Поточні податкові активи	31.12.2025	31.12.2024
Розрахунки з податку на додану вартість	43 780	25 470
Інші податки	61	16
Разом:	**43 841**	**25 486**

8.2 Поточні податкові зобов'язання	31.12.2025	31.12.2024
Податок на прибуток	2 273	8 144
Податок на доходи фізичних осіб	1 338	3 533
Інші податкові зобов'язання	336	1 002
Разом:	**3 947**	**12 679**

8.3 Податок на прибуток	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Поточні витрати з податку на прибуток	(17 808)	(31 169)
Відстрочені податкові доходи (витрати) щодо тимчасових різниць	35 065	1 254
Разом:	**17 257**	**(29 915)**

Поточна заборгованість за податками обґрунтована господарською діяльністю Групи. Інші податки і збори включають податок на транспорт, військовий збір, плата за землю. Податок на додану вартість розраховано і сплачено згідно податкового законодавства України.

8.4 Узгодження податкових відрахувань за рік та прибутку	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Прибуток (збиток) до оподаткування	**(463 620)**	**165 709**
Теоретичний податок за нормативною ставкою 18%	-	(29 828)
Податковий ефект:		
Ефект від статей, що не є оподаткованими	(17 808)	(1 341)
Відстрочені податкові доходи (витрати) щодо тимчасових різниць	35 065	1 254
Разом:	**17 257**	**(29 915)**

9. ВІДСТРОЧЕНІ ПОДАТКОВІ АКТИВИ ТА ВІДТРОЧЕНІ ПОДАТКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Відстрочені податки були розраховані на всі тимчасові різниці з використанням ставки оподаткування у розмірі 18%.

9.1. Відстрочені податкові активи та зобов'язання	31.12.2023	Визнано у прибутку чи збитку	31.12.2024
Податковий ефект тимчасових різниць, який зменшує суму оподаткування:			
Основні засоби	-	7	7
Нематеріальні активи	14	-	14

Дебіторська заборгованість	15 716	1 669	17 385
Запаси	441	(441)	-
Податковий ефект тимчасових різниць, який збільшує суму оподаткування:			
Основні засоби	(19)	19	-
Нематеріальні активи	-	-	-
Разом відстрочені податкові активи	**16 171**	**1 235**	**17 406**
Разом відстрочені податкові зобов'язання	**(19)**	**19**	**-**
Визнані відстрочені податкові активи/(зобов'язання)	**16 152**	**1 254**	**17 406**

9.2. Відстрочені податкові активи та зобов'язання	**31.12.2024**	**Визнано у прибутку чи збитку**	**31.12.2025**
Податковий ефект тимчасових різниць, який зменшує суму оподаткування:			
Основні засоби	7	(2)	5
Нематеріальні активи	14	(2)	12
Дебіторська заборгованість	17 385	35 069	52 454
Податковий ефект тимчасових різниць, який збільшує суму оподаткування:			
Основні засоби	-	-	-
Нематеріальні активи	-	-	-
Разом відстрочені податкові активи	**17 406**	**35 065**	**52 471**
Разом відстрочені податкові зобов'язання	**-**	**-**	**-**
Визнані відстрочені податкові активи/(зобов'язання)	**17 406**	**35 065**	**52 471**

В майбутніх періодах Група планує використати відстроченні податкові активи для зменшення своїх податкових зобов'язань.

10. ОСНОВНІ ЗАСОБИ

10.1 Основні засоби в Звіті про фінансовий стан	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Первісна вартість	514 736	486 380
Накопичена амортизація	(237 083)	(213 973)
Чиста балансова вартість	**277 653**	**272 407**
Об'єкти незавершеного будівництва	15 180	197 846
Земельні ділянки	3 977	3 977
Будинки та споруди	232	278
Машини та обладнання	252 351	60 555
Транспортні засоби	1 605	2 807
Інші	4 308	6 944
Чиста балансова вартість	**277 653**	**272 407**

Станом на 31.12.2025 основні засоби Групи відображені за фактичними витратами, що були понесені для їхнього придбання. Рух за групами основних засобів відображено в таблиці 10.2. Витрати, понесені для підтримання об'єктів в робочому стані, включались до складу витрат. Амортизація основних засобів нараховувалась із застосуванням прямолінійного методу.

Протягом звітного періоду змін в оцінках ліквідаційної вартості, а також зміни методів амортизації основних засобів Групи не було.

Надходження основних засобів протягом звітного періоду здійснювалося шляхом придбання нових об'єктів основних засобів за грошові кошти та шляхом створення основних засобів власними силами.

Станом на 31.12.2025 року існують обмеження прав власності Групи на основні засоби: чиста балансова вартість основних засобів (земельні ділянки), що передані у заставу, складає 3 977 тис. грн (станом на 31.12.2024 – 3 977 тис. грн).

Об'єкти машин та обладнання та інших основних засобів, які було включено до складу основних засобів Групи та відображено станом на 31 грудня 2025 року за первісною вартістю у сумі 107 197 тис. грн, були повністю амортизовані (станом на 31 грудня 2024 року: 96 755 тис. грн).

Станом на 31.12.2025 року Група не має договірних зобов'язань щодо придбання основних засобів.

Група визнає аванси, сплачені постачальникам, за придбання необоротних активів у статті «Інші необоротні активи», станом на 31.12.2025 року складає 2 823 тис. грн. (станом на 31.12.2024 року: 13 814 тис. грн.) без урахування ПДВ.

Перевірка зменшення корисності

Керівництво Групи в 2025 та 2024 роках не виявило ознак зменшення корисності основних засобів.

Рух за групами основних засобів наведено у наступній таблиці 10.2:

10.2 Рух основних засобів за групами	Об'єкти незавершеного будівництва	Земельні ділянки	Будинки та споруди	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Інші	Разом
Станом на 31.12.2023				-	-	-	-
Первісна вартість	11 594	3 977	591	216 164	18 584	17 248	268 158
Накопичена амортизація	-	-	(267)	(172 451)	(14 006)	(7 439)	(194 163)
Чиста балансова вартість	**11 594**	**3 977**	**324**	**43 713**	**4 578**	**9 809**	**73 995**
Надходження (первісна вартість)	218 645	-	-	-	-		**218 645**
Переведення в інші категорії (первісна вартість)	(32 347)	-	-	32 347	-	-	-
Збільшння/зменшення	(46)	-	-	-	-	-	**(46)**
Вибуття (первісна вартість)	-	-	-	(66)	(304)	(7)	**(377)**
Вибуття (знос)	-	-	-	32	304	7	**343**
Амортизаційні відрахування	-	-	(46)	(15 471)	(1 771)	(2 865)	**(20 153)**
Станом на 31.12.2024							
Первісна вартість	197 846	3 977	591	248 445	18 280	17 241	**486 380**
Накопичена амортизація	-	-	(313)	(187 890)	(15 473)	(10 297)	**(213 973)**
Чиста балансова вартість	**197 846**	**3 977**	**278**	**60 555**	**2 807**	**6 944**	**272 407**
Надходження (первісна вартість)	29 091	-	-	-	-		**29 091**
Переведення в інші категорії (первісна вартість)	(211 757)	-	-	211 757	-	-	-
Вибуття (первісна вартість)	-	-	-	(90)	(646)		**(736)**
Вибуття (знос)	-	-	-	53	646		**699**
Амортизаційні відрахування	-	-	(46)	(19 925)	(1 202)	(2 636)	**(23 809)**
Станом на 31.12.2025							
Первісна вартість	15 180	3 977	591	460 113	17 634	17 241	**514 736**
Накопичена амортизація	-	-	(359)	(207 762)	(16 029)	(12 933)	**(237 083)**
Чиста балансова вартість	**15 180**	**3 977**	**232**	**252 351**	**1 605**	**4 308**	**277 653**

11. НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

11.1. Нематеріальні активи у Звіті про фінансовий стан	31.12.2025	31.12.2024
Первісна вартість	222 986	194 785
Накопичена амортизація	(69 762)	(55 256)
Чиста балансова вартість	**153 224**	**139 529**
Нематеріальні активи у процесі розробки	16 201	4 554
Права на комерційні позначення	2 451	1 349
Права на об'єкти промислової власності	70 735	51 581
Авторські та суміжні права	2 481	2 118
Активи на правах оренди	49 489	79 798
Інші нематеріальні активи	11 867	129
Чиста балансова вартість	**153 224**	**139 529**

Придбані нематеріальні активи Група враховує за собівартістю. Подальша оцінка нематеріальних активів здійснюється відповідно до МСБО 38 «Нематеріальні активи» і складає собівартість нематеріального активу за вирахуванням зносу або збитків від зменшення корисності нематеріального активу.

Амортизація нематеріальних активів здійснюється на прямолінійній основі виходячи з термінів корисної дії нематеріального активу. Станом на 31.12.2025 на балансі Групи немає нематеріальних активів з невизначеним строком корисної дії. За рік, що закінчився 31.12.2025 року, Групою у складі витрат визнана амортизація нематеріальних активів у сумі 48 040 тис. грн. (31.12.2024: 26 033 тис. грн.)

Протягом звітного періоду змін в оцінках термінів експлуатації, а також зміни методів амортизації нематеріальних активів Групи не було.

Станом на 31.12.2025 року вартість повністю замортизованих нематеріальних активів, котрі все ще використовуються Компанією складає 17 028 тис. грн. (станом на 31 грудня 2024 року: 16 891 тис. грн).

Обмеження права власності Групи на нематеріальні активи станом на 31.12.2025 відсутні. Станом на 31.12.2025 Група не має договірних зобов'язань щодо придбання нематеріальних активів.

Договори оренди Групи в основному стосуються оренди складських приміщень, офісних приміщень та транспортних засобів. Зобов'язання за договорами оренди підлягають погашенню у гривнях за комерційним обмінним курсом гривні до долара США на дату здійснення платежу.

Станом на 31.12.2025 та 31.12.2024 тестування на знецінення НМА не проводилось, оскільки відсутні ознаки їх знецінення.

Рух за класами нематеріальних активів наведено у наступній таблиці 11.2:

11.2 Рух нематеріальних активів за класами	Нематеріальні активи у процесі розробки	Права на комерційні позначення	Права на об'єкти промислової власності	Авторські та суміжні права	Інші нематеріальні активи	Активи на правах оренди-Будинки та споруди	Активи на правах оренди-Транспортні засоби	Разом
Станом на 31.12.2023								
Первісна вартість	-	2 327	35 162	12 378	7 045	20 219	10 126	87 259
Накопичена амортизація	-	(1 298)	(9 162)	(10 226)	(6 889)	(9 534)	(2 477)	(39 585)
Чиста балансова вартість	**-**	**1 029**	**26 001**	**2 154**	**156**	**10 685**	**7 649**	**47 674**
Первісна вартість								-
Надходження	35 604	-	-	-	-	65 070	21 866	**122 540**
Переведення до іншого класу	(31 050)	526	30 004	520	-			-
Інші зміни первісної вартості (переоцінка орендних зобов'язань)	-	(3)	-	-	-	(3 773)	(876)	**(4 652)**
Вибуття	-	(7)	-	-	-	(8 293)	(2 062)	**(10 362)**
Накопичена амортизація								
Вибуття амортизація	-	7	-	-	-	8 293	2 062	**10 362**
Нараховано амортизації	-	(203)	(4 424)	(556)	(27)	(15 422)	(5 401)	**(26 033)**
Станом на 31.12.2024								
Первісна вартість	4 554	2 843	65 167	12 899	7 045	73 223	29 054	**194 785**
Накопичена амортизація	-	(1 494)	(13 586)	(10 781)	(6 916)	(16 663)	(5 816)	**(55 256)**
Чиста балансова вартість	**4 554**	**1 349**	**51 581**	**2 118**	**129**	**56 560**	**23 238**	**139 529**
Первісна вартість								-
Надходження	53 193	-	-	-	-	19 354	10 904	**83 451**
Переведення до іншого класу	(41 546)	1 433	27 041	1 010	12 062	-	-	-
Інші зміни первісної вартості (переоцінка орендних зобов'язань)	-	-	-	-	-	(20 022)	(1 694)	**(21 716)**
Вибуття	-	-	-	-	-	(32 810)	(724)	**(33 534)**
Накопичена амортизація								
Вибуття амортизація	-	-	-	-	-	32 810	724	**33 534**
Нараховано амортизації	-	(331)	(7 887)	(647)	(324)	(30 371)	(8 480)	**(48 040)**
Станом на 31.12.2025								
Первісна вартість	16 201	4 276	92 208	13 909	19 107	39 745	37 540	**222 986**
Накопичена амортизація	-	(1 825)	(21 473)	(11 428)	(7 240)	(14 224)	(13 572)	**(69 762)**
Чиста балансова вартість	**16 201**	**2 451**	**70 735**	**2 481**	**11 867**	**25 521**	**23 968**	**153 224**

Нижче представлена балансова вартість зобов'язань по оренді (включених до складу рядків 1515 та 1610 балансу) і її зміни протягом періоду:

	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
На 01 січня	**(83 868)**	**(19 549)**
Надходження	(30 258)	(86 935)
Сторно зобов'язань у зв'язку з розірванням договору оренди	21 716	4 554
Нараховані відсотки	(11 354)	(7 247)
Платежі з оренди	43 605	33 713
Переоцінка орендних зобов'язань	6 376	(8 404)
На 31 грудня	**(53 783)**	**(83 868)**
Довгострокова частина (рядок 1515)	(27 432)	(45 987)
Поточна частина (рядок 1610)	(26 351)	(37 881)

Нижче представлені суми, визнані у складі прибутку або збитку:

	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Витрати на амортизацію активів з права користування	(38 851)	(20 823)
Процентні витрати по зобов'язанням з оренди	(11 354)	(7 247)
Разом:	**(50 205)**	**(28 070)**

У 2025 році загальна сума грошових платежів за сплати зобов'язань за договорами оренди склала 43 605 тис. грн. (2024 рік: 33 713 тис. грн).

Витрати з відсотків, нарахованих за зобов'язаннями по оренді за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, становили 11 354 тис. грн (за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, становили 7 247 тис. грн) і включались до фінансових витрат у Звіті про прибутки чи збитки.

Договори оренди Групи включають типові обмеження та зобов'язання, що є загальними для місцевої ділової практики, такі як відповідальність Групи за регулярне технічне обслуговування, ремонт орендованих активів та його страхування, перепланування та проведення постійних поліпшень лише за згодою орендодавця, використання об'єкта лізингу відповідно до чинного законодавства

12. ЗАПАСИ

12.1 Запаси у Звіті про фінансовий стан	31.12.2025	31.12.2024
Товари	340 720	377 678
Незавершене виробництво	38 283	23 284
Сировина й матеріали	4 144	1 441
Запасні частини	671	657
Пальне	40	40
Разом:	**383 858**	**403 100**

Станом на 31.12.2025 року запаси, що знаходяться у заставі відсутні. У звітному періоді на витрати було віднесено товарів на загальну суму 3 596 656 тис. грн (за рік, що закінчився 31.12.2024 року відповідно 4 302 228 тис. грн). Станом на 31.12.2025 року балансова вартість запасів, відображених за чистою вартістю реалізації, складає 0 тис. грн. (31.12.2024: 0 тис. грн.).

13. ТОРГОВЕЛЬНА ТА ІНША ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

13.1 Торговельна дебіторська заборгованість у Звіті про фінансовий стан	31.12.2025	31.12.2024
Фінансові активи		
Торговельна дебіторська заборгованість	844 052	1 555 466
Резерв під очікувані кредитні збитки торгової дебіторської заборгованості	(175 442)	(24 668)
Всього:	**668 610**	**1 530 798**

13.2 Рух резерву під очікувані кредитні збитки торгової дебіторської заборгованості	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
На початок року	**(24 668)**	**(22 297)**
Списання боргів	-	-
Відрахування до резерву	(150 774)	(2 371)
Зміни у резерв від перерахунку валютної заборгованості		-
На кінець року	**(175 442)**	**(24 668)**

13.3 Інша дебіторська заборгованість у Звіті про фінансовий стан	31.12.2025	31.12.2024
Фінансові активи		
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	49 991	46 067
Дебіторська заборгованість за договорами позики	166 852	171 820
Резерв під очікувані кредитні збитки	(41 767)	-
Разом фінансові активи	**175 076**	**217 887**
Нефінансові активи		
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	33 136	18 879
Резерв під знецінення авансів	(445)	(423)
Інша поточна дебіторська заборгованість	73 786	71 533
Резерв під знецінення (інша дебіторська)	(73 758)	(71 489)
Разом нефінансові активи	**32 719**	**18 500**
Разом:	**207 795**	**236 387**

13.4 Рух резерву під очікувані кредитні збитки іншої дебіторської заборгованості	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
На початок року	**-**	**-**
Списання боргів	-	-
Відрахування до резерву	(41 767)	-
На кінець року	**(41 767)**	**-**

13.5 Рух резерву під знецінення нефінансових активів	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
На початок року	**(71 912)**	**(65 016)**
Списання боргів	-	-
Відрахування до резерву	(2 291)	(6 896)
Зміни у резерв від перерахунку валютної заборгованості	-	-
На кінець року	**(74 203)**	**(71 912)**

13.5 Дебіторська заборгованість за строками	Всього на 31.12.2025	зокрема за строками непогашення: До 12 місяців	Від 12 до 18 місяців	Від 18 до 36 місяців
Торговельна дебіторська заборгованість	**668 610**	668 610	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	**125 113**	125 113	-	-

13.5 Дебіторська заборгованість за строками	Всього на 31.12.2024	зокрема за строками непогашення: До 12 місяців	Від 12 до 18 місяців	Від 18 до 36 місяців
Торговельна дебіторська заборгованість	**1 530 798**	1 349 013	125 373	56 412
Інша поточна дебіторська заборгованість	**171 864**	171 864	-	-

14. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

14.1 Грошові кошти у Звіті про фінансовий стан	31.12.2025	31.12.2024
Гроші на рахунках в національній валюті	313 806	79 987
Гроші на рахунках в іноземній валюті	28 955	45 401
Інші рахунки	28 307	13 587
Разом:	**371 068**	**138 975**

В 2025 та 2024 роках Група не проводила суттєвих негрошових операцій. Група не має грошових коштів недоступних для використання Групою.

Склад статей звіту про рух грошових коштів:

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Інші надходження	**3095**	**124 161**	**14 349**
Повернення позики		*118 819*	*6 000*
Страхове відшкодування		*69*	*148*
Відсотки банку		*2 617*	*3 656*
Надходження коштів від ФФС		*1 955*	3 180
Повернення від підзвітної особи		*75*	65
Надходження від продажу валюти		*479*	*105*
Інші надходження		*147*	1 195
Інші витрачання	**3190**	**1 302 243**	**250 807**
Розрахунки за послуги		*1 296 739*	*245 870*
Виплати підзвітній особі		*2 499*	*2 045*
Послуги банку		*1 455*	*1 616*
Витрати на продаж/покупку валюти		*1 550*	*773*
Інші витрачання		-	*503*

15. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31.12.2024 року єдиним учасником ТОВ «Артеріум ЛТД» була Приватна компанія з обмеженою відповідальністю «ФРАНКОУМБ ВЕНЧЕРЗ ЛІМІТЕД». Адреса учасника: Студіо G3, Гроув Парк Студіос, 188-192 Саттон Корт Роуд, Лондон W4 3hr, Сполучене Королівство.

У грудні 2025 року відбулися зміни складу учасників Компанії. Станом на 31.12.2025 року учасниками ТОВ «Артеріум ЛТД» є:

Учасники	Сума внеску, тис. грн	Частка, %
Волосова Дар'я Олегівна	166,70	33,34
Петренко Сергій Леонідович	166,65	33,33
Стенько Анатолій Андрійович	166,65	33,33
Разом:	**500**	**100**

Кінцевими бенефіціарними власниками ТОВ «Артеріум ЛТД» станом на кінець звітного року є Волосова Д.О., Петренко С.Л. та Стенько А.А.

16. ТОРГОВЕЛЬНА КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ ТА ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

16.1 Торговельна кредиторська заборгованість, аванси отримані та інші зобов'язання у Звіті про фінансовий стан	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Фінансові зобов'язання		
Торговельна кредиторська заборгованість	1 691 094	1 449 400
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	26 351	457 011
Інші поточні зобов'язання	68 653	52 639
Разом фінансові зобов'язання	**1 786 098**	**1 959 050**
Нефінансові зобов'язання		
Розрахунки за заробітною платою	17 175	14 973
Розрахунки за соціальними страхуванням	1 799	3 114
Розрахунки за одержаними авансами	17 943	1 682
Інші поточні зобов'язання	424	4
Разом нефінансові зобов'язання	**37 341**	**19 773**
Разом:	**1 823 439**	**1 978 823**

16.2 Інші довгострокові зобов'язання	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Довгострокові зобов'язання з оренди	27 432	45 987
Довгострокова частина зобов'язання за мировою угодою	-	-
Разом:	**27 432**	**45 987**

16.3 Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Поточна кредиторська заборгованість з оренди	26 351	37 881
Поточна частина зобов'язання за мировою угодою	-	419 130
Разом:	**26 351**	**457 011**

17. ВИПЛАТИ ПРАЦІВНИКАМ

17.1 Розрахунки з персоналом	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Заборгованість перед персоналом	17 175	14 973
Заборгованість перед фондами соціального страхування	1 799	3 114
Разом:	**18 974**	**18 087**

17.2 Витрати на персонал	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Заробітна плата	(504 457)	(432 666)
Соціальні виплати	(82 021)	(65 717)
Разом:	**(586 478)**	**(498 383)**

Інформація про нарахування резерву невикористаних відпусток зазначена у Примітці 18.

18. ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

18.1 Забезпечення	Забезпечення річної премії	Забезпечення невикористаних відпусток	Разом
Станом на 31.12.2023	**31 868**	**52 846**	**84 714**
Нарахування за рік	43 790	45 965	**89 755**
Використано протягом року	(27 207)	(30 538)	**(57 745)**
Сторно	(4 724)	(679)	**(5 403)**
Станом на 31.12.2024	**43 727**	**67 594**	**111 321**
Нарахування за рік	48 710	54 637	**103 347**
Використано протягом року	(36 199)	(46 557)	**(82 756)**
Сторно	(7 528)	(796)	**(8 324)**
Станом на 31.12.2025	**48 710**	**74 878**	**123 588**

19. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

У відповідності до МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін», сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або значно впливати на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Під час розгляду кожного можливого випадку відносин з пов'язаними сторонами увага приділяється сутності відносин, а не тільки їхній юридичній формі. Група проводить операції як з пов'язаними, так і непов'язаними сторонами. Зазвичай неможливо об'єктивно оцінити, чи була б проведена операція з пов'язаною стороною, якби ця сторона не була пов'язаною, і чи була б операція проведена в ті самі терміни, на тих самих умовах і в тих самих сумах, якби сторони не були пов'язаними.

Згідно з наявними критеріями визначення пов'язаних сторін, пов'язані сторони Групи розподіляються за такими критеріями:

- провідний управлінський персонал;
- компанії, у яких спільний ключовий управлінський персонал;
- компанії, що перебувають під спільним контролем із Компаніями Групи.

Пов'язаними сторонами Групи є ключовий управлінський персонал та учасники Групи.

Інформація про учасників ТОВ «Артеріум ЛТД» та Корпорації «Артеріум», а також кількості і вартості акцій наведена нижче.

Таблиця 19.1 Інформація про учасників ТОВ «Артеріум ЛТД» станом на 31.12.2025

Учасники	Сума внеску, тис. грн	Частка, %
Волосова Дар'я Олегівна	166,70	33,34
Петренко Сергій Леонідович	166,65	33,33
Стенько Анатолій Андрійович	166,65	33,33
Разом:	**500**	**100**

Таблиця 19.2 Інформація про учасників Корпорації «Артеріум» станом на 31.12.2025

Учасники	Додаткова інформація	%	тис. грн.
ТОВ «Артеріум ЛТД» (Україна, ЄДРПОУ: 35947033)	Кінцеві бенефіціарні власники (контролери): Волосова Дар'я Олегівна, Петренко Сергій Леонідович, Стенько Анатолій Андрійович	94,01%	2 510
АТ «Галичфарм» (Україна, ЄДРПОУ: 05800293)	Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) відсутній	3,75%	100
АТ «Київмедпрепарат» (Україна, ЄДРПОУ: 00480862)	Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) відсутній	2,24%	60
Разом		**100%**	**2 670**

Виплати ключовому персоналу Групи подано в Таблиці нижче:

Таблиця 19.3 Інформація про виплати ключовому персоналу

19.3 Виплати ключовому персоналу	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Заробітна плата	(41 110)	(42 590)
Соціальні внески	(3 681)	(4 020)
Разом:	**(44 791)**	**(46 610)**

20. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

На Групу здійснюють вплив ризик держави, ризик податкової системи, кредитний ризик, ризик ліквідності, ринковий ризик (включно з валютним ризиком та ризиком процентної ставки) та ризик управління капіталом, що витікає з наявності у Групи фінансових інструментів. У цих примітках надається інформація відносно впливу на Групу кожного з вищезазначених ризиків, цілі Групи, її політику та процедури відносно виміру та управління цими ризиками.

Додаткові пояснення щодо кількісної інформації наведені в інших частинах цієї фінансової звітності, а саме:

- інформація про доходи та витрати наведена у Примітках 6, 7;
- інформація відносно грошових коштів розкрита у Примітці 14;
- інформація про торговельну та іншу дебіторську заборгованість розкрита у Примітці 13;
- інформація про торговельну та іншу кредиторську заборгованість розкрита у Примітці 16.

Керівництво Групи проводить активний контроль фінансових та ринкових ризиків, та приймає у разі необхідності, відповідні заходи.

а. Ризик геополітичного середовища

Україна пережила політичні та економічні зміни, що вплинули, і можуть продовжувати впливати на діяльність Групи в цьому середовищі. У даний час Україна переживає період великих проблем, але в разі успішного їхнього подолання, країна може зайняти набагато вигідніше становище, ніж раніше. Велике поєднання природних, інтелектуальних, людських і виробничих ресурсів разом з ефективним і компетентним урядом відкриває багато нових можливостей для розвитку країни на геополітичній арені, що постійно змінюється. Отже, перспективи для майбутньої економічної стабільності в Україні істотно залежать від ефективності економічних заходів і реформ, що проводяться спільно з правовим, нормативним та політичним розвитком, які знаходяться поза контролем Групи. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництва можливого впливу українського бізнес-середовища на діяльність Групи та її фінансове становище, хоча і майбутні умови господарювання можуть відрізнятися від оцінки керівництва.

b. Ризики податкової системи України

В Україні основним документом, що регулює різні податки, встановлені як центральними, так і місцевими органами влади, є Податковий Кодекс України. Такі податки включають податок на додану вартість, податок на прибуток, податок з доходів фізичних осіб та інші податки.

Податкові декларації/відшкодування є предметом перегляду та розглядання багатьох органів влади, які уповноважені законодавством накладати значні штрафи, пені та нараховувати відсотки. Такі обставини загалом створюють в Україні більше податкових ризиків у порівнянні з країнами, які мають більш розвинені податкові системи. Загалом, українські податкові органи можуть переглянути податкові зобов'язання платників податків лише протягом трьох років після подання відповідного податкового відшкодування. Однак, таке законодавче обмеження в часі може не братися до уваги або бути продовженим за певних обставин.

c. Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик фінансових втрат Групи у випадку невиконання зобов'язань клієнтом або контрагентом за відповідною угодою. У звітному періоді фінансові активи Групи, які піддаються кредитному ризику, представлені: грошовими коштами та залишками на банківських рахунках, торговельною та іншою дебіторською заборгованістю (за виключенням дебіторської заборгованості, яка не представлена фінансовими активами).

Схильність до кредитного ризику

Балансова вартість фінансових активів – це максимальна вартість, яка підлягає кредитному ризику. Максимальний рівень кредитного ризику станом на 31.12.2025 та 31.12.2024 наступний:

20.1 Активи у Звіті про фінансовий стан	Примітки	31.12.2025	31.12.2024
Торговельна дебіторська заборгованість, чиста	13	668 610	1 530 798
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	13	49 991	46 067
Інша дебіторська заборгованість	13	125 113	171 820
Грошові кошти та їх еквіваленти	14	371 068	138 975
Разом:		**1 214 782**	**1 887 660**

Кредитний ризик виникає, коли відмова контрагентів виконувати свої зобов'язання може зменшити кількість майбутніх грошових потоків від наявних фінансових активів. Група не має суттєвої концентрації кредитного ризику. Група використовує відповідну політику, щоб переконатися, що всі її операції, що можуть призвести до кредитного ризику проведені з контрагентами, що мають відповідну кредитну історію та проводить моніторинг виникнення дебіторської заборгованості за строками.

d. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик невиконання Групою своїх фінансових зобов'язань на дату їхнього погашення. Підхід Групи до управління ліквідністю полягає в забезпеченні, у можливих межах, постійної наявності у Групи відповідної ліквідності, яка б дозволяла відповідати на її зобов'язання своєчасно (як в нормальних умовах, так і у випадку виникнення нестандартних ситуацій), уникаючи неприйнятних збитків або ризику пошкодження репутації Групи.

Відповідальність за управління ризиком втрати ліквідності повністю несе управлінський персонал Групи, який розробив відповідну структуру для управління потребами Групи у довгостроковому, середньостроковому та короткостроковому фінансуванні, та для контролю над ліквідністю. Група управляє ризиком втрати ліквідності за допомогою дотримання достатніх резервів, використання банківських ресурсів та позик, а також за допомогою постійного моніторингу, передбачуваного та фактичного руху грошових коштів, а також, поєднання термінів настання платежів по активах та зобов'язаннях Групи.

Аналіз ліквідності полягає в порівнянні коштів по активу, згрупованих за ступенем їх ліквідності і розташованих у порядку убування ліквідності, із зобов'язаннями по пасиву, згрупованими за термінами їх погашення і розташованими у порядку зростання термінів погашення.

20.2 Активи у порядку убування ліквідності	31.12.2025	31.12.2024
Найбільш ліквідні активи (А1)	371 068	138 975
Швидко реалізовані активи (А2)	920 277	1 792 910
Повільно реалізовані активи (А3)	383 858	403 100

20.2 Активи у порядку убування ліквідності	31.12.2025	31.12.2024
Важко реалізовані активи (А4)	486 171	443 156
Разом:	**2 161 374**	**2 778 141**

20.3 Пасиви у порядку зростання термінів погашення	31.12.2025	31.12.2024
Найбільш термінові зобов'язання (П1)	1 924 623	1 645 812
Короткострокові пасиви (П2)	26 351	457 011
Довгострокові пасиви (П3)	27 431	45 987
Власний капітал (П4)	182 969	629 331
Разом:	**2 161 374**	**2 778 141**

У таблиці нижче визначено абсолютні величини платіжних надлишків або нестач на 31.12.2024 та 31.12.2025 років:

	Надлишок (нестача)	
20.4 Групи активів та пасивів	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Група 1 (А1-П1)	(1 553 555)	(1 506 837)
Група 2 (А2-П2)	893 926	1 335 899
Група 3 (А3-П3)	356 427	357 113
Група 4 (А4-П4)	303 202	(186 175)

Звіт про фінансовий стан вважається абсолютно ліквідним, якщо виконуються умови: А1 > П1, А2 > П2, А3 > П3, А4 < П4. Станом на 31.12.2025 звіт про фінансовий стан Групи не є абсолютно ліквідним, оскільки виконуються тільки дві умови ліквідності з чотирьох.

У наступній таблиці наданий аналіз ліквідності Групи станом на 31.12.2025 та 31.12.2024 років за допомогою розрахунку показників ліквідності.

20.5 Показники ліквідності	31.12.2025	31.12.2024
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,19	0,07
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,66	0,92
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,86	1,11

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яку частину кредиторської заборгованості Група може погасити негайно. Значення даного показника не повинно опускатися нижче 0,2. Станом на 31.12.2025 Група може погасити 19 % кредиторської заборгованості (на 31.12.2024 – 7 %).

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує наскільки ліквідні кошти Групи покривають його короткострокову заборгованість. В ліквідні активи Групи включаються всі оборотні активи Групи, за винятком товарно-матеріальних запасів. Рекомендоване значення даного показника від 0,7-0,8 до 1,5. Станом на 31.12.2025 ліквідні кошти Групи покривають її короткострокову заборгованість повністю на 66 % (станом на 31.12.2024 – 92 %).

Коефіцієнт поточної ліквідності показує чи достатньо у Групи коштів, які можуть бути використані ним для погашення своїх короткострокових зобов'язань протягом року. Рекомендоване значення даного показника від 1 до 2. Станом на 31.12.2025 у Групи достатньо коштів для погашення своїх короткострокових зобов'язань на 86 % (на 31.12.2024 – 111 %).

У наступній таблиці наданий аналіз монетарних зобов'язань, згрупованих на підставі терміну, що залишився до дати погашення зобов'язання за контрактом, після 31 грудня 2025 року:

20.6 Зобов'язання у Звіті про фінансовий стан на 31.12.2025 року	До 1 року	Від 1 року до 5 років	Разом
Довгострокові зобов'язання	-	27 431	27 431
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	1 786 098	-	1 786 098
Разом:	**1 786 098**	**27 431**	**1 813 529**

У наступній таблиці наданий аналіз монетарних зобов'язань, згрупованих на підставі терміну, що залишився до дати погашення зобов'язання за контрактом, після 31 грудня 2024 року:

20.7 Зобов'язання у Звіті про фінансовий стан на 31.12.2024 року	До 1 року	Від 1 року до 5 років	Разом
Довгострокові зобов'язання	-	45 987	45 987
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	1 959 050	-	1 959 050
Разом:	**1 959 050**	**45 987**	**2 005 037**

Суми торговельної та іншої кредиторської заборгованості, які приведено вище, не включають суми заборгованості з авансів отриманих, за заробітною платою, нарахувань пов'язаних із нею та податків, забезпечень.

е. Валютний ризик

У відношенні валютного ризику керівництво встановлює ліміти на рівень схильності ризику в розрізі валют і в цілому. Здійснюється контроль над позиціями.

Валютний ризик виникає за фінансовими інструментами у валюті, яка не є функціональною і є монетарними за характером; ризики, пов'язані з перерахунком валют, не враховуються.

Головним чином, Група здійснює свою діяльність в таких валютах: українська гривня, Євро, долар США.

Залежність Групи від валютного ризику представлена на основі балансової вартості відповідних активів та зобов'язань у доларах США та Євро таким чином:

20.8 Активи та зобов'язання за балансовою вартістю	Гривня (UAH)	Долар США (USD)	Євро (EUR)	Разом
Станом на 31.12.2025				
Грошові кошти та їх еквіваленти	342 113	28 638	317	**371 068**
Торгівельна дебіторська заборгованість	295 335	372 996	279	**668 610**
Інша дебіторська заборгованість	175 076	-	-	**175 076**
Разом активів	**812 524**	**401 634**	**596**	**1 214 754**
Інші довгострокові зобов'язання	(27 431)	-	-	**(27 431)**
Торгівельна кредиторська заборгованість	(1 654 610)	(7)	(36 477)	**(1 691 094)**
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	(26 351)	-	-	**(26 351)**
Інші зобов'язання	(68 653)	-	-	**(68 653)**
Разом зобов'язань	**(1 777 045)**	**(7)**	**(36 477)**	**(1 813 529)**
Загальна балансова вартість	**(964 521)**	**401 627**	**(35 881)**	**(598 775)**

20.9 Активи та зобов'язання за балансовою вартістю	Гривня (UAH)	Долар США (USD)	Євро (EUR)	Разом
Станом на 31.12.2024				
Грошові кошти та їх еквіваленти	93 574	45 401	-	**138 975**
Торгівельна дебіторська заборгованість	1 193 628	336 356	814	**1 530 798**
Інша дебіторська заборгованість	217 887	-	-	**217 887**
Разом активів	**1 505 089**	**381 757**	**814**	**1 887 660**
Інші довгострокові зобов'язання	(45 987)	-	-	**(45 987)**
Торгівельна кредиторська заборгованість	(1 381 758)	(7)	(67 635)	**(1 449 400)**
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	(457 011)	-	-	**(457 011)**
Інші зобов'язання	(52 639)	-	-	**(52 639)**
Разом зобов'язань	**(1 937 395)**	**(7)**	**(67 635)**	**(2 005 037)**
Загальна балансова вартість	**(432 306)**	**381 750**	**(66 821)**	**(117 377)**

У таблиці нижче розкривається інформація про чутливість прибутку (збиток) до оподаткування до обґрунтовано можливих змін у курсах обміну валют, які застосовувались на звітну дату, а умови, що всі інші змінні величини залишаться сталими.

Ризик розраховувався лише для монетарних залишків, деномінованих в іноземних валютах, а не у функціональній валюті Групи.

20.10 Інформація про чутливість прибутку (збиток) до оподаткування до обґрунтовано можливих змін у курсах обміну валют	Збільшення / Зменшення	Вплив на прибуток до оподаткування
За рік, що закінчився 31.12.2025		
Долар США	5%	20 081
Долар США	-5%	(20 081)
Євро	5%	(1 794)
Євро	-5%	1 794
За рік, що закінчився 31.12.2024		
Долар США	5%	19 088
Долар США	-5%	(19 088)
Євро	5%	(3 341)
Євро	-5%	3 341

f. Процентний ризик

Процентний ризик – це ризик того, що вартість фінансових інструментів буде коливатися внаслідок змін ринкових процентних ставок. Доходи та операційні грошові потоки Групи в основному не залежать від зміни процентних ставок, так як Група не має суттєвих процентних активів.

g. Управління капіталом

Група для цілей управління капіталом визначає капітал як сукупність власного капіталу та усіх відповідних резервів.

Управління капіталом Групи спрямовано на забезпечення безперервності діяльності Групи з одночасним зростанням приросту прибутків через оптимізацію співвідношення власних та залучених коштів. Загальна стратегія Групи щодо управління капіталом залишається незмінною.

20.11 Розрахунок фінансових показників	Примітки	31.12.2025	31.12.2024
Випущений капітал	15	500	500
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	15	187 664	611 199
Неконтролююча доля участі	15	(5 195)	17 632
Разом власного капіталу		**182 969**	**629 331**
Довгострокові зобов'язання	16	27 431	45 987
Поточна частина за довгостроковими зобов'язаннями	16	26 351	457 011
Торговельна кредиторська заборгованість	16	1 691 094	1 449 400
Забезпечення	18	123 588	111 321
Інші зобов'язання	16	109 941	85 091
Загальна сума позичених коштів		**1 978 405**	**2 148 810**
Грошові кошти та їх еквіваленти	14	371 068	138 975
Чистий борг		**1 607 337**	**2 009 835**
Разом власний капітал та чистий борг		**1 790 306**	**2 639 166**
Чистий борг/Власний капітал та чистий борг		**0,90**	**0,76**

Показники власного капіталу Групи, станом на 31.12.2025 року зменшилися порівняно із 31.12.2024 на 446 362 тис. грн, а загальна сума позикових коштів зменшилась на 170 405 тис. грн.

20.12 Розрахунок фінансових показників	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
Прибуток (збиток) до оподаткування	(463 620)	165 709
Фінансові витрати	50 438	88 390
EBIT (прибуток до вирахування податків, витрат на відсотки)	**(413 182)**	**254 099**
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	54 122	44 268

20.12 Розрахунок фінансових показників	За рік, що закінчився 31.12.2025	За рік, що закінчився 31.12.2024
EBITDA (прибуток до вирахування податків, витрат на відсотки та амортизації)	**(359 060)**	**298 367**
Чистий борг на кінець року	1 607 337	2 009 835
Чистий борг на кінець року/EBITDA	**(4,48)**	**6,74**

Під терміном EBITDA мається на увазі аналітичний показник, що дорівнює обсягу прибутку до вирахування витрат за відсотками, сплати податків та амортизаційних відрахувань. Протягом звітних періодів у підходах до управління капіталом змін не відбувалось.

h. Операційний ризик

У 2024 році фінансові результати Групи характеризуються як задовільні. Прибуток до оподаткування за 2024 рік склав 165 709 тис. грн. Проте в 2025 році компанія зазнала збитків. У 2025 році показник EBITDA зменшився порівняно з 2024 роком на 657 427 тис. грн та має від'ємне значення – 359 060 тис. грн.

21. ОЦІНОЧНІ ТА УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

У ході звичайної діяльності Група виступає позивачем/заявником у судових процесах щодо стягнення простроченої заборгованості та захисту прав інтелектуальної власності. Станом на 31.12.2025 суттєвих судових справ у Групи немає. Консолідована фінансова звітність не містить жодних забезпечень відносно судових справ.

Обов'язок Групи по виконанню умовного зобов'язання може виникнути лише на підставі рішення суду, що вступило в законну силу і є обов'язковим до виконання, останнє на даний час відсутнє.

22. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Справедлива вартість визначається як сума, за якою інструмент можна обміняти під час здійснення операції між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, за винятком операцій примусового продажу або ліквідації.

Оцінена справедлива вартість фінансових активів зобов'язань визначається за допомогою методології дисконтованих грошових потоків та інших відповідних методології оцінки вартості на кінець року і не відображає справедливу вартість цих інструментів на дату складання чи розповсюдження цієї окремої фінансової звітності. Ці розрахунках не відображають премій чи дисконтів, які можуть виникнути внаслідок пропозиції на продаж одночасно всієї суми конкретного фінансовою інструмента, що належить Групи. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо очікуваних у майбутньому грошових потоків, поточних економічних умов, характеристик ризику різних фінансових інструментів та інших факторів.

Оцінки справедливої вартості ґрунтується на існуючих фінансових інструментах без оцінки вартості очікуваної майбутньої діяльності та оцінки вартості активів і зобов'язань, що не вважаються фінансовими інструментами. Крім того, ефект оподаткувати сум, які можуть бути отримані в результаті реалізації нереалізованих прибутків і збитків, який може вплинути на оцінку справедливої вартості, не враховувався.

Фінансові інструменти Групи обліковуються за амортизованою вартість. Справедлива вартість усіх фінансових інструментів, представлених у звіті про фінансовий стан Групи станом на 31 грудня 2025 та 2024 років, приблизно дорівнює їхній балансовій вартості на ці дати, а її оцінка базується на грошових потоках дисконтованих по ставках, визначених в рамках рівня 3 ієрархії справедливої вартості, за винятком грошових коштів, для яких були використані ставки рівня 2.

На думку Керівництва Групи балансова вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, що відображені у фінансовій звітності приблизно дорівнює їх справедливій вартості на 31 грудня 2025 та 2024 року.

23. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

Події, які трапились в проміжку між датою балансу та датою публікації фінансової звітності, можуть потребувати коригувань активів та зобов'язань. Ця фінансова звітність не містить будь-яких коригувань у зв'язку з подіями які трапилися після звітного періоду.

21 січня 2026 року Господарський суд Києва відкрив провадження про банкрутство Корпорації «Артеріум». Розпорядником майна призначено арбітражного керуючого, якому 11 березня 2026 року суд передав повноваження керівника та виконавчих органів Корпорації. Поточний статус: провадження відкрито, введено процедуру розпорядження майном.

Після звітної дати не було інших суттєвих подій, які впливають на розуміння цієї фінансової звітності.