Звіт про управління
за 2025 рік
(консолідований)

1.Повне найменування: **Товариство з обмеженою відповідальністю «Артеріум ЛТД»**

2. Організаційно-правова форма: **товариство з обмеженою відповідальністю**

3. Ідентифікаційний код за ЄДРПО: **35947033**

4. Місцезнаходження: **01032, Шевченківській р-н, м. Київ, вул. Саксаганського, 139**

5. Дочірня компанія **ТОВ «Артеріум ЛТД»** - Корпорація «Артеріум» (код за ЄДРПОУ –33406813)

Зміст

I. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.

II. Результати діяльності.

III. Ліквідність та зобов'язання.

IV. Екологічні аспекти.

V. Соціальні аспекти та кадрова політика.

VI. Ризики.

VII. Дослідження та інновації.

VIII. Фінансові інвестиції.

IX. Перспективи розвитку.

X. Корпоративне управління.

I.Організаційна структура та опис діяльності підприємства.

ТОВ «Артеріум ЛТД» (код за ЄДРПОУ – 35947033) було засновано в Україні 30.05.2008 році (далі – «Компанія»).

Основною діяльністю Компанії є лізинг інтелектуальної власності та подібних продуктів, крім творів, захищених авторськими правами (КВЕД 77.40).

У ТОВ «Артеріум ЛТД» є дочірня компанія - Корпорація «Артеріум» (код за ЄДРПОУ – 33406813) заснована в Україні 10.03.2005р. (далі – «Корпорація»).

Основною діяльністю Корпорації є оптова торгівля фармацевтичними препаратами (КВЕД 46.46).

Для цілей Консолідованого звіту з управління – (далі – «Звіт») – ТОВ «Артеріум ЛТД» та Корпорація «Артеріум» разом називаються – «Група».

Опис діяльності ТОВ «Артеріум ЛТД»

Основними напрямками діяльності Компанії є наступні:

- надання послуг з організації процесу реєстрації готових лікарських засобів (далі - «ГЛЗ») та отримання реєстраційних свідоцтв у різних країнах;
- надання послуг з організації проведення процесу клінічних досліджень;
- надання послуг з організації та супроводу науково-дослідницьких та дослідно-конструкторських робіт (НДДКР), що включає в себе наукові дослідження, що передують запуску випуску нового фармацевтичного продукту або системи в промислове виробництво.
- надання в оренду інтелектуальної власності (торгівельні марки, ноу-хау, розробки та інші);
- надання в оренду фармацевтичного обладнання.

Команда висококваліфікованих фахівців має досвід успішного ведення діяльності в 13 країнах світу для 6 категорій продукції: активних фармацевтичних інгредієнтів, лікарських засобів для застосування людиною, ветеринарних лікарських засобів, рослинних лікарських засобів, виробів медичного призначення, дієтичних добавок.

Бізнес-стратегія ТОВ «Артеріум ЛТД»

Головною метою та бізнес-стратегією діяльності ТОВ «Артеріум ЛТД» є отримання прибутку від здійснення господарської діяльності шляхом розширення спектру наданих послуг та кола споживачів.

Компанія спеціалізується на наданні супутніх послуг у фармацевтичній сфері, а саме:

- надання професійних послуг з реєстрації (маркетингової авторизації), управління безпекою та якістю медичної продукції в Україні, Центральній Азії та деяких європейських країнах. Компанія має штат висококваліфікованого персоналу, що має досвід та знання у сфері реєстрації лікарських засобів, у сфері законодавства України та інших країн світу та взаємодії з регуляторними органами. Компанія співпрацює з державними органами, що видають державні свідоцтва реєстрації лікарських засобів;
- надання послуг з організації проведення процесу клінічних досліджень в Україні;

- надання послуг з організації та супроводу науково-дослідницьких та дослідно-конструкторських робіт (НДДКР), що включає в себе наукові дослідження, що передують запуску випуску нового фармацевтичного продукту або системи в промислове виробництво;
- надання в оренду інтелектуальної власності (торгівельні марки, ноу-хау, розробки та інші);
- надання в оренду фармацевтичного обладнання. Компанія займається пошуком та закупкою обладнання, що використовується у виробництві фармацевтичної продукції.

Одним із стратегічних пріоритетів Компанії є довгострокове лідерство та сталий розвиток шляхом розширення бізнесу, визначення нових можливостей у задоволенні потреб споживачів, довгострокова співпраця з партнерами, постійне покращення якості послуг та формування високої довіри споживачів.

Компанія працює на ринку в Україні, країнах ЄАЕС, Узбекистані, Вірменії, Азербайджану, Казахстані, Молдові, Грузії та Киргистану.

У майбутньому Компанія планує збільшувати частку на вітчизняному ринку та закордоном (в тому числі на ринках Сербії, Словенії, Країнах СНД, Автсралії та ін).

Бізнес-стратегія Компанії направлена на розширення кола споживачів на ринку України та на зовнішніх ринках. Для надання послуг Компанія налагоджує договірні відносин з іноземними контрагентами, а саме: постачальниками фармацевтичного обладнання, регуляторними органами в інших країнах; фармацевтичними розробниками тощо. Договірні відносини з контрагентами будуються на ринкових умовах.

Головними аспектами, що можуть внести зміни та вплинути на бізнес-стратегію ТОВ «Артеріум» ЛТД на зовнішніх ринках та внутрішньому ринку, зокрема, можуть бути: розвиток та завоювання попиту на послуги; зміни в регуляторному законодавстві; ступінь захищеності Компанії від ризиків, оцінка політичних змін та наявність негативних факторів, вплив існуючого законодавства та оцінка впливу прогнозованих змін, термін дії партнерських домовленостей та інші фактори, які обумовлюють щоденну діяльність Компанії.

Організаційна структура ТОВ «Артеріум ЛТД»

Організаційна структура підприємства ТОВ «Артеріум ЛТД» складається з відповідних служб та відділів з виділенням функцій керування фінансами, комерційною діяльністю, виробництвом та якістю. Серед них: дирекція, відділ реєстрації, бухгалтерія, відділ інновацій, відділ клінічних досліджень, група управління проектами, директор із взаємодії з регуляторними органами, відділ з експертизи та реєстрації фітопрепаратів, сектор охорони, менеджер з досліджень та розробок, сектор логістики та закупівель, служба управління персоналом.

Опис діяльності Корпорації «Артеріум» (дочірня компанія)

Корпорація «Артеріум» – одна з провідних українських фармацевтичних компаній. Створена в 2005 році, Корпорація «Артеріум» займається реалізацією фармацевтичної продукції в Україні та зовнішніх ринках (у тому числі країнах СНД, Словенії, Сербії, Грузії, В'єтнаму та інших).

У рамках своєї операційної діяльності Корпорація «Артеріум» володіє ліцензіями, займається дистрибуцією фармацевтичної продукції, здійснює маркетинг сучасних ефективних, безпечних і якісних препаратів приблизно 150 генеричних та кількох оригінальних лікарських засобів в 11 з 14 фармакотерапевтичних груп. Препарати займають провідні позиції в ряді сегментів фармацевтичного ринку:

- J «Протимікробні препарати для системного застосування»;

- G «Засоби, що впливають на сечостатеву систему»;

- N «Засоби, що діють на нервову систему»;

- D «Дерматологічні засоби»;

- C «Засоби, впливають на серцево-судинну систему »;

- L «Антинеопластичні й імуномоделюючі засоби»;

- R «Засоби, що діють на респіраторну систему».

Особливе місце в продуктовому портфелі займають оригінальні препарати: «Тіотриазолін», «Тіоцетам», «L-лізину есцинат», «Уролесан», «Резістол».

Бізнес-стратегія Корпорації «Артеріум»

Бізнес-стратегія Корпорації «Артеріум» полягає у просуванні на вітчизняному та закордонних ринках якісних та ефективних лікарських засобів для забезпечення здорового, тривалого та більш продуктивного життя.

Одним із стратегічних пріоритетів Корпорації є довгострокове лідерство та сталий розвиток цінностей Корпорації шляхом розширення бізнесу, визначення нових можливостей у задоволенні потреб охорони здоров'я, постійного покращення якості та формування високої довіри до продукції, що реалізується.

У 2013-2014 роках Корпорацією було переоформлено Ліцензії на оптову торгівлю антибактеріальними, ветеринарними та рослинними препаратами. Ліцензії надані на необмежений термін, це означає, що діяльність Корпорації відповідає основним стратегічним цілям по досягненню довгострокового лідерства в галузі та формування високої довіри до продукції, що реалізується.

У майбутньому Корпорація планує збільшувати частку на вітчизняному ринку та закордоном. Висока увага приділяється розвитку експортного напряму збуту в межах СНД, а також у країни далекого сходу.

Бізнес-стратегія Корпорації з проникнення на ринок чи завоювання частини ринку, може викликати зменшення поточних прибутків Корпорації від операцій на такому ринку, з метою очікування зростання прибутків у майбутньому. Крім того, Корпорація, з метою проникнення на новий ринок чи завоювання (або ж відстоювання) своєї позиції на ринку може тимчасово нести більші витрати (наприклад, первинні витрати або заходи на стимулювання споживчого попиту), а отже, може досягнути меншого рівня прибутковості, ніж на інших ринках з аналогічною (або порівнювальною) продукцією.

Головними аспектами, що можуть внести зміни та вплинути на бізнес-стратегію Корпорації на зовнішніх ринках та внутрішньому ринку, зокрема, можуть бути: розвиток та завоювання попиту на нову продукцію, ступінь захищеності Корпорації від ризиків, оцінка політичних змін та наявність негативних факторів, вплив існуючого законодавства та оцінка впливу прогнозованих змін, термін дії партнерських домовленостей та інші фактори, які обумовлюють щоденну діяльність Корпорації.

Продуктовий портфель Корпорації

Основними групами товарів Корпорації є: антибактеріальні та рослинні лікарські препарати, препарати для ветеринарії.

Антибактеріальні препарати

Препарати, що реалізує Корпорація, впродовж тривалого часу є лідерами на вітчизняному та закордонних ринках фармацевтичних товарів. Серед них традиційні препарати: Цефазолін, Ампіцилін, Амоксил® (амоксицилін), Бензилпеніцилін, Біцилін-3®, Біцилін-5®, Глітейк (тейкопланин), Ніфуроксазид, Азимед ® (азитроміцин), Кларитроміцин, Гепацеф® (цефоперазон), Цефтріаксон, Цефтум® (цефтазидим), Аміцил® (амікацин), Кімацеф® (цефуроксим), Орнізол® (орнідазол), та антибіотики нових поколінь: Амоксил-К (амоксицилін / клавуланат), Флоксіум® (левофлоксацин), Гепацеф комбі (цефоперазон/сульбактам), Квадроцеф® (цефепім), Мепенам® (меропенем), Лінезолідин (лінезолід).

Рослинні лікарські препарати

Корпорація є одним з лідерів у сфері реалізації ГЛЗ на основі екстракції рослинної лікарської сировини, які представлені 94 рецептурними і безрецептурними лікарськими препаратами, серед яких лідерами є такі продукти: Седавіт, Уролесан, L-лізину есцинат, Резістол.

Препарати для ветеринарії

Корпорація здійснює реалізацію традиційних ветеринарних препаратів (антибактеріальні препарати, кардіологічні та гастроентерологічні, дерматологічні та антигельмінтні препарати для сільськогосподарських та дрібних домашніх тварин: Енвайр; Санодерм®; Тіопротектин®; Браво), так і нових для ветеринарії антибактеріальних препаратів (Цефінель – перший вітчизняний ветеринарний антибактеріальний препарат цефалоспоринового ряду III покоління, та Цефазолін – препарат для лікування собак та котів при перитонітах, захворюваннях органів дихання, сечостатевої системи, кісток та суглобів. Крім цього в портфель реалізації препаратів для лікування сільськогосподарських тварин входять антибактеріальні препарати: Бензилпеніцилін, Біцилін®-3, Біцилін® -5, Стрептоміцин, Натрію хлорид 0,9%, Новокаїн 0,5%.

Особливості реалізації

Реалізація лікарських засобів має сезонний характер, що пов'язано із сезонністю попиту на ліки та медичні препарати різних фармакологічних груп. Зокрема, обсяги продажів зростають у холодну пору року, коли найактивніше продаються протизапальні засоби та антибіотики. Відносний спад продажів спостерігається літом. Крім того, в залежності від сезону змінюється структура продажів препаратів. У літні місяці переважну частку продажів мають лікарські засоби, що діють на систему травлення та метаболізм. У перехідні пори року (весна, осінь) значну питому вагу в обсягах продажів займають противірусні препарати, засоби для зміцнення імунітету та вітаміни.

Якість продукції

Лікарські засоби, які реалізує Корпорація, відповідають наступним вимогам:

– Належної виробничої практики (GMP);
– Система якості відповідає принципам Міжнародної Організації з Гармонізації (ICH Q8, ICH Q9, ICH Q10), підходам ISO;
– Належної дистриб'юторської практики (GDP);
– Належної практики зберігання (GSP).

Організаційна структура Корпорації «Артеріум»

Структура Корпорації «Артеріум» складається: дирекція, департамент виробничих операцій, департамент з досліджень та розробок, департамент управління персоналом та охорони праці, комерційний департамент, фінансовий департамент.

II. Результати діяльності.

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.

Розрахунок фінансових показників	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Випущений капітал	500	500
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	187 664	611 199
Неконтролююча доля участі	(5 195)	17 632
Разом власного капіталу	**182 969**	**629 331**
Довгострокові зобов'язання	27 431	45 987
Поточна частина за довгостроковими зобов'язаннями	26 351	457 011
Торговельна кредиторська заборгованість	1 691 094	1 449 400
Забезпечення	123 588	111 321
Інші зобов'язання	109 941	85 091
Загальна сума позичених коштів	1 978 405	2 148 810
Грошові кошти та їх еквіваленти	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.

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
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	2 009 807	1 463 017
Чистий борг на кінець року/EBITDA	**34,68**	**34.68**

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. У 2023 році показник EBITDA значно зменшився порівняно з 2022 роком на 248 405 тис. грн та склав 42 189 тис. грн.

III. Ліквідність та зобов'язання.

Опис обраної політики щодо фінансування діяльності підприємства, достатність робочого капіталу для поточних потреб, можливі шляхи покращення ліквідності за оцінками фахівців Групи.

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 2023 року:

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:

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.

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.

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
Важко реалізовані активи (А4)	486 171	443 156
Разом:	**2 161 374**	**2 778 141**

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

Пасиви у порядку зростання термінів погашення	31.12.2025	31.12.2024
Довгострокові пасиви (П3)	27 431	45 987
Власний капітал (П4)	182 969	629 331
Разом:	**2 161 374**	**2 778 141**

IV. Екологічні аспекти.

Системи управління якістю Групи відповідають вимогам міжнародного стандарту управління якістю ISO 9001.

Корпорація має сертифікат GMP ISO 14001:2006 .

Всі бізнес-процеси Групи відповідають вимогам Належної виробничої практики (GMP). Система якості відповідає принципам Міжнародної Організації по Гармонізації (ICH Q8, ICH Q9, ICH Q10), підходам ISO, вимогам Належної дистриб'юторської практики (GDP) і Належної практики зберігання (GSP).

GMP - міжнародний стандарт є основним документом, за яким здійснюється сертифікація фармацевтичних виробництв у всьому світі. Ліки, активні інгредієнти, харчові добавки (БАДи), медичні пристрої та діагностичне обладнання виготовляються в строгій відповідності з його вимогами. Наявність у підприємства сертифіката GMP підтверджує, що його продукція виробляється в умовах, що виключають потрапляння сторонніх речовин, має необхідний хімічний склад і упакована належним чином (збереже свої властивості протягом усього терміну придатності).

В Україні сертифікація фармацевтичних підприємств за стандартом Good Manufacturing Practice обов'язкове. Згідно з українським законодавством, виробники лікарських засобів повинні мати документи, що підтверджують відповідність виробництва вимогам належної виробничої практики (Good Manufacturing Practice). Даний сертифікат забезпечує стабільно високу якість продукції, що випускається; підвищення конкурентоспроможності; отримання переваг при участі в тендерах; зростання інвестиційної привабливості; доступ на зарубіжні ринки. Сертифікат GMP видається строком на 5 років і має світове визнання.

GxP (Good x Practice) це загальний термін, який використовується для визначення ефективних практик якості (керівних принципів і правил) в багатьох сферах, в тому числі і у фармацевтичній, де «x» є символом для змінної.

GxP базується на керівництвах, які охоплюють всі етапи життєвого циклу лікарського засобу від його розробки, закупівлі сировини, матеріалів та їхнього контролю через валідацію і ретельний моніторинг технологічного процесу до перевірки якості кінцевого продукту і контролю реалізації кінцевому споживачу. Метою GxP є забезпечення населення якісними лікарськими засобами, що не в останню чергу зумовлюється обов'язковим протоколюванням кожної дії, яка вчиняється з препаратом.

В Україні належні практики запроваджуються на рівні стандартів Міністерства охорони здоров'я України (МОЗ України). Для їх розробки як основа використовуються міжнародна практика, а саме: директиви ЄС і ВООЗ. Ще у 2004 році на рівні постанови Кабінету Міністрів України (КМУ) було затверджено вектор розвитку фармацевтичної галузі України у напрямку поступового запровадження окремих керівництв, зокрема, належної виробничої,

дистриб'юторської, лабораторної та клінічної практик. Однак це далеко не вичерпний перелік сфер, у яких зазвичай затверджуються керівництва.

Група дотримуються усіх нормативних та законодавчих вимог України, які покликані забезпечити раціональне використання природних ресурсів та зменшити негативний вплив виробництва на навколишнє середовище. У Групи впроваджена і діє екологічна політика, головні принципи якої передбачають:

- дотримання законодавчих вимог ;
- раціональне і економне використання природних ресурсів;
- сталий розвиток - економічне зростання, який враховує екологічні наслідки господарської активності;

Система екологічного менеджменту приділяє особливу увагу мінімізації утворення відходів.

Група дотримується принципів Зеленого офісу, зменшує використання паперу за рахунок впровадження в компанії електронного документообігу. Група відмовилася від використання пластикового посуду, впровадила практику відеоконференцій для зниження кількості відряджень співробітників, зменшила обсяги споживання паперу за рахунок двостороннього друку, співробітникам рекомендовано вимикати всі пристрої з мережі після закінчення робочого дня. Група бере участь в еко-акціях, збирає відходи, які можуть бути повторно перероблені в місцях їх утворення.

В 2021 році ТОВ «Артеріум ЛТД» успішно пройшло наглядовий аудит та підтвердило дію Сертифіката відповідності вимогам ДСТУ ISO 9001: 2015 (ISO 9001: 2015, IDT), отриманого в 2019 році. ISO 9001: 2015.

Застосування Системи менеджменту якості ISO 9001 дає можливість ТОВ «Артеріум ЛТД» ефективно організовувати діяльність, оцінювати засоби, що використовуються, застосовувати процесний підхід, визначати цілі в області якості для підрозділів і критеріїв оцінки їх досягнення.

Основні принципи з екологічної політики:

- Відповідальне споживання ресурсів;
- Мінімізація негативного впливу на середовище;
- Еко-обізнаність персоналу.

V. Соціальні аспекти та кадрова політика.

Кадрова політика Групи регламентується в межах чинного законодавства та нормативних актів України.

Призначення сучасної кадрової політики – своєчасно формулювати цілі відповідно до стратегії розвитку організації, порушувати проблеми і ставити завдання, знаходити способи досягнення цілей. Кадрова політика має за головну мету забезпечення сьогодні та в майбутньому кожної посади і робочого місця персоналом належної кваліфікації.

Функцію управління системою розвитку та професійного навчання персоналу виконує служба управління персоналом.

Група затверджує річні плани внутрішнього і зовнішнього навчання персоналу, розроблені програми навчання персоналу. Професійне навчання працівників носить безперервний характер і проводиться протягом їх трудової діяльності; спрямоване на забезпечення, підтримання на належному рівні та вдосконалення професійних якостей персоналу для ефективного виконання робочих обов'язків і перспективних планів і завдань.

Застосовуються три види навчання персоналу:

- первинна підготовка персоналу - процес введення у посаду, професійне навчання, стажування нових фахівців, професійне навчання працівників, яких переведено на іншу посаду, навчання робітничій професії нових робітників;
- періодичне подальше навчання персоналу - для підтримання кваліфікації персоналу на рівні, достатньому для ефективного виконання посадових обов'язків; щорічне навчання з питань GxP, HACCP, стандартів менеджменту ISO, нормативної документації, періодичне навчання з питань охорони праці, тренінги управлінського розвитку та підвищення особистої ефективності;
- позапланове навчання персоналу – проводиться при змінах у законодавстві, при змінах/введенні нових процесів або при виявленні невідповідностей.

З метою підтримання протягом трудової діяльності у працівників кваліфікаційних знань і навичок на належному рівні, періодично проводиться перевірка знань нормативної документації, необхідної для виконання робочих обов'язків. При залученні сторонніх організацій для підготовки, перепідготовки та підвищення кваліфікації працівників, рішення про вибір постачальника навчальних послуг/ навчання приймається керівниками служб, працівники яких направляються на навчання, з узгодженням змісту програми та кваліфікаційного рівня викладачів та за узгодженням з керівником служби.

Заохочення (мотивація) працівників здійснюється на підставі Положень про преміювання: загально корпоративне Положення про преміювання. Також додатково, окремо по підрозділам наявні Положення про преміювання.

Працевлаштування здійснюється відповідно до чинного законодавства про працю України.

При працевлаштуванні для всіх існують рівні можливості відповідно до законодавства з праці.

- Облікова кількість штатних працівників Групи станом на 31.12.2024 р. складає 394 особи;
- Середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу – 409 особи;
- Середня чисельність позаштатних працівників та сумісників – 87 осіб;
- Частка жінок на керівних посадах – 61%;
- Із середньооблікової кількості штатних працівників, кількість жінок – 218 особи.

VI. Ризики

На Групу здійснюють вплив ризик держави, ризик податкової системи, ринковий ризик (включно з валютним ризиком та ризиком процентної ставки) та ризик управління капіталом, що витікає з наявності у Групи фінансових інструментів.

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

Ризик геополітичного середовища

Україна переживає політичні та економічні зміни, що вплинули, і продовжують впливати на діяльність Групи в цьому середовищі. У даний час Україна переживає період великих проблем, але в разі успішного їх 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 української бізнес-середовища на діяльність Групи та її фінансове становище, хоча і майбутні умови господарювання можуть відрізнятися від оцінки керівництва.

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.

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::

Активи та зобов'язання за балансовою вартістю	Гривня (UAH)	Долар США (USD)	Євро (EUR)	Разом
Станом на 31.12.				
Грошові кошти та 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'язання	**(1 777 045)**	**(7)**	**(36 477)**	**(1 813 529)**
Загальна балансова вартість	**(964 521)**	**401 627**	**(35 881)**	**(598 775)**

Активи та зобов'язання за балансовою вартістю	Гривня (UAH)	Долар США (USD)	Євро (EUR)	Разом
Станом на 31.12.				
Грошові кошти та 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'язання	**(1 937 395)**	**(7)**	**(67 635)**	**(2 005 037)**
Загальна балансова вартість	**(432 306)**	**381 750**	**(66 821)**	**(117 377)**

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

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

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

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:

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 нарахованих доходів	13	49 991	46 067
Інша дебіторська заборгованість	13	125 113	171 820
Грошові кошти та 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 операції, що можуть призвести до кредитного ризику проведені з контрагентами, що мають відповідну кредитну історію та проводить моніторинг виникнення дебіторської заборгованості за строками.

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.

Операційні ризики

У 2024 році операції і результати Групи характеризуються як задовільні. Прибуток до оподаткування за 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 – 35[illegible] грн.

VII. [illegible]ння та інновації.

Група [illegible] досліджувати та розвивати напрямок надання комплексних та професійних [illegible] з питань регулювання та фармаконагляду в Україні, країнах СНД, Грузії, В'єтнамі, М[illegible] Боснії і Герцеговині та Сербії. Компанія підвищує ефективність роботи шляхом опти[illegible] бізнес-процесів. Дотримуючись вимог ДСТУ ISO 9001:2015 «Системи управління як[illegible]ості. Вимоги» - для керівного та інженерно-технічного персоналу» з метою вдосконалення та [illegible]осягнення забезпечення її результативності, здійснює навчання персоналу: концепція ISO [illegible] орієнтована на досягнення поставлених цілей, а виконання положень ISO 9004 дозволяє дос[illegible]ягнені цілі з більшою ефективністю.

Постій[illegible] проводить аналіз ринків дослідження і розробки нових лікарських засобів, проводить [illegible] стандартизацію, затвердження нормативної документації, необхідної для контролю як[illegible]арських засобів.

Розпо[illegible] ветеринарних препаратів (антибактеріальні препарати, кардіологічні та гастроентер[illegible] патологічні). Стратегія підприємства в цій сфері полягає в забезпеченні ветеринарної [illegible] високотехнологічними, ефективними та безпечними лікарськими препаратами [illegible] нових препаратів, орієнтованих на потреби галузі.

Група [illegible] з виробниками, які відмовилися від проведення досліджень контролю якості на тв[illegible] ивши в специфікаціях контролю тест «Пірогени», який проводився з використан[illegible], на реактивний тест «Бактеріальні ендотоксини», а також почав виключати [illegible] специфікацій тест «Аномальна токсичність» з використанням щурів. Дослідженн[illegible] тварин, для яких не вдалося виключити контроль за показником «Аномальна токсичність[illegible] [illegible]ванням лабораторних тварин.

В 202[illegible] «Артеріум ЛТД» не зупиняло розробку нових препаратів у категорії лікарських з[illegible] виробів медичного призначення, дезінфікуючих засобів та ветеринарних продуктів: А[illegible] Іренелія, Скінгард, Розувастатин, засіб для обробки поверхонь та вироби медичного [illegible]: ОфтальГерд, ОфтасСіале, УмаСтар, ТерСо, Осмолайф, Рінгера розчин, Фрінол розч[illegible]

VIII. [illegible] інвестиції

Станом н[illegible] фінансові інвестиції Компанії складають – 2 510 тис. грн., з них: частка в статуті до[illegible] товариства Корпорації «Артеріум» складають – 2 510 тис.грн.

IX. [illegible]ви розвитку.

Розши[illegible]ру послуг у сфері взаємодії з регуляторними органами. У перелік послуг входять пос[illegible]рації та підтримання реєстраційних посвідчень, фармаконагляду та інші консультаці[illegible] Команда висококваліфікованих фахівців має досвід успішного ведення діяльності в [illegible]ту для 6 категорій продукції: активних фармацевтичних інгредієнтів, лікарських [illegible] застосування людиною, ветеринарних лікарських засобів, рослинних лікарських з[illegible]в медичного призначення, дієтичних добавок.

Одни[illegible] дочірньої Компанії – Корпорації «Артеріум» є довгострокове лідерство та сталий [illegible]ностей Корпорації шляхом розширення бізнесу, визначення нових

можливостей ...ені потреб охорони здоров'я, постійного покращення якості та формування ...и до продукції, що реалізується.

Компані... ...ою діяльність в Україні. 24 лютого 2022 року російська федерація розпочала ... ...е військове вторгнення в Україну. Широкі проблеми безпеки стали викликом д... ...стабільного розвитку економічного та фінансового сегментів в Україні, а операційн... ...відтоді залишається ризикованим і має високий рівень невизначеності. Для оцінки ... ...наслідків знадобиться час, враховуючи швидкий характер розвитку ситуації та ... ...ність війни. Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності, за наявними да... ...Групи не були пошкоджені та продовжують повноцінно функціонувати.

Уряд ви... ...ретними напрямками оборону і соціальні видатки. Україна отримала фінансуван... ...ку від міжнародних організацій та окремих країн для підтримки фінансової с... ...нансування соціальних виплат та військових потреб (від Міжнародного валютного ... ...йського Союзу та безпосередньо від багатьох країн). За даними Міністерств... ...раїни, основними джерелами фінансування державного бюджету України з 2... ...року є військові облігації, позики та гранти міжнародних фінансових установ, а ... ...позики та гранти, які принаймні частково компенсували значний відтік капіт... ...сектору економіки. Після року війни економіка помірно активізується у відносно ...бних. Українські підприємства відновлюють роботу, але значна їх кількість пр... ...ище довоєнного рівня завантаженості. Падіння економічної активності спостеріга... ...о спокійних областях через розриви ланцюгів постачання та виробниц... ...збільшення ризиків, відтік робочої сили та додаткові витрати. Тим не менш, з... ...вимушених переселенців як за кордон, так і всередині країни сповільнило... ...ленців повертається у звільнені регіони. Поступово відновлюється ринок пра... ...ення російської федерації в Україну створює суттєві ризики для економічно... ...альної інфраструктури України та її територіальної цілісності.

2022-20... ...ного вторгнення в Україну, завдали велетенської шкоди економіці, довгостроко... ...важко, адже бойові дії на території країни тривають.

Ключови... ...впливав на українську економіку та зовнішні умови діяльності Компанії ... ...агресія російської федерації та російсько-українська війна, що триває на ... ...фінансової звітності. Збройна агресія російської федерації має надзвичай... ...дки для економіки України, масштаби яких продовжують збільшува... ...асштабні руйнування ключової інфраструктури в Україні. Війна призвела ... ...гів постачання (у т.ч. блокування експорту), збільшення витрат бізнесу, а ... ...упації окремих територій. Все це матиме довгострокові наслідки для еконо... ...думками 2022 року ВВП України знизився на 29%, а інфляція досягла 2... ...діння ВВП України сягнуло 30,3%. НБУ прогнозує, що реальний ВВП цього... ... Основною причиною поліпшення прогнозів щодо економічного зростання ... ...ом року є стійкість української енергосистеми, хоча руйнування виробнич... ...інфраструктури і надалі обмежуватиме економічну активність. Безпекові ... ...вестиційну діяльність. Економіка зазнає тиску від дії обмежень на імпорт ук... ...ства до сусідніх з Україною країн ЄС та ускладнень щодо роботи «зернової ... ...на кінець червня 2023 року споживча інфляція в річному вимірі (р/р) прод... ...ь –досягнувши значення 12,8% за рахунок достатньої пропозиції продоволь... ...меншого дефіциту електроенергії, поліпшення інфляційних та курсових ... ...сприятливу ситуацію на валютному ринку. За прогнозами НБУ зростання ... ...кінці року не перевищуватиме 15%.

Перші ків зростав високими темпами, оскільки ґрунтувався на зростанні попиту і з на складах. Однак, пізніше обсяги продажу почали скорочуватись та демон инаміку порівняно із минулорічними показниками. Оскільки виробник карських засобів зіткнулося із значними проблемами.

В сво зазнала значних перешкод під час повномасштабної війни через втрату зна вачів на окупованих територіях, через проблеми з логістикою та зменшени оча війна змінила ситуацію, зараз Група спрямовує великі зусилля на розви збільшити частку експортних операцій у доході та валютних надходже прискорила плани Корпорації «Артеріум» по виходу на нові ринки, зокрема у 2024 році Корпорація «Артеріум» планує розпочати роботу з портфелем льщі.

Корпо ікавлена у розвитку бізнесу на ринку Австралії. Цей ринок перспект на нього дасть змогу компанії вийти на ринки Нової Зеландії, Сінгапуру оможе збільшити частку експортних операцій та валютних надходже ії «Артеріум», що є одною з основних цілей компанії.

Важли ропейський Союз та Австралія мають угоду про взаємне визнання щодо до виробничої практики GMP. Це означає, що австралійські та європейс обмінюються інформацією та довіряють інспекціям один одного.

Якщо родукції ТМ «Артеріум» пройдуть австралійську інспекцію, то це значно по ції на ринок ЄС і збільшить потенціал розширення географії

Але н масштабної війни Група продовжувала працювати, реалізувати продукці надавати робочі місця, платити податки та давати країні ресурс для прод на надавала та продовжує надавати благодійну допомогу, в тому числі ліка дичним закладам, військовим частинам і благодійним фондам.

Щоб в умовах війни, Група робить ставку на продаж препаратів з найбіль ку нових лікарських засобів і вихід на нові ринки. Стабілізація внутріш є компенсувати втрати. Група переключила активність на ті сегменти ультатами складали найбільшу частку продажів: безрецептурні, кардіо та

Стосо стратегічних планів Група планує приймати виклики війни; продовж ні ліки, що рятують життя; зростати разом з ринком; стати конкурен не на ринку України, а й за її межами; збільшити частку продукції для реал инках. У пріоритеті Групи — інтенсифікація маркетингової та дистрибу ринках Узбекистану та Казахстану. Також планується нарощувати продажі - Грузії, Азербайджану, Вірменії, Киргистану, а також у Молдові. Інтеграці их країн, зокрема Східної Європи та Балканських країн, є ще одним важливи Ми вже сформували портфель з близько 27 продуктів, з якими планує ський ринок. Серед цих продуктів є засоби для лікування кардіоло ічних захворювань.

Пр , в т.ч. у 2025 році, Корпорація активно збільшує частку на вітчизня оном. Значна увага приділяється розвитку експортного напряму збуту в м

Ос ку:

- Утрим[illegible] позиції на фармацевтичному ринку України. Стати регіональним лі[illegible]ро[illegible] ної Європи та Центральної Азії;
- Зб[illegible]езп[illegible] та зростання компанії за рахунок розширення довгострокового п[illegible]тн[illegible] експертизи;
- С[illegible]вор[illegible] впровадження інновацій в усіх бізнес-функціях;
- Бу[illegible]и б[illegible] ів та пацієнтів завдяки розвитку спеціалізованих програм;
- М[illegible]кс[illegible] у продажів на усіх ринках присутності;
- П[illegible]сил[illegible] ниду «Артеріум» серед цільових аудиторій в Україні та на ринках п[illegible]сут[illegible]
- С[illegible]вор[illegible] впровадження інновацій в усі бізнес-функції
- М[illegible]кс[illegible] ал продажів на усіх ринках присутності та розширення географії п[illegible]сут[illegible] виходу нових продуктів на найближчі 5 років

Гру[illegible]а с[illegible] відними вітчизняними виробниками лікарських засобів та має достатні[illegible]по[illegible] на постачання лікарських засобів вітчизняним та іноземним покупця[illegible]

X. [illegible] управління.

Гру[illegible]а зн[illegible] ільним контролем юридичних осіб, що здійснюють стратегічне та оператив[illegible]е уп[illegible] тю Групи. Протягом звітного періоду змін у складі керівництва Групи не [illegible]дб[illegible]

Ко[illegible]ке[illegible] правління не прийнятий.