

FERRERO

ТОВ «Ферреро Україна»

**Фінансова звітність відповідно
до Міжнародних стандартів
фінансової звітності
та звіт незалежного аудитора**

31 грудня 2025 року



® Усі торговельні марки, торговельні назви та логотипи, а також усі пов'язані назви продуктів, дизайнерські знаки та слогани, що з'являються, є торговельними марками або знаками обслуговування (зарєстрованими чи незарєстрованими) Ферреро, її афілійованих осіб та/або її ліцензіарів

Зміст

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Баланс (звіт про фінансовий стан).....	1
Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід).....	2
Звіт про рух грошових коштів	3
Звіт про власний капітал.....	4

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1	Компанія та її діяльність.....	9
2	Економічне середовище Компанії.....	9
3	Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику.....	11
4	Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики.....	16
5	Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій.....	17
6	Нові положення бухгалтерського обліку.....	17
7	Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами.....	20
8	Основні засоби.....	22
9	Активи у формі права користування та зобов'язання з оренди.....	23
10	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість.....	24
11	Грошові кошти та їх еквіваленти.....	25
12	Зареєстрований (пайовий) капітал.....	26
13	Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість.....	27
14	Звірка зобов'язань за фінансовою діяльністю.....	28
15	Поточні забезпечення.....	29
16	Виручка по договорах із покупцями.....	29
17	Собівартість реалізованої продукції.....	30
18	Загальні та адміністративні витрати.....	30
19	Витрати на збут.....	31
20	Інші операційні доходи/(витрати).....	31
21	Фінансові доходи/(витрати), чиста сума.....	31
22	Податки на прибуток.....	32
23	Умовні та інші зобов'язання.....	33
24	Управління фінансовими ризиками.....	34
25	Управління капіталом.....	36
26	Розкриття інформації про справедливую вартість.....	36
27	Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки.....	37
28	Події після звітної дати.....	37

Звіт незалежного аудитора

Учасникам Товариства з обмеженою відповідальністю "ФЕРРЕРО УКРАЇНА"

Наша думка

На нашу думку, фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю "ФЕРРЕРО УКРАЇНА" (далі - Компанія) станом на 31 грудня 2025 року та фінансові результати та рух грошових коштів Компанії за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо складання фінансової звітності.

Предмет аудиту

Фінансова звітність Компанії включає:

- баланс (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2025 року;
- звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про власний капітал за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до фінансової звітності, які включають суттєву інформацію про облікову політику та іншу пояснювальну інформацію.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Наша відповідальність відповідно до цих стандартів описана далі у розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма
"ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"
вул. Жилинська 75, Київ, 01032, Україна
+380 44 354 0404

Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Компанії відповідно до етичних вимог Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність”, які стосуються аудитів фінансової звітності в Україні, та Міжнародного кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ). Ми також виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до вимог Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність” і Кодексу РМСЕБ.

Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітку 4 у фінансовій звітності, в якій описано, що Компанія зазнає впливу істотних ризиків, пов'язаних із подальшим ходом поточного повномасштабного воєнного вторгнення Російської Федерації в Україну. Масштаби чи строки подальшого перебігу подій або їх тривалість є фактором невизначеності. Як зазначено у Примітці 4, ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітці 2, свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Інша інформація, включаючи звіт про управління

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає звіт про управління (але не включає фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), які ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію, включаючи звіт про управління.

У зв'язку з проведенням нами аудиту фінансової звітності наш обов'язок полягає в ознайомленні із іншою інформацією та у розгляді питання про те, чи наявні суттєві невідповідності між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, одержаними в ході аудиту, та чи не містить інша інформація інших можливих суттєвих викривлень.

На нашу думку, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту фінансова інформація, наведена в звіті про управління за фінансовий рік, за який підготовлена фінансова звітність, відповідає фінансовій звітності.

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у звіті про управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми не маємо що повідомити у цьому зв'язку.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ та вимог Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” щодо фінансової звітності, а також за такий

внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність, за розкриття у відповідних випадках відомостей, що стосуються безперервної діяльності, та за складання звітності на основі припущення про подальшу безперервну діяльність, крім випадків, коли управлінський персонал має намір ліквідувати Компанію або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення за їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї фінансової звітності.

У ході аудиту, що проводиться відповідно до МСА, ми застосовуємо професійне судження та зберігаємо професійний скептицизм протягом всього аудиту. Крім того, ми виконуємо наступне:

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів - висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у

нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Компанія втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;

- проводимо оцінку подання фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми здійснюємо інформаційну взаємодію з з управлінським персоналом повідомляючи йому, серед іншого, про запланований обсяг та строки аудиту, а також про суттєві зауваження за результатами аудиту, у тому числі про значні недоліки системи внутрішнього контролю, які ми виявляємо у ході аудиту.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, Коваленко Тарас Іванович.

ТОВ АФ «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)»

Коваленко Тарас Іванович

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0152

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101806

ТОВ АФ «Прайсвотерхаус Куперс (Аудит)»



м. Київ, Україна

12 травня 2026 року

ТОВ «Ферреро Україна»

Підприємство: ТОВ «Ферреро Україна»
Територія: м. Київ

Організаційно-правова форма господарювання: ТОВ
Вид економічної діяльності: Оптова торгівля цукром, шоколадом і кондитерськими виробами

Середня кількість працівників: 68

Адреса, телефон: вул. Антоновича, 46-46А, м. Київ, 01033, 0442471936

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "V" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

За ЄДРПОУ

За КОАТУУ

За КОПФГ

За КВЕД

Коди		
2025	12	31
32424407		
UA80000000000126		
643		
240		
46.36		

V

Баланс (звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2025 року

Форма № 1

Код за ДКУД

АКТИВ	Примітки	Код рядка	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи		1000	-	-
Незавершені капітальні інвестиції		1005	-	-
Основні засоби	8	1010	1 951	3 372
Інвестиційна нерухомість		1015	-	-
Відстрочені податкові активи	22	1045	31 254	29 335
Активи у формі права користування	9	1090	2 971	9 126
Усього за розділом I		1095	36 176	41 833
II. Оборотні активи				
Запаси		1100	200 911	184 636
Виробничі запаси		1101	41	139
Незавершене виробництво		1102	-	-
Готова продукція		1103	-	-
Товари		1104	200 870	184 497
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	10	1125	250 600	212 071
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	10	1130	169	160 571
з бюджетом		1135	859	466
у тому числі з податку на прибуток		1136	5	5
Інша поточна дебіторська заборгованість	10	1155	25 198	23 304
Поточні фінансові інвестиції		1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	11	1165	329 480	215 508
Рахунки в банках	11	1167	329 480	215 508
Витрати майбутніх періодів		1170	2 197	2 045
Інші оборотні активи		1190	-	-
Усього за розділом II		1195	809 414	798 601
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
		1200	-	-
Баланс		1300	845 590	840 434

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «Ферреро Україна»

Баланс (звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2025 року

Форма № 1
(продовження)

ПАСИВ	Примітки	Код рядка	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	12	1400	52 478	52 478
Капітал у дооцінках		1405	-	-
Додатковий капітал		1410	-	-
Резервний капітал		1415	10 495	10 495
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	178 990	262 491
Неоплачений капітал		1425	-	-
Вилучений капітал		1430	-	-
Усього за розділом I		1495	241 963	325 464
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500	-	-
Довгострокові кредити банків		1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання (зобов'язання з оренди)	9	1515	-	5 025
Довгострокові забезпечення		1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу		1521	-	-
Цільове фінансування		1525	-	-
Усього за розділом II		1595	-	5 025
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків		1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за поточною частиною довгострокових зобов'язань (зобов'язання з оренди)	9	1610	5 019	9 553
товари, роботи, послуги	13	1615	137 676	135 609
розрахунками з бюджетом		1620	22 442	32 861
у тому числі з податку на прибуток		1621	22 442	31 875
розрахунками зі страхування		1625	-	-
розрахунками з оплати праці		1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	13	1635	10 823	23 545
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	7, 12	1640	200 000	200 000
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	7, 13	1645	204 482	83 961
Поточні забезпечення	15	1660	23 185	24 413
Доходи майбутніх періодів		1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	13	1690	-	3
Усього за розділом III		1695	603 627	509 945
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
		1700	-	-
Баланс		1900	845 590	840 434

Генеральний директор

МІКОЛАЙЧАК Томаш

Головний бухгалтер

Виноградна Лариса

« 12 » травня 2025 року

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «Ферреро Україна»

Підприємство: ТОВ «Ферреро Україна»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
32424407		

**Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід)
за 2025 рік**

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

I. Фінансові результати

Стаття	Примітки	Код рядка	2025 рік	2024 рік
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	16	2000	3 147 943	2 543 124
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	17	2050	(2 687 129)	(2 047 991)
Валовий прибуток		2090	460 814	495 133
збиток		2095	-	-
Інші операційні доходи	20	2120	2 413	32 861
Адміністративні витрати	18	2130	(79 244)	(68 133)
Витрати на збут	19	2150	(248 935)	(209 360)
Інші операційні витрати	20	2180	(7 625)	(12 981)
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток		2190	127 423	237 520
збиток		2195	-	-
Дохід від участі в капіталі		2200	-	-
Інші фінансові доходи	21	2220	10 215	11 643
Інші доходи		2240	-	-
Фінансові витрати	21	2250	(1 661)	(3 312)
Втрати від участі в капіталі		2255	-	-
Інші витрати		2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток		2290	135 977	245 851
збиток		2295	-	-
Витрати з податку на прибуток	22	2300	(24 478)	(46 362)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування		2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток		2350	111 499	199 489
збиток		2355	-	-

II. Сукупний дохід

Стаття	Примітки	Код рядка	2025 рік	2024 рік
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		2405	-	-
Накопичені курсові різниці		2410	-	-
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, 2455 та 2460)		2465	111 499	199 489

Генеральний директор

МІКОЛАЙЧАК Томаш

Головний бухгалтер

Виноградна Лариса

«_12» травня 2026 року

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «Ферреро Україна»

Підприємство ТОВ «Ферреро Україна»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
32424407		

Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)
за 2025 рік

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Примітки	Код рядка	2025 рік	2024 рік
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		3000	4 191 271	3 543 924
Цільового фінансування		3010	74	726
Надходження авансів від покупців і замовників		3015	12 986	28 254
Надходження від повернення авансів		3020	-	26
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		3025	10 216	11 643
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)		3035	150	235
Надходження від операційної оренди		3040	80	102
Надходження від страхових премій		3050	-	-
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)		3100	(3 684 980)	(3 341 093)
Праці		3105	(77 010)	(65 071)
Відрахувань на соціальні заходи		3110	(18 280)	(14 316)
Зобов'язань з податків і зборів		3115	(116 193)	(63 723)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		3116	(45 596)	(13 094)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість		3117	(46 219)	(32 765)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		3118	(24 378)	(17 864)
Витрачання на оплату авансів		3135	(186)	(160 588)
Витрачання на оплату повернення авансів		3140	(6 113)	(10 637)
Витрачання на оплату цільових внесків		3145	(74)	(726)
Інші витрачання		3190	(65)	(28)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		3195	311 876	(71 272)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій		3200	-	-
необоротних активів		3205	1 034	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій		3255	-	-
необоротних активів		3260	(1 580)	(1 016)
Виплати за деривативами		3270	-	-
Інші платежі		3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		3295	(546)	(1 016)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу		3300	-	-
Сплата дивідендів	14	3355	(185 234)	-
Інші платежі	14	3390	(12 124)	(11 519)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		3395	(197 358)	(11 519)
Чистий рух грошових коштів за звітний період		3400	113 972	(83 807)
Залишок коштів на початок року	11	3405	215 508	299 315
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	11	3415	329 480	215 508

Генеральний директор

МІКОЛАЙЧАК Томаш

Головний бухгалтер

Виноградна Лариса

"12_" травня 2026 року

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «Ферреро Україна»

Підприємство ТОВ «Ферреро Україна»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
32424407		

Звіт про власний капітал

за 2025 рік

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
Залишок на початок року	4000	52 478	-	-	10 495	262 491	-	-	325 464
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	52 478	-	-	10 495	262 491	-	-	325 464
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	111 499	-	-	111 499
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку									
Нарахування власникам (дивіденди) (Примітка 12)	4200	-	-	-	-	(195 000)	-	-	(195 000)
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(83 501)	-	-	(83 501)
Залишок на кінець року	4300	52 478	-	-	10 495	178 990	-	-	241 963

Генеральний директор

МІКОЛАЙЧАК Томаш

Головний бухгалтер

Виноградна Лариса

«12» травня 2026 року

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «Ферреро Україна»

Підприємство: ТОВ «Ферреро Україна»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
32424407		

Звіт про власний капітал

за 2024 рік
Форма № 4

Код за ДКУД: 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
Залишок на початок року	4000	52 478	-	-	10 495	63 002	-	-	125 975
Коригування									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	52 478	-	-	10 495	63 002	-	-	125 975
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	199 489	-	-	199 489
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку									
Виплати власникам (дивіденди) (Примітка 12)	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	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	199 489	-	-	199 489
Залишок на кінець року	4300	52 478	-	-	10 495	262 491	-	-	325 464

Генеральний директор

МІКОЛАЙЧАК Томаш

Головний бухгалтер

Виноградна Лариса

«12» травня 2026 року

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

1 Компанія та її діяльність

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності за 2025 фінансовий рік для ТОВ «Ферреро Україна» (далі – «Компанія»).

Компанія зареєстрована в Україні та провадить свою діяльність в Україні. Компанія була утворена 14 квітня 2003 року як Товариство з обмеженою відповідальністю «Ферреро Україна» (далі – «Компанія») відповідно до законодавства України.

Компанія входить до складу міжнародної групи «Ferrero». Станом на 31 грудня 2025 та 31 грудня 2024 року безпосередніми учасниками Компанії є Ferrero Middle and Eastern Europe GmbH (Німеччина) та Ferrero Nahrungs- und Genussmittel GmbH (Німеччина), які володіють, відповідно, 99,92% і 0,08% капіталу Компанії. Учасники Компанії належать Ferrero International S.A. (Люксембург), яка в свою чергу, в кінцевому підсумку контролюється одним із членів сім'ї Ferrero, інформація про якого є загальнодоступною в Єдиному державному реєстрі підприємств та організацій України.

Середня кількість працівників Компанії за 2025 рік становить 68 особи.

Компанія не має дочірніх компаній та інвестицій в інші підприємства.

Основна діяльність. Основна діяльність Компанії включає імпорт, експорт, закупівлю та/чи оптовий продаж продуктів харчування, у тому числі, без обмежень, оптову торгівлю цукром, шоколадом і кондитерськими виробами.

Юридична адреса. Юридична адреса Компанії: вул. Антоновича, 46-46А, м. Київ, 01033, Україна.

Валюта представлення. Ця фінансова звітність представлена в українських гривнях, якщо не зазначено інше.

2 Економічне середовище Компанії

Українська економіка зберігає риси ринків, що розвиваються, а на її стан значний вплив мають фіскальна та монетарна політика уряду, а також часті зміни в законодавчому, нормативно-правовому та політичному середовищі.

З 24 лютого 2022 року в Україні діє воєнний стан, що суттєво обмежує діяльність економічних та фінансових ринків, продовжує впливати на всі сфери життя та економіки, завдаючи найбільшої шкоди металургійній, енергетичній та видобувній галузям. Інші сектори (такі як сільське господарство, харчова промисловість, сфера послуг та торгівля) також зазнали відчутних збитків і негативної динаміки

Продовжується мобілізація до лав Збройних сил України, що створює додатковий тиск на ринок праці та негативно позначається на галузях, які не можуть отримати звільнення від служби для ключових співробітників-чоловіків.

Незважаючи на ці виклики, українська економіка продемонструвала стійкість. За даними Національного банку України («НБУ»), у 2025 році ВВП зріс на 1,8% (2024 рік: 2,9%). За даними Державної служби статистики України, у 2025 році інфляція знизилася до 8% (2024 рік: 12%). У період з 2023 по 2025 рік НБУ поступово знижував свою ключову облікову ставку до 15,5% станом на 31 грудня 2025 року, а згодом знизив її ще на 0,5% до 15% з 30 січня 2026 року.

Після повернення до режиму плаваючого обмінного курсу в жовтні 2023 року курс гривні станом на 31 грудня 2025 року становив 42,39 грн за 1 долар США (31 грудня 2024 року: 42,04 грн). Середній обмінний курс у 2025 році становив 41,69 грн за 1 долар США (у 2024 році — 40,16 грн).

У період з 2023 по 2025 рік НБУ пом'якшив низку валютних обмежень, дозволивши перекази за кордон для обслуговування та погашення зовнішніх кредитів, отриманих після 20 червня 2023 року (за умов дотримання низки умов), скасувавши обмеження на продаж іноземної валюти для банків та небанківських фінансових установ, а також дозволивши Агентству експортного кредитування переказувати кошти за кордон для виплати компенсацій за договорами страхування/перестраховування.

Протягом 2025 року — на початку 2026 року відбулося подальше послаблення валютного контролю. Починаючи з травня 2025 року юридичним особам було дозволено здійснювати окремі валютні операції – такі як погашення певних імпорتنних зобов'язань, що виникли до лютого 2021 року, повернення авансів нерезидентам, наданих до лютого 2022 року, а також погашення конкретних зовнішніх кредитів, укладених до червня 2023 року – в межах інвестиційного ліміту, пов'язаного з

новими вливаннями іноземного капіталу, починаючи з 12 травня 2025 року. З січня 2026 року було запроваджено новий ліміт пільгових кредитів (з обмеженнями), що дозволяє компаніям реструктурувати зовнішні кредити та використовувати ново залучені кошти для ширшого кола операцій, включаючи погашення боргів та відсотків, що виникли до 2023 року, погашення історичних імпорتنих зобов'язань (до лютого 2021 року), повернення нерезидентам вартості товарів, оплачених до 23 лютого 2022 року, підтримку закордонних дочірніх компаній та репатріацію дивідендів.

22 грудня 2025 року агентство Fitch підвищило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (IDR) України в іноземній валюті до рівня «ССС». Це підвищення відображає прогрес у нормалізації відносин із зовнішніми комерційними кредиторами, про що свідчить 99-відсоткова підтримка інвесторів щодо обміну варантів на ВВП на суму 2,6 млрд доларів США на нові облігації серії С та пов'язані з ними інструменти. Разом із реструктуризацією суверенних та гарантованих державою облігацій, завершеною в серпні 2024 року, Україна на сьогодні реструктурувала 94% свого комерційного зовнішнього державного та гарантованого державою боргу. Крім того, 19 грудня 2025 року ЄС схвалив новий кредит для України на суму 90 млрд євро, який підлягає погашенню лише на вигідних умовах

Ці події суттєво знижують ризики стійкості боргових зобов'язань у найближчій перспективі. Проте агентство Fitch наголосило, що рейтинг «ССС» і надалі вказує на високий кредитний ризик через триваючу війну та її макроекономічні наслідки.

Fitch також підтвердило довгостроковий рейтинг IDR України у національній валюті на рівні «ССС+», що відображає продовження обслуговування боргу в національній валюті, більша частина якого перебуває у власності НБУ та державних банків. Така структура власності обмежує потенційні вигоди від будь-якої реструктуризації боргу в національній валюті, створюючи водночас вразливість фіскального та фінансового секторів.

Дохідність до погашення українських державних єврооблігацій із залишковим терміном погашення 10 років дещо знизилася до 13,7 % станом на 31 грудня 2025 року (13,9 % станом на 31 грудня 2024 року). За даними НБУ, внутрішні 5-річні суверенні облігації, номіновані в гривні, торгувалися з прибутковістю 13,7% станом на 31 грудня 2025 року (15,8% станом на 31 грудня 2024 року).

З початку війни бюджет України зазнав значного дефіциту, який фінансувався за рахунок внутрішніх та міжнародних запозичень, грантів та інших джерел. Значний приплив міжнародної допомоги збільшив міжнародні резерви країни до 57,3 млрд доларів США станом на 31 грудня 2025 року (2024 рік: 43,8 млрд доларів США). Подальша міжнародна підтримка залишається надзвичайно важливою для потреб оборони України, фінансування бюджету та поточного обслуговування боргу

Дохідність до погашення українських державних єврооблігацій із залишковим терміном погашення 10 років дещо знизилася до 13,7 % станом на 31 грудня 2025 року (13,9 % станом на 31 грудня 2024 року). За даними НБУ, внутрішні 5-річні суверенні облігації, номіновані в гривні, торгувалися з прибутковістю 13,7% станом на 31 грудня 2025 року (15,8% станом на 31 грудня 2024 року).

З січня 2026 року відновилися переговори за участю США, Росії та України. Ці переговори можуть вплинути на геополітичну ситуацію та позначитися на доступності фінансової допомоги для України, що, у свою чергу, може вплинути на майбутні умови діяльності Компанії.

Крім того, конфлікт на Близькому Сході та загальна геополітична напруженість продовжують сприяти зростанню політичної та економічної невизначеності у світі, підвищують волатильність світових ринків і можуть негативно вплинути на світові торговельні потоки та ціни на енергоносії.

3 Основа підготовки та суттєва інформація про облікову політику

Основа підготовки. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - «Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ»), за принципом історичної вартості та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», що стосуються підготовки фінансової звітності. Нижче описана суттєва інформація про облікову політику, що використовувалися під час підготовки цієї фінансової звітності. Облікова політика застосовувалась послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше.

Підготовка фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні облікової політики Компанії її керівництво застосовувало власні професійні судження. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності, описані у Примітці 4.

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

Функціональна валюта. Функціональною валютою Компанії є валюта первинного економічного середовища, в якому вона працює. Функціональною валютою Компанії є національна валюта України, українська гривня.

Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець кожного відповідного звітного періоду.

Операції та розрахунки. Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Компанії за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець кожного відповідного звітного періоду. Прибутки і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту Компанії за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець року, визнаються у складі прибутку чи збитку (як інші доходи/(витрати), чиста сума). Прибутки та збитки від курсової різниці, які відносяться до орендних зобов'язань, представлені у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід у складі фінансових доходів/(витрат), чиста сума. Усі інші прибутки та збитки від курсової різниці представлені у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід у складі інших прибутків/(збитків), чиста сума. Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за історичною вартістю. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, в тому числі інвестиції в інструменти капіталу, перераховуються за курсами обміну на дату визначення справедливої вартості. Вплив змін обмінного курсу на справедливу вартість немонетарних статей, які оцінюються за справедливою вартістю, обліковується у складі прибутків або збитків від зміни справедливої вартості.

Станом на 31 грудня 2025 року основний курс обміну, що використовувався для перерахунку сум в іноземній валюті, був таким: 1 долар США = 42,3878 гривні та 1 євро = 49,8565 гривні (на 31 грудня 2024 року - 1 долар США = 43,0390 гривні та 1 євро = 43,9266 гривні).

Основні засоби

(i) Визнання та подальша оцінка

Основні засоби обліковуються за первісною вартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та резерву під знецінення, якщо потрібно.

(ii) Амортизація

Амортизація основних засобів розраховується лінійним методом з метою рівномірного зменшення їхньої первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом оціночного строку їх експлуатації.

Нижче наведені оціночні строки експлуатації:

	Строки експлуатації (у роках)
Транспортні засоби	4
Виробниче та інше обладнання	5
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)и	8
Інше	3-8

Нематеріальні активи. Всі нематеріальні активи капіталізуються на основі витрат на придбання та введення в експлуатацію. Нематеріальні активи амортизуються лінійним методом протягом строку їх використання. У разі знецінення нематеріальних активів, їхня балансова вартість зменшується до вартості використання чи справедливої вартості за мінусом витрат на вибуття, залежно від того, яка з них більша.

Активи у формі права користування. Компанія орендує офісні приміщення. Договори можуть включати як компоненти, які є договорами оренди, так і компоненти, які не є договорами оренди. Компанія розподіляє винагороду за договором між компонентами оренди та компонентами, які не є орендою, на основі їх відносної ціни відокремленої угоди.

Активи, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю.

Активи у формі права користування оцінюються за первісною вартістю, яка включає:

- суму первісної оцінки зобов'язання з оренди,
- орендні платежі на дату початку оренди чи до неї, за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів за орендою,
- будь-які первісні прямі витрати, та
- витрати на відновлення активу до стану, який вимагається умовами договорів оренди.

Активи у формі права користування амортизуються лінійним методом протягом строку корисного використання активу або строку оренди, залежно від того, який з них закінчиться раніше.

Знецінення активів у формі права користування. Активи, які амортизуються, аналізуються на предмет знецінення у випадку будь-яких подій або змін обставин, які свідчать про те, що відшкодування балансової вартості активу може стати неможливим. Збиток від знецінення визнається у сумі, на яку балансова вартість активу перевищує вартість його відшкодування. Вартість відшкодування активу – це його справедлива вартість за вирахуванням витрат на вибуття або вартість використання активу, залежно від того, яка з них більша. Для оцінки знецінення активи групуються на найнижчому рівні, на якому існують надходження грошових коштів, переважно незалежні від надходжень грошових коштів від інших активів (на рівні одиниць, які генерують грошові кошти). Попереднє знецінення нефінансових активів аналізується з точки зору можливого сторнування станом на кожну звітну дату.

Запаси. Вартість запасів визначається за методом середньозваженої вартості. Чиста вартість реалізації – це розрахункова ціна реалізації у ході нормального ведення бізнесу за вирахуванням оціночних витрат на доведення запасів до завершеного стану та витрат на збут.

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість. Дебіторська заборгованість за основною діяльністю, що виникає у результаті операцій із клієнтами, спочатку обліковується за ціною операції, як визначено в МСФЗ 15, якщо дебіторська заборгованість за основною діяльністю не містить значного компонента фінансування

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з поточних банківських рахунків та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю.

Знецінення фінансових активів – оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. На основі прогнозів Компанія оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з борговими інструментами, які оцінюються за амортизованою вартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, та з ризиками, які виникають у зв'язку із зобов'язаннями щодо надання кредитів та договорами фінансової гарантії, для активів за договорами з покупцями. Компанія оцінює очікувані кредитні збитки і визнає чисті збитки від знецінення фінансових активів і активів за договорами з покупцями на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови

та прогнозовані майбутні економічні умови, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Станом на звітну дату Компанія має наступні категорії фінансових активів, до яких застосовується модель очікуваних кредитних збитків:

- грошові кошти та їх еквіваленти;
- дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість.

Для дебіторської заборгованості Компанія застосовує спрощений підхід, дозволений МСФЗ 9. Для рахунків у банках Компанія застосовує триетапну модель обліку знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання.

Податок на додану вартість. Вихідний ПДВ при продажу товарів і послуг підлягає сплаті податковим органам (а) у момент отримання дебіторської заборгованості від клієнтів або (б) в момент постачання товарів або надання послуг клієнтам, залежно від того, що відбувається раніше. Вхідний ПДВ зазвичай зараховується з вихідним ПДВ у момент отримання податкової накладної з ПДВ. Податкові органи дозволяють здійснювати розрахунки з ПДВ на основі чистої суми. ПДВ, що відноситься до операцій купівлі-продажу, відображається у звіті про фінансовий стан і розкривається узагальнено у складі сум отриманих та сплачених авансів. У разі створення резерву під очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості, збиток від знецінення визнається у валовій сумі заборгованості включно з ПДВ.

Власний капітал. Учасники Компанії мають право на відшкодування їхніх часток у статутному капіталі Компанії у грошовій формі. Сума відшкодування є змінною і залежить від чистих активів Компанії, визначених відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ. Зобов'язання Компанії з відшкодування призводить до виникнення фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює приведеній вартості відшкодування, навіть якщо вказане зобов'язання залежить від наміру учасника реалізувати своє право. Проте у певних обставинах Компанія може класифікувати свої чисті активи як власний капітал, якщо дотримано наступних критеріїв:

- (a) Інструмент надає утримувачу право на отримання пропорційної частки чистих активів Компанії у разі її ліквідації. Чистими активами Компанії є ті активи, які залишаються після вирахування всіх інших вимог на її активи. Пропорційна частка визначається шляхом:
 - (i) ділення чистих активів суб'єкта господарювання, що залишаються при ліквідації, на кількість одиниць рівної суми; та
 - (ii) множення цієї суми на кількість одиниць, якими володіють утримувачі цього фінансового інструмента.
- (b) Інструмент належить до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів. Щоб належати до цього класу, інструмент повинен мати такі ознаки:
 - (i) відсутність пріоритетної черговості відносно інших вимог на активи Компанії при її ліквідації, та
 - (ii) відсутність необхідності у конвертації в інший інструмент, щоб увійти до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів.
- (c) Усі фінансові інструменти, що належать до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів, мають однакові ознаки. Наприклад, вони всі повинні бути інструментами з правом дострокового погашення, а формула чи інший метод, який застосовується для обчислення ціни зворотного придбання або погашення, є однаковим для всіх інструментів у цьому класі.
- (d) Крім контрактного зобов'язання емітента здійснити зворотне придбання або погашення цього інструменту за грошові кошти або в обмін на інший фінансовий актив, цей інструмент не містить жодних інших контрактних зобов'язань із надання грошових коштів або інших фінансових активів іншому суб'єктові господарювання або зобов'язань обмінятися фінансовими активами чи фінансовими зобов'язаннями з іншим суб'єктом господарювання на умовах, які є потенційно несприятливими для цього суб'єкта господарювання, і не є контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання.
- (e) Загальна сума очікуваних грошових потоків, яку можна віднести до цього інструменту протягом строку його дії, переважно базується на прибутках або збитках, зміні у визначених чистих активах або на зміні справедливої вартості визначених і невизначених чистих активів

Компанії протягом строку дії інструменту (без урахування будь-якого впливу цього інструменту).

Дивіденди. Дивіденди визнаються у складі зобов'язань і вираховуються з капіталу станом на кінець звітного періоду, тільки якщо вони оголошені та затверджені до закінчення звітного періоду включно. Будь-які дивіденди, рекомендовані до закінчення звітного періоду та рекомендовані чи оголошені після закінчення звітного періоду, але до ухвалення фінансової звітності до випуску, розкриті у фінансовій звітності.

Резерви та нарахування на витрати. Резерви відображаються у фінансовій звітності, коли Компанія має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує імовірність того, що погашення такого зобов'язання потребуватиме відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем точності. Резерви не визнаються щодо майбутніх операційних збитків.

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю нараховується, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і визнається спочатку за справедливою вартістю, а в подальшому обліковується за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Визнання кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості припиняється у разі її погашення (тобто коли зобов'язання, вказане у договорі, виконується чи припиняється або закінчується строк його виконання).

Невизначені податкові позиції. Керівництво переоцінює невизначені податкові позиції Компанії станом на кінець кожного звітного періоду. Зобов'язання, що відображаються щодо податку на прибуток, визначаються керівництвом як позиції із невисокою імовірністю того, що їх вдасться відстояти у випадку виникнення претензій з боку податкових органів. Така оцінка виконується керівництвом виходячи з тлумачення податкового законодавства, яке є чинним або фактично набуло чинності на кінець звітного періоду, та будь-якого відомого рішення судових або інших органів з подібних питань із залученням незалежних консультантів. Зобов'язання зі штрафів, процентів та податків, крім тих, що пов'язані з оподаткуванням прибутку, визнаються на підставі розрахованих керівництвом витрат, необхідних для врегулювання зобов'язань станом на кінець звітного періоду.

Визнання виручки. Виручка – це дохід, що виникає у ході звичайної діяльності Компанії. Виручка визнається в сумі ціни угоди. Ціна угоди – це сума винагороди, право на яку Компанія очікує отримати в обмін на передачу контролю над об'єктами товарами чи послугами покупцю.

Виручка визнається за вирахуванням знижок, повернень та податків на dodanu вартість.

Реалізація товарів

Продажі визнаються на момент переходу контролю над товаром, тобто коли товари доставлені покупцю, покупець має повну свободу дій щодо товарів і коли відсутнє невиконане зобов'язання, яке може вплинути на приймання покупцем товарів. Доставка вважається виконаною, коли товари були доставлені у визначене місце, ризики застаріння та втрати перейшли до покупця, і покупець прийняв товари відповідно до договору, строк дій положень про приймання закінчився або у Компанії наявні об'єктивні докази того, що всі критерії приймання були виконані.

Виручка від продажів зі знижкою визнається на основі ціни, вказаної у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок за обсяг. Для розрахунку і створення резерву під знижки використовується метод очікуваної вартості на основі накопиченого досвіду, і виручка визнається лише в тій сумі, щодо якої існує висока ймовірність того, що в майбутніх періодах не відбудеться значного зменшення визнаної суми.

Дебіторська заборгованість визнається, коли товари поставлені, оскільки на цей момент винагорода є безумовною, тому що настання строку платежу зумовлене тільки плином часу.

Витрати на рекламу та маркетинг. Витрати на рекламу та маркетинг включають платежі за рекламу на телебаченні, зовнішню рекламу, рекламу в Інтернеті та інших цифрових маркетингових застосунках, інших інформаційних засобах та агентські послуги і, як правило, визнаються по мірі виникнення. Всі витрати визнаються в момент закінчення рекламних кампаній. Рекламні та інші витрати, включаючи вартість рекламних відеороликів, не визнаються нематеріальними активами.

Орендні зобов'язання. Зобов'язання, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю. Орендні зобов'язання включають чисту приведену вартість наступних орендних платежів:

- фіксованих платежів (у тому числі, по суті, фіксованих платежів) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів за орендою до отримання,
- змінного орендного платежу, який залежить від індексу чи ставки, що спочатку оцінюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди,
- сум, очікуваних до сплати Компанією за гарантіями ліквідаційної вартості,
- ціни виконання опціону на придбання, за умови, що Компанія достатньою мірою упевнена у виконанні цього опціону, та
- виплат штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає виконання Компанією цього опціону.

Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної у договір оренди. Якщо цю ставку легко визначити неможливо, що, як правило, має місце у випадку наявних у Компанії договорів оренди, Компанія використовує ставку залучення додаткових позикових коштів – це ставка, за якою Компанія могла б залучити на аналогічний строк та за аналогічного забезпечення позикові кошти, необхідні для отримання активу вартістю, аналогічною вартості активу у формі права користування в аналогічних економічних умовах.

Ставка залучення додаткових позикових визначається централізовано Компанією, яка:

- за можливості, використовує в якості вихідної інформації про нещодавно отримане Компанією від третьої сторони фінансування та коригує його з урахуванням зміни умов фінансування за період з моменту отримання фінансування від третьої сторони,
- використовує підхід нарощування, за якого розрахунок починається з безризикової процентної ставки, яка коригується з урахуванням кредитного ризику, та
- проводить коригування з урахуванням специфіки договору оренди, наприклад, строку оренди, країни, валюти та забезпечення.

Компанія зазнає впливу ризику потенційного збільшення змінних орендних платежів у майбутньому, що залежать від індексу чи ставки, яке не відображається в орендному зобов'язанні, доки не вступить у силу. Після проведення коригувань орендних платежів, які залежать від індексу чи ставки, виконується переоцінка зобов'язання з оренди з коригуванням вартості активу у формі права користування.

Орендні платежі розподіляються між основною сумою зобов'язань та фінансовими витратами. Фінансові витрати відображаються у складі прибутку чи збитку протягом усього періоду оренди для того, щоб забезпечити постійну періодичну процентну ставку за непогашеним залишком зобов'язання за кожний період.

Платежі за короткостроковою орендою обладнання і транспортних засобів та орендою будь-яких активів із низькою вартістю визнаються лінійним методом як витрати у складі прибутку чи збитку. Короткострокова оренда - це договір оренди строком не більше 12 місяців. Активи з низькою вартістю включають активи, вартість яких не перевищує 20 000 гривень.

Податки на прибуток. Податки у цій фінансовій інформації показані відповідно вимог законодавства із використанням ставок оподаткування та правових норм, які були чинними або були введені в дію станом на кінець звітного періоду. Витрати з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочене оподаткування та відображаються у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони не мають бути відображені в іншому сукупному доході або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді в іншому сукупному доході або безпосередньо у складі капіталу.

Витрати на заробітну плату та відповідні внески. Витрати на заробітну плату, внески до Державного пенсійного фонду України і фондів соціального страхування, оплачувані річні відпустки та лікарняні, а також премії та негрошові винагороди (медичне обслуговування та інші соціальні пільги) нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавались працівниками Компанії. У Компанії відсутнє юридичне або конструктивне зобов'язання здійснювати пенсійні або інші подібні виплати, крім єдиного соціального внеску та платежів за планом із встановленими внесками відповідно до законодавства.

4 Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики

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

Визнання відстроченого активу з податку на прибуток. Визнаний відстрочений податковий актив являє собою суму податку на прибуток, яка може бути зарахована проти майбутніх податків на прибуток, і відображається у звіті про фінансовий стан. Відстрочені активи з податку на прибуток визнаються лише тією мірою, в якій існує імовірність використання відповідного податкового кредиту. Це передбачає наявність тимчасових різниць, сторнування яких очікується у майбутньому, і наявність достатнього майбутнього оподаткованого прибутку для здійснення вирахувань. Оцінка майбутніх оподатковуваних прибутків та суми податкового кредиту, використання якого є можливим у майбутньому, базується на середньостроковому бізнес-плані, який готує керівництво, та результатах його екстраполяції на майбутні періоди. В основі бізнес-плану лежать очікування керівництва, що вважаються обґрунтованими за існуючих обставин.

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень. Див. Примітку 23.

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

Оцінка очікуваних кредитних збитків. Оцінка очікуваних кредитних збитків – це суттєва оцінка, яка передбачає визначення методології оцінки, моделей та вхідних параметрів. Методологія оцінки очікуваних кредитних збитків докладно описана у Примітці 24.

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

Станом на 31 грудня 2025 року Компанія мала чисті оборотні активи в сумі 205 787 тисяч гривень (31 грудня 2024 року – чисті оборотні активи в сумі 288 656 тисяч гривень), у 2025 році - отримала чистий прибуток у сумі 111 499 тисяч гривень (у 2024 році – отримала чистий прибуток у сумі 199 489 тисяч гривень) та отримала чисті надходження грошових коштів від операційної діяльності в сумі 311 876 тисяч гривень (у 2024 році – чисті витрати грошових коштів від операційної діяльності в сумі 71 272 тисяч гривень).

Керівництво проаналізувало здатність Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один фактор суттєвої невизначеності щодо триваючої війни та її впливу на макроекономічний сценарій.

З огляду на складну ситуацію в Україні, яка постійно змінюється, та існуючі дотепер ризики, пов'язані з безпекою, можна припустити, що діяльність Компанії може зазнавати впливу протягом непрогнозованого періоду, що може викликати значні сумніви у здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Таким чином, Компанія може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу.

З урахуванням цього фактору невизначеності поза межами контролю Компанії, керівництво підготувало прогноз на наступні 12 місяців та обґрунтовано очікує наявності у Компанії достатніх ресурсів для управління бізнесом протягом наступних 12 місяців з дати цієї фінансової звітності. Були враховані наступні припущення:

- Компанія зможе забезпечити безперебійну роботу власної критичної ІТ-інфраструктури та

доступність свого персоналу у відповідності до заходів, вжитих керівництвом і передбачених планом безперервності діяльності;

- Компанія зможе імпортувати продукцію Ferrero в Україну без ризику втрати/пошкодження товарів під час перевезення та подальшого розміщення на складах;

- Компанія матиме можливість здійснювати платежі її ключовим постачальникам.

Для подолання невизначеності ситуації керівництво Компанії продовжить відстежувати потенційний вплив війни після дати цієї фінансової звітності та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків, пов'язаних із припущенням про подальшу безперервну діяльність.

5 Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій

З 1 січня 2025 року набули чинності такі нові стандарти та зміни стандартів:

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

Застосування цих змін не мало значного впливу на фінансову звітність Компанії.

6 Нові положення бухгалтерського обліку

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

Зміни класифікації та оцінки фінансових інструментів – зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7 (опубліковані 30 травня 2024 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати). 30 травня 2024 року РМСБО випустила зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7 для:

- (а) роз'яснення дати визнання та припинення визнання певних фінансових активів і зобов'язань із новим винятком для деяких фінансових зобов'язань, розрахунок за якими здійснюється в електронній системі грошових переказів;
- (б) роз'яснення та доповнення нових принципів оцінки відповідності фінансового активу критерію виключно виплат основної суми боргу та процентів (SPPI);
- (в) доповнення нових вимог до розкриття інформації про окремі інструменти з договірними умовами, які можуть змінювати грошові потоки (наприклад, певні інструменти з характеристиками, пов'язаними з досягненнями цільових показників екологічної і соціальної відповідальності та корпоративного управління (ESG)); та
- (г) оновлення вимог до розкриття інформації про інструменти капіталу, віднесені до категорії оцінки за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» (опублікований 9 квітня 2024 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати). У квітні 2024 року РМСБО випустила МСФЗ 18, новий стандарт із подання та розкриття інформації у фінансовій звітності, з фокусом на актуалізацію звіту про прибуток чи збиток. Ключові нові концепції, запроваджені МСФЗ 18, стосуються:

- структури звіту про прибуток чи збиток;
- обов'язкового розкриття інформації у фінансовій звітності про окремі показники динаміки прибутку

- чи збитку, які відображаються у звітності, іншій ніж фінансова звітність організації (тобто визначені управлінським персоналом показники ефективності); та
- допрацьованих принципів агрегування та дизагрегування, що застосовуються до основних форм фінансової звітності та приміток загалом.

МСФЗ 18 замінить МСБО 1; багато інших існуючих принципів МСБО 1 залишаться з незначними змінами.

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

МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опублікований 9 травня 2024 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати). Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ для дочірніх підприємств. МСФЗ 19 дозволяє відповідним дочірнім підприємствам застосовувати Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ зі скороченим розкриттям інформації. Запровадження МСФЗ 19 зменшить витрати на підготовку фінансової звітності дочірніх підприємств при збереженні корисності інформації для користувачів їхньої фінансової звітності. Дочірні підприємства, які використовують Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ для власної фінансової звітності, надають розкриття інформації, які можуть не відповідати інформаційним потребам її користувачів. МСФЗ 19 вирішує ці питання за рахунок:

- надання можливості дочірнім підприємствам вести лише один комплект облікових записів з метою задоволення потреб як їхньої материнської компанії, так і користувачів їхньої фінансової звітності;
- скорочення вимог до розкриття інформації – МСФЗ 19 дозволяє скорочені розкриття інформації для кращого задоволення потреб користувачів їхньої фінансової звітності.

Зміни МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опубліковані 21 серпня 2025 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року). У серпні 2025 року РМСБО випустила зміни МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації», які сприяють відповідним дочірнім підприємствам за рахунок скорочення вимог до розкриття інформації щодо стандартів і змін стандартів, випущених протягом періоду з лютого 2021 року по травень 2024 року, зокрема: МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності», «Механізми фінансування постачальників» (зміни МСБО 7 та МСФЗ 7); «Міжнародна податкова реформа – типові правила другого компоненту» (зміни МСБО 12); «Облік в умовах неможливості конвертації валют» (зміни МСБО 21); і «Зміни класифікації та оцінки фінансових інструментів» (зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7).

МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» (опубліковані 30 січня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати). МСФЗ 14 дозволяє організаціям, які вперше застосовують МСФЗ, продовжувати визнавати суми, що стосуються тарифного регулювання, відповідно до їхніх попередніх загальноприйнятих стандартів бухгалтерського обліку під час переходу на облік за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ. Однак з метою покращення порівняльності з організаціями, які вже застосовують Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ і не визнають такі суми, стандарт вимагає відобразити вплив тарифного регулювання окремо від інших статей. Організації, які вже подають фінансову звітність відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, не мають права застосовувати цей стандарт. Цей стандарт вступає у силу з дати, яку визначить РМСБО.

Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати). Ці зміни усувають невідповідність між вимогами МСФЗ 10 і МСБО 28, що стосуються продажу чи внеску активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором. Основний наслідок застосування змін полягає у тому, що прибуток чи збиток визнається у повному обсязі у тому випадку, якщо угода стосується бізнесу. Якщо активи не являють собою бізнес, навіть якщо цими активами володіє дочірнє підприємство, визнається лише частина прибутку чи збитку. У 2015 році РМСБО вирішила перенести дату набуття чинності цих змін на невизначений час

Зміни МСФЗ 9 і МСФЗ 7 «Контракти на постачання електроенергії з відновлюваних джерел» (опубліковані 18 грудня 2024 року та вступають у силу з 1 січня 2026 року). РМСБО випустила зміни для сприяння компаніям у більш коректному відображенні у звітності фінансового впливу контрактів на постачання електроенергії з відновлюваних джерел, які часто структуровані як договори купівлі-продажу електроенергії (РРА). Чинні вимоги бухгалтерського обліку можуть не враховувати належним чином вплив цих контрактів на результати діяльності компанії. Щоб надати компаніям можливість відображати ці контракти у фінансовій звітності більш коректно, РМСБО внесла цільові зміни до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації». Ці зміни включають: (а) роз'яснення застосування вимог «для власного використання»; (б) послаблення певних вимог до обліку хеджування, якщо ці контракти використовуються в якості інструментів хеджування; та (в) доповнення нових вимог до розкриття інформації, яка надасть інвесторам можливість зрозуміти вплив цих контрактів на фінансові результати та грошові потоки.

Щорічні удосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (опубліковані у липні 2024 року і вступають у силу 1 січня 2026 року). Відповідно до роз'яснення в МСФЗ 1, операція хеджування припиняється при переході на облік відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, якщо вона не відповідає кваліфікаційним критеріям, а не умовам обліку хеджування, з метою уникнення потенційних різничитань, що виникають внаслідок невідповідностей між формулюваннями в МСФЗ 1 і вимогами до обліку хеджування в МСФЗ 9. МСФЗ 7 вимагає розкривати інформацію про прибуток або збиток від припинення визнання фінансових активів, постійну участь в яких бере організація, у тому числі чи оцінка справедливої вартості включала 'суттєві неспостережні вхідні параметри'. Ця нова фраза замінила посилання на 'суттєві вхідні параметри, які не базуються на спостережних ринкових даних'. Ця зміна забезпечує відповідність формулювання стандарту МСФЗ 13. Крім того, були роз'яснені окремі приклади у приписах із запровадження МСФЗ 7 і додано текст, що ці приклади необов'язково демонструють усі вимоги у параграфах МСФЗ 7, на які робиться посилання. Зміна МСФЗ 16 пояснює, що коли орендар визначив, що зобов'язання з оренди врегульоване відповідно до МСФЗ 9, орендар зобов'язаний застосовувати приписи МСФЗ 9 для визнання отриманого доходу або збитку у складі прибутку чи збитку. Це роз'яснення застосовується до зобов'язань з оренди, які врегульовані станом на початок або після початку річного звітного періоду, в якому організація вперше застосовує цю зміну. З метою усунення невідповідностей між МСФЗ 9 і МСФЗ 15 дебіторську заборгованість за основною діяльністю тепер слід спочатку визнавати за 'сумою, визначеною шляхом застосування МСФЗ 15' замість за 'ціною угоди (як визначено в МСФЗ 15)'. В МСФЗ 10 були внесені зміни для використання менш категоричних формулювань, коли організація 'де-факто є агентом', і для роз'яснення, що відносини, описані у параграфі В74 МСФЗ 10, є лише одним прикладом обставини, в якій для визначення того, чи сторона де-факто виступає агентом, необхідне професійне судження. В МСБО 7 були внесені виправлення для видалення посилань на 'витратний метод', який було вилучено зі Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ у травні 2008 року, коли РМСБО випустила зміну «Вартість інвестиції у дочірнє підприємство, спільно контрольоване підприємство чи асоційовану компанію».

Якщо інше не зазначено вище, не очікується суттєвого впливу цих нових стандартів та інтерпретацій на фінансову звітність Компанії.

7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Визначення пов'язаних сторін наведено в МСФЗ 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна з них може мати суттєвий вплив на іншу сторону чи спільний контроль над нею при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

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

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	Непряма контролююча компанія	Безпосередні материнські компанії	Компанії під спільним контролем
Аванси постачальникам та підрядникам	10	-	-	-
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	13	(12 353)	-	(192 129)
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	12	-	(200 000)	-
Поточні забезпечення	15	(4 786)	-	-

Протягом 2025 року Компанія оголосила та виплатила учасникам дивіденди за результатами 2024 року. Загальна сума дивідендів склала 195 000 тисяч гривень. Сума дивідендів, виплачених протягом 2025 року, включає податок на репатріацію у сумі 9 766 тисяч гривень, який утримується та сплачується до державного бюджету України. Протягом 2022 року Компанія оголосила учасникам дивіденди за результатами 9 місяців 2021 року. Загальна сума дивідендів склала 200 000 тисяч гривень. Виплата цих дивідендів у 2022-2025 роках не здійснювалася.

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

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	Непряма контролююча компанія	Безпосередні материнські компанії	Компанії під спільним контролем
Аванси постачальникам та підрядникам	10	-	-	160 393
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	13	-	-	(83 961)
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	12	-	(200 000)	-
Поточні забезпечення	15	(4 557)	-	-

Нижче наведено інформацію про операції з пов'язаними сторонами за 2025 рік:

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	Непряма контролююча компанія	Безпосередні материнські компанії	Компанії під спільним контролем
Собівартість реалізованих товарів	17	-	-	2 647 742
Транспортні послуги - доставка до Компанії	17	-	-	8 512
Програмне забезпечення та послуги з ІТ-підтримки	18, 19	12 550	-	-
Інше	19	1 461	-	-

ТОВ «Ферреро Україна»
Примітки до фінансової звітності – 31 грудня 2025 року

Нижче наведено інформацію про операції з пов'язаними сторонами за 2024 рік:

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	Непряма контролююча компанія	Безпосередні материнські компанії	Компанії під спільним контролем
Собівартість реалізованих товарів	17	-	-	2 008 521
Транспортні послуги - доставка до Компанії	17	-	-	9 809
Програмне забезпечення та послуги з IT-підтримки	18, 19	11 280	-	-
Інше	19	1 412	-	6

Усі операції проводилися на договірних умовах.

Винагорода ключового управлінського персоналу

Нижче показана винагорода ключового управлінського персоналу:

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік		2024 рік	
	Витрати	Нараховане зобов'язання - поточні резерви	Витрати	Нараховане зобов'язання - поточні резерви
Витрати на заробітну плату та іншу винагороду	1 020	-	1 432	-
Всього	1 020	-	1 432	-

Винагорода ключового управлінського персоналу включає винагороду, нараховану або виплачену як заробітна плата, премії та інша винагорода ключового управлінського персоналу. Відповідні відрахування включають відрахування на соціальні заходи (податки на заробітну плату).

8 Основні засоби

У балансовій вартості основних засобів в 2025 році відбулися такі зміни:

	Виробниче та інше обладнання	Транспортні засоби	Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	Інше	Всього
<i>У тисячах гривень</i>					
Первісна вартість на 21 грудня 2024 р.	11 078	25 760	959	6 489	44 286
Накопичена амортизація	(9 350)	(24 301)	(774)	(6 489)	(40 914)
Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.	1 728	1 459	185	-	3 372
Надходження	1 189	-	-	128	1 317
Вибуття - первісна вартість	(417)	(1 233)	(16)	(281)	(1 947)
Амортизаційні відрахування	(1 100)	(1 459)	(50)	(128)	(2 737)
Вибуття - накопичена амортизація	416	1 233	16	281	1 946
Первісна вартість на 31 грудня 2025 р.	11 850	24 527	943	6 336	43 656
Накопичена амортизація	(10 034)	(24 527)	(808)	(6 336)	(41 705)
Балансова вартість на 31 грудня 2025 р.	1 816	-	135	-	1 951

У балансовій вартості основних засобів в 2024 році відбулися такі зміни:

	Виробниче та інше обладнання	Транспортні засоби	Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	Інше	Всього
<i>У тисячах гривень</i>					
Первісна вартість на 21 грудня 2023 р.	10 274	25 760	959	6 506	43 499
Накопичена амортизація	(8 399)	(20 977)	(721)	(6 506)	(36 603)
Балансова вартість на 31 грудня 2023 р.	1 875	4 783	238	-	6 896
Надходження	804	-	-	42	846
Вибуття - первісна вартість	-	-	-	(59)	(59)
Амортизаційні відрахування	(951)	(3 324)	(53)	(42)	(4 370)
Вибуття - накопичена амортизація	-	-	-	59	59
Первісна вартість на 31 грудня 2024 р.	11 078	25 760	959	6 489	44 286
Накопичена амортизація	(9 350)	(24 301)	(774)	(6 489)	(40 914)
Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.	1 728	1 459	185	-	3 372

Виробниче та інше обладнання включають переважно ІТ-обладнання.

9 Активи у формі права користування та зобов'язання з оренди

Компанія орендує офісні приміщення. Договори оренди, як правило, укладаються на фіксований період 5 років. Оренда визнається як актив у формі права користування з відображенням відповідного зобов'язання, починаючи з дати, на яку орендований актив доступний для використання Компанією.

<i>У тисячах гривень</i>	Офісні приміщення	Всього
Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.	9 126	9 126
Визнання активу у формі права користування	-	-
Амортизаційні відрахування	(6 155)	(6 155)
Балансова вартість на 31 грудня 2025 р.	2 971	2 971

<i>У тисячах гривень</i>	Офісні приміщення	Всього
Балансова вартість на 31 грудня 2023 р.	15 341	15 341
Визнання активу у формі права користування	(51)	(51)
Амортизаційні відрахування	(6 164)	(6 164)
Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.	9 126	9 126

Компанія визнала такі зобов'язання з оренди

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Короткострокові зобов'язання з оренди	5 019	9 553
Довгострокові зобов'язання з оренди	-	5 025
Всього	5 019	14 578

Процентні витрати, включені до фінансових витрат у 2025 році, склали 526 тисяч гривень (2024 рік - 969 тисяч гривень). Витрат за короткостроковою орендою та орендою активів з низькою вартістю не було.

Зобов'язання з оренди станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року - деноміновані у доларах США.

10 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю - дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	263 786	223 230
Мінус резерв під очікувані кредитні збитки	(13 186)	(11 159)
Всього фінансової дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	250 600	212 071
Аванси постачальникам та підрядникам	169	160 571
Інша дебіторська заборгованість	25 198	23 304
Всього дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	275 967	395 946

Станом на 31 грудня 2024 року аванси постачальникам та підрядникам включали аванс для компанії під спільним контролем групи «Ferrero» у розмірі 160 393 тисяч гривень, що був сплачений Компанією за товари, поставка яких була здійснена протягом 2025 року. Див. Примітку 7.

Компанія застосовує спрощений підхід до створення резервів під очікувані кредитні збитки, передбачений МСФЗ 9, який дозволяє використання резерву під очікувані збитки за весь строк інструменту для всіх активів у категорії «Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість».

Оціночний резерв під очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості за основною діяльністю визначається згідно з матрицею резервування, яка наведена у таблиці нижче. Матриця резервування оснований на кількості днів прострочення активу з коригуванням на коефіцієнти сумнівності, оснований на рейтингу покупця, присвоєному міжнародними рейтинговими агентствами. Виходячи з присвоєного рейтингу, Компанія встановлює розмір кредитних лімітів та умови оплати для клієнта, які оформлюються відповідними договорами. Реалізація товарів на суму, що перевищує узгоджені з клієнтами кредитні ліміти, не дозволяється.

	31 грудня 2025 р.				31 грудня 2024 р.			
	Рівень збитків	Валова балансова вартість	ОКЗ за весь строк	Чиста балансова вартість	Рівень збитків	Валова балансова вартість	ОКЗ за весь строк	Чиста балансова вартість
<i>У % від валової вартості (У тисячах гривень)</i>								
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю								
- поточна	5%	259 941	(12 994)	246 947	5%	220 556	(11 026)	209 530
- прострочена менше ніж 15 днів	5%	3 845	(192)	3 653	5%	2 674	(133)	2 541
- прострочена більше ніж 365 днів	100%	-	-	-	100%	-	-	-
Всього		263 786	(13 186)	250 600		223 230	(11 159)	212 071

Випадків списання дебіторської заборгованості за основною діяльністю протягом 2025 та 2024 років не було.

У таблиці далі пояснюються зміни у сумі оціночного резерву під кредитні збитки від дебіторської заборгованості за основною діяльністю за спрощеною моделлю ОКЗ з початку до закінчення року:

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Оціночний резерв під кредитні збитки за дебіторською заборгованістю за основною діяльністю на 1 січня	11 159	6 861
Резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю за основною діяльністю (Примітка 20)	2 027	4 298
Оціночний резерв під кредитні збитки за дебіторською заборгованістю за основною діяльністю на 31 грудня	13 186	11 159

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги була деномінована у гривнях.

Інформація про залишки за операціями з пов'язаними сторонами представлена у Примітці 7.

11 Грошові кошти та їх еквіваленти

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Кошти на поточних рахунках у банку	329 480	215 508
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	329 480	215 508

Грошові кошти та їх еквіваленти станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року зберігаються у гривні на поточних рахунках Компанії. Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року кошти, розміщені на депозитних рахунках, відсутні.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року всі грошові кошти та їх еквіваленти розміщені на рахунках у банках із іноземним капіталом, які мають діючу ліцензію НБУ.

Банки, в яких зберігалися основні залишки грошових коштів Компанії станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2025 року, мали довгостроковий рейтинг за національною шкалою: «AAA(ukr)» прогноз стабільний.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року усі залишки коштів на банківських рахунках не прострочені та не знецінені.

12 Зареєстрований (пайовий) капітал

<i>У тисячах гривень</i>	Частка учасника,%	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Ferrero Middle and Eastern Europe GmbH, Germany	99,92%	52 438	52 438
Ferrero Nahrungs - und Genussmittel GmbH, Germany	0,08%	40	40
Всього зареєстрованого (пайового) капіталу	100%	52 478	52 478

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року зареєстрований (пайовий) капітал Компанії сплачений у повному обсязі.

Дивіденди, оголошені та виплачені були такими:

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	2025 рік	2024 рік
Дивіденди до виплати на 1 січня		200 000	200 000
Дивіденди, оголошені протягом року	7	195 000	-
Дивіденди, виплачені протягом року	7	(195 000)	-
Дивіденди до виплати на 31 грудня		200 000	200 000

Протягом 2025 року Компанія оголосила та виплатила учасникам дивіденди за результатами 2024 року. Загальна сума дивідендів склала 195 000 тисяч гривень. Сума дивідендів, виплачених протягом 2025 року, включає податок на репатріацію у сумі 9 766 тисяч гривень, який утримується та сплачується до державного бюджету України. Протягом 2022 року Компанія оголосила учасникам дивіденди за результатами 9 місяців 2021 року. Загальна сума дивідендів склала 200 000 тисяч гривень. Виплата цих дивідендів у 2022-2025 роках не здійснювалася.

13 Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість

<i>У тисячах гривень</i>	<i>Прим.</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю перед третіми сторонами		137 676	135 609
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю перед пов'язаними сторонами	7	204 482	83 961
Всього фінансової кредиторської заборгованості		342 158	219 570
Аванси отримані		10 823	23 545
Інші поточні зобов'язання		-	3
Всього кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості		352 981	243 118

Фінансова кредиторська заборгованість Компанії деномінована у таких валютах:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.
Гривні	340 737	216 989
Євро	1 421	2 581
Всього фінансової кредиторської заборгованості	342 158	219 570

Інформація про залишки за операціями з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 7.

14 Зв'язки зобов'язань за фінансовою діяльністю

У таблиці далі представлено аналіз зобов'язань за фінансовою діяльністю та змін у сумі зобов'язань за фінансовою діяльністю Компанії за кожен представлений у звітності період. Статті таких зобов'язань - це статті, представлені у звіті про рух грошових коштів у складі грошових потоків від фінансової діяльності.

Прим.	2025 рік		
	Зобов'язання з оренди	Дивіденди	Всього
<i>У тисячах гривень</i>			
	14 578	200 000	214 578
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 1 січня			
Грошові потоки			
Виплата дивідендів (Примітка 12)	-	(195 000)	(195 000)
Погашення зобов'язань з оренди (виплати основної суми та процентів)	(12 124)	-	(12 124)
Негрошові зміни			
Декларування дивідендів (Примітка 12)	-	195 000	195 000
Нараховані проценти	526	-	526
Інше	2 039	-	2 039
	5 019	200 000	205 019
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня			

Протягом 2025 року Компанія оголосила та виплатила учасникам дивіденди за результатами 2024 року. Загальна сума дивідендів склала 195 000 тисяч гривень. Сума дивідендів, виплачених протягом 2025 року, включає податок на репатріацію у сумі 9 766 тисяч гривень, який утримується та сплачується до державного бюджету України.

Прим.	2024 рік		
	Зобов'язання з оренди	Дивіденди	Всього
<i>У тисячах гривень</i>			
	21 574	200 000	221 574
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 1 січня			
Грошові потоки			
Погашення зобов'язань з оренди (виплати основної суми та процентів)	(11 519)	-	(11 519)
Негрошові зміни			
Нараховані проценти	969	-	969
Інше	3 554	-	3 554
	14 578	200 000	214 578
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня			

15 Поточні забезпечення

	Резерв під виплату відпусток працівникам	Резерв під виплату премій працівникам	Нарахування інших витрат – операції з пов'язаними сторонами	Нарахування інших витрат – операції з третіми сторонами	Всього
<i>У тисячах гривень</i>					
Залишок на 31 грудня 2024 р.	9 262	5 419	4 557	5 175	24 413
Збільшення суми забезпечення, яке відноситься на прибуток чи збиток	10 359	23 955	14 056	-	48 370
Сторновано невикористану суму забезпечень у звітному році	(1 556)	(2 960)	-	(4 183)	(8 699)
Використання суми забезпечень протягом року	(5 107)	(20 973)	(13 827)	(992)	(40 899)
Залишок на 31 грудня 2025 р.	12 958	5 441	4 786	-	23 185

	Резерв під виплату відпусток працівникам	Резерв під виплату премій працівникам	Нарахування інших витрат – операції з пов'язаними сторонами	Нарахування інших витрат – операції з третіми сторонами	Всього
<i>У тисячах гривень</i>					
Залишок на 31 грудня 2023 р.	7 343	4 727	28 944	17 595	58 609
Збільшення суми забезпечення, яке відноситься на прибуток чи збиток	6 950	22 793	13 157	2 467	45 367
Сторновано невикористану суму забезпечень у звітному році	-	(4 744)	(25 442)	-	(30 186)
Використання суми забезпечень протягом року	(5 031)	(17 357)	(12 102)	(14 887)	(49 377)
Залишок на 31 грудня 2024 р.	9 262	5 419	4 557	5 175	24 413

Резерви нарахувань та інших витрат нараховувалися у зв'язку з неотриманням від постачальників первинних документів станом на звітну дату.

Інформація про залишки за операціями з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 7.

16 Виручка по договорах із покупцями

Аналіз виручки за категоріями:

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Виручка від реалізації продукції - валова вартість	4 318 801	3 476 270
Вирахування з виручки:		
Рекламні та інші знижки - відображені в рахунку-фактурі	(499 224)	(438 291)
Рекламні та інші знижки та бонуси - не відображені в рахунку-фактурі	(671 634)	(494 855)
Всього виручки	3 147 943	2 543 124

Виручка Компанії являє собою виручку по договорах із покупцями. Компанія визнає виручку від реалізації продукції у певний момент часу.

Компанія отримує виручку за договорами з покупцями лише в Україні.

17 Собівартість реалізованої продукції

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Собівартість реалізованих товарів	2 647 742	2 008 521
Транспортні послуги	38 116	36 998
Пакувальні матеріали	-	739
Інше	1 271	1 733
Всього собівартості реалізованої продукції	2 687 129	2 047 991

Інформація про залишки за операціями з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 7.

18 Загальні та адміністративні витрати

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Витрати на виплати працівникам	34 983	27 292
Програмне забезпечення та послуги з ІТ-підтримки	14 149	12 373
Консультаційні та аудиторські послуги	9 398	8 599
Амортизація	7 965	8 431
Витрати на матеріали	2 292	1 838
Інше	10 457	9 600
Всього загальних та адміністративних витрат	79 244	68 133

Витрати на виплати працівникам включають витрати на заробітну плату та відповідні відрахування, а також витрати на послуги за моделлю аутсорсингу. Відповідні відрахування включають відрахування на соціальні заходи (податки на заробітну плату).

Інформація про залишки за операціями з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 7.

19 Витрати на збут

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Витрати на виплати працівникам	193 719	161 514
Послуги складського зберігання - вантажні роботи та зберігання	17 087	13 883
Рекламні матеріали	14 392	15 212
Послуги з реклами та торгівельного маркетингу	7 137	2 918
Програмне забезпечення та послуги з ІТ-підтримки	2 686	2 117
Амортизація	927	2 103
Інше	12 987	11 613
Всього витрат на збут	248 935	209 360

Витрати на виплати працівникам включають витрати на заробітну плату та відповідні відрахування, а також витрати на послуги за моделлю аутсорсингу. Відповідні відрахування включають відрахування на соціальні заходи (податки на заробітну плату).

Інформація про залишки за операціями з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 7.

20 Інші операційні доходи/(витрати)

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Розформування невикористаної суми забезпечень та нарахувань (Примітка 15)	-	30 186
Інше	2 413	2 675
Всього інші операційні доходи	2 413	32 861

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю за основною діяльністю (Примітка 10)	(2 027)	(4 298)
Інше	(5 598)	(8 683)
Всього інші операційні витрати	(7 625)	(12 981)

21 Фінансові доходи/(витрати), чиста сума

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Процентні доходи за депозитами та поточними рахунками у банку	10 215	11 643
Процентні витрати за зобов'язаннями з оренди	(526)	(969)
Витрати від курсової різниці по зобов'язанням з оренди	(1 135)	(2 343)
Всього фінансових доходів/(витрат), чиста сума	8 554	8 331

22 Податки на прибуток

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

Витрати з податку на прибуток складаються з таких компонентів:

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Поточний податок на прибуток	26 397	40 566
Відстрочений податок на прибуток	(1 919)	5 796
Всього витрат з податку на прибуток	24 478	46 362

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

Звірку між теоретичними та фактичними витратами з податку на прибуток наведено нижче:

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Прибуток/(збиток) до оподаткування	135 977	245 851
Теоретичні податкові витрати за діючою ставкою 18%	24 476	44 253
Використання раніше невизнаних перенесених податкових збитків	-	-
Податковий ефект статей, які вираховуються для цілей оподаткування – витрат (доходів), що не включаються до валових витрат (доходів)	2	2 109
Всього витрат/(доходів) з податку на прибуток	24 478	46 362

(в) Відстрочені податки, проаналізовані за видами тимчасових різниць

Відмінності між правилами оподаткування в Україні та Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового звітування та їхньою податковою базою. Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання з податку на прибуток, пов'язані з цими тимчасовими різницями, показані далі за ставкою 18%.

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2024 р.	Кредитовано/ (віднесено) на прибуток чи збиток	31 грудня 2025 р.
Відстрочені активи з податку на прибуток			
Відстрочений податковий актив, що виникає за забезпеченнями та резервами	26 826	1 819	28 645
Відстрочений податковий актив, що виникає за резервами під очікувані кредитні збитки	2 009	365	2 374
Відстрочений податковий актив, що виникає за амортизацією	500	(265)	235
Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток	-	-	-
Визнаний відстрочений податковий актив/(зобов'язання)	29 335	1 919	31 254

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2023 р.	Кредитовано/ (віднесено) на прибуток чи збиток	31 грудня 2024 р.
Відстрочені активи з податку на прибуток			
Відстрочений податковий актив, що виникає за забезпеченнями та резервами	30 175	(3 349)	26 826
Відстрочений податковий актив, що виникає за резервами під очікувані кредитні збитки	1 235	774	2 009
Відстрочений податковий актив, що виникає за амортизацією	719	(219)	500
Визнані перенесені податкові збитки за попередні періоди	3 002	(3 002)	-
Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток	-	-	-
Визнаний відстрочений податковий актив/(зобов'язання)	35 131	(5 796)	29 335

23 Умовні та інші зобов'язання

Судові процедури.

В ході нормального ведення бізнесу Компанія час від часу виступає стороною судових процесів та спорів. Керівництво Компанії вважає, що остаточний розмір зобов'язань, які можуть виникнути внаслідок судових процесів, не матиме суттєвого негативного впливу на фінансовий стан чи результати майбутньої діяльності Компанії.

Податкове законодавство.

Українське податкове законодавство та регулятивна база, а також нормативна база з інших питань продовжують розвиватися. Враховуючи постійний розвиток та зміни, законодавство та нормативні акти можуть мати різні тлумачення місцевими, регіональними та національними органами влади, а також іншими державними органами з точки зору Компанії. Керівництво вважає, що тлумачення ним положень законодавства, що регулюють діяльність Компанії є вірними, і Компанія дотримувалася усіх нормативних положень, а всі передбачені законодавством податки були сплачені або нараховані.

Потенційні розбіжності в тлумаченні українського податкового законодавства можуть привести до збільшення ризику, що можуть бути нараховані значні додаткові суми податків, штрафів та пені. Такі вимоги, якщо будуть застосовані, можуть мати суттєвий вплив на фінансове становище Компанії, результати діяльності та грошові потоки, але оцінити потенційного оскарження або вірогідність негативних наслідків неможливо. Керівництво переконане, що має достатні аргументи для успішного уникнення можливих ускладнень і не вважає ризик більш значним, ніж для аналогічних компанії України. Якщо значне оскарження не вважається вірогідним, резерви у цій фінансовій інформації не створювалися.

Трансфертне ціноутворення

Згідно з українськими правилами трансфертного ціноутворення операції з пов'язаними сторонами-нерезидентами, які вважаються контрольованими операціями для цілей трансфертного ціноутворення, підлягають державному контролю. Ці правила передбачають підготовку та подання українськими компаніями на вимогу документації, яка підтверджує відповідність цін принципу «вितягнутої руки», включаючи економічне обґрунтування та застосований метод визначення цін. У разі відхилення ціни операції від принципу «вितягнутої руки» податкові органи мають право коригувати базу оподаткування та нараховувати додаткові податки, штрафи та пеню.

Керівництво вважає, що цінова політика Компанії ґрунтується на загальних умовах, оскільки воно запровадило процедури внутрішнього контролю для забезпечення відповідності вимогам нового законодавства щодо трансфертного ціноутворення, а також що йому вдасться відстояти, в усіх суттєвих аспектах, свою позицію у разі оскарження цієї політики та процедур податковими органами. З огляду на це Компанія не відображала додаткових податкових зобов'язань у цій фінансовій інформації.

Враховуючи, що практика впровадження нових правил трансфертного ціноутворення в Україні ще розвивається, вплив оскаржень з боку відповідних органів щодо трансфертного ціноутворення Компанії не може бути надійно оцінений. Однак він може виявитись суттєвим для фінансового стану та/або операцій Компанії в цілому.

24 Управління фінансовими ризиками

Фактори фінансового ризику

Діяльність Компанії наражає її на ряд фінансових ризиків, включаючи ринковий ризик (валютний ризик, ризик грошових потоків процентної ставки), кредитний ризик та ризик ліквідності.

Чутливість Компанії до фінансових ризиків, зокрема, валютного ризику, ризику процентної ставки, кредитного ризику та ризику ліквідності, контролюється у ході управління поточною діяльністю.

(а) Кредитний ризик

Компанія наражається на кредитний ризик, який виникає тоді, коли інша сторона договору виявиться неспроможною повністю виконати свої зобов'язання при настанні терміну їх погашення. Кредитний ризик виникає у зв'язку з грошовими коштами та їх еквівалентами і фінансовою дебіторською заборгованістю. Балансова вартість грошових коштів та їх еквівалентів і фінансової дебіторської заборгованості відображає максимальну суму кредитного ризику.

Управління кредитним ризиком

Кредитний ризик – це єдиний найбільш суттєвий ризик для бізнесу Компанії, отже, керівництво приділяє особливу увагу управлінню кредитним ризиком.

Оцінювання кредитного ризику для управління ризиками – це складний процес, який потребує використання моделей, оскільки ризик змінюється залежно від ринкових умов, очікуваних грошових потоків і з плином часу. Оцінювання кредитного ризику за портфелем активів вимагає додаткового оцінювання ймовірності настання дефолту, відповідних коефіцієнтів збитковості й кореляції дефолтів між контрагентами.

Система класифікації кредитного ризику

Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Компанія використовує підхід, оснований на оцінці категорій ризику зовнішніми міжнародними рейтинговими агентствами.

Зовнішні рейтинги присвоюються контрагентам незалежними міжнародними рейтинговими агентствами для дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості. Такі рейтинги та відповідні діапазони ймовірностей дефолту застосовуються до грошових коштів та їх еквівалентів.

Рейтингові моделі регулярно переглядаються Компанією, проходять бек-тестування на основі фактичних даних про дефолти й оновлюються в разі необхідності. Незалежно від методу Компанія регулярно підтверджує точність рейтингів, розраховує та оцінює прогнозовані спроможності моделей.

Оцінка очікуваних кредитних збитків (ОКЗ)

Очікувані кредитні збитки – це оцінка приведеної вартості майбутніх недоотриманих грошових коштів, зважена з урахуванням ймовірності (тобто середньозважена величина кредитних збитків із використанням відповідних ризиків настання дефолту в певний період часу в якості вагових коефіцієнтів). Оцінка очікуваних кредитних збитків є об'єктивною та визначається шляхом встановлення діапазону можливих наслідків. Очікувані кредитні збитки оцінюються на основі чотирьох компонентів, які використовує Компанія: ймовірність дефолту, сума заборгованості на момент дефолту, збиток у разі дефолту та ставка дисконтування.

Для оцінювання ймовірності дефолту Компанія визначає дефолт як ситуацію, за якої ризик відповідає одному чи декільком із нижчезазначених критеріїв:

- прострочення позичальником договірних платежів перевищує 90 днів;
- міжнародні рейтингові агентства включають позичальника до класу рейтингів дефолту.

Для цілей розкриття інформації Компанія привела визначення дефолту в повну відповідність визначенню кредитно-знецінених активів. Вищезазначене визначення дефолту застосовується до всіх категорій фінансових активів Компанії.

Компанія використовує «матрицю резервування» для розрахунку очікуваних збитків від дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості, що, на її думку, є практично доцільним. Матриця резервування основана на кількості днів прострочення активу з коригуванням на коефіцієнти сумнівності, основані на рейтингу покупця, присвоєному міжнародними рейтинговими агентствами.

(б) Ризик ліквідності.

Ризик ліквідності – це ризик того, що Компанія зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань, пов'язаних з фінансовими зобов'язаннями.

У таблицях далі показані зобов'язання за строком погашення, що залишилися. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами, у тому числі загальна сума зобов'язань з фінансового лізингу (до вирахування майбутніх фінансових витрат) та надання кредитів і фінансових гарантій. Ці недисконтовані грошові потоки відрізняються від сум, відображених у звіті про фінансовий стан, оскільки суми у звіті про фінансовий стан базуються на дисконтованих грошових потоках.

Якщо сума, що підлягає виплаті, не є фіксованою, сума в таблиці визначається виходячи з умов, існуючих станом на кінець звітного періоду. Валютні виплати перераховуються із використанням обмінного курсу спот станом на кінець звітного періоду.

Далі подано аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 31 грудня 2025 року:

<i>У тисячах гривень</i>	До запитання та до 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 до 12 місяців	Від 12 місяців до 5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання						
Зобов'язання з оренди	2 898	-	2 898	-	-	5 796
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	323 650	18 508	-	-	-	342 158
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками – дивіденди до виплати	200 000	-	-	-	-	200 000
Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	526 548	18 508	2 898	-	-	547 954

Далі подано аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 31 грудня 2024 року:

<i>У тисячах гривень</i>	До запитання та до 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 до 12 місяців	Від 12 місяців до 5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання						
Зобов'язання з оренди	2 800	-	8 549	5 749	-	17 098
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	195 488	24 082	-	-	-	219 570
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками – дивіденди до виплати	200 000	-	-	-	-	200 000
Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	398 288	24 082	8 549	5 749	-	436 668

(в) Ринковий ризик

Ризик процентної ставки

Ризик зміни процентної ставки виникає внаслідок можливості того, що зміни в ринкових процентних ставках вплинуть на майбутні грошові потоки або справедливу вартість фінансових інструментів. Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року Компанія не має фінансових активів та фінансових зобов'язань з плаваючими процентними ставками.

Валютний ризик.

Валютний ризик виникає, коли майбутні валютні доходи або визнані активи та зобов'язання деноміновані у валюті, відмінній від функціональної валюти Компанії.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року Компанія не наражається на значний валютний ризик, оскільки усі фінансові інструменти Компанії деноміновані у гривні, крім несуттєвої суми кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості та зобов'язань з оренди, які деноміновані в іноземних валютах (Примітка 9 та Примітка 13).

25 Управління капіталом

Мета Компанії при управлінні капіталом полягає у забезпеченні подальшої роботи як безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток засновникам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості. Для підтримання або коригування структури капіталу Компанія може коригувати суму дивідендів, що виплачуються учасникам, або продавати активи для зменшення суми боргу. Сума капіталу, управління яким здійснює Компанія станом на 31 грудня 2025 року, складає 241 963 тисяч гривень (на 31 грудня 2024 року – 325 464 тисяч гривень).

26 Розкриття інформації про справедливу вартість

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

У Компанії відсутні активи або зобов'язання, що обліковуються за справедливою вартістю. Справедлива вартість категорій фінансових активів та зобов'язань (класифікованих за рівнем 3 за

ієрархією справедливої вартості), які обліковуються за амортизованою вартістю, станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року приблизно дорівнює їх балансовій вартості.

27 Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки

Для цілей оцінки МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» встановлює такі категорії фінансових активів: (а) фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток; (б) боргові інструменти, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; та (в) інструменти капіталу, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; та (г) фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, поділяються на дві підкатегорії: (і) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток в обов'язковому порядку; та (іі) активи, віднесені до цієї категорії при первісному визнанні. Крім того, дебіторська заборгованість за фінансовим лізингом є окремою категорією.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року всі фінансові активи Компанії відносилися до категорії фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю. Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року всі фінансові зобов'язання Компанії обліковувались за амортизованою вартістю.

28 Події після звітної дати

У березні 2026 року Компанія оголосила учасникам дивіденди за результатами 2023 року. Загальна сума дивідендів склала 63 000 тисяч гривень. У березні-квітні 2026 року Компанія здійснила виплату дивідендів на користь учасників в повній сумі.