ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ММ ПЕКЕДЖІНГ УКРАЇНА

Фінансова звітність за Міжнародними стандартами фінансової звітності

за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року,
разом зі звітом незалежного аудитора

Зміст

	Сторінка
Заява керівництва щодо відповідальності за підготовку та затвердження фінансової звітності	3
Звіт про фінансовий стан	4
Звіт про прибутки чи збитки та інші сукупні доходи	5
Звіт про зміни у власному капіталі	6
Звіт про рух грошових коштів	8
Примітки до фінансової звітності	9 - 39

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ММ ПЕКЕДЖІНГ УКРАЇНА

Заява керівництва щодо відповідальності за підготовку та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Наступна заява зроблена керівництвом Товариства з обмеженою відповідальністю "ММ Пекеджінг Україна" (надалі "Компанія") у зв'язку з висловленням ТОВ Аудиторська Фірма "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" незалежної аудиторської думки щодо відповідності фінансової звітності Компанії вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). Думка аудиторів наведена в звіті незалежного аудитора, що подається далі.

Керівництво несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" щодо фінансової звітності, а також за такий внутрішній контроль, який керівництво визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності керівництво 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 керівництво має намір ліквідувати Компанію або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

При складанні фінансової звітності дотримувались наступні вимоги:

- Обрана облікова політика була розроблена на основі МСФЗ та інших нормативних вимог до ведення бухгалтерського обліку і звітності в Україні;
- Застосовування обраної облікової політики є послідовним;
- Фінансова звітність була складена на основі принципу безперервності діяльності;
- Припущення та оцінки, які використовувались під час складання фінансової звітності, були зроблені на основі найкращих існуючих практик та виходячи з наших знань та досвіду;
- Фінансова звітність та інформація, наведена у текстовій частині приміток до фінансової звітності, є повною та достовірною.

Керівництво Компанії також вживає належні заходи щодо забезпечення збереження активів Компанії, підтримки основних засобів Компанії у належному робочому стані, а також щодо запобігання шахрайству.

Пономар В. В.
Генеральний директор

Слепченко С. М.
Головний бухгалтер

Звіт незалежного аудитора

Учаснику Товариства з обмеженою відповідальністю "ММ Пекеджінг Україна"

Звіт про аудит фінансової звітності

Наша думка

На нашу думку, фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю "ММ Пекеджінг 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:

- звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2025 року;
- звіт про прибутки чи збитки та інші сукупні доходи за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про зміни у власному капіталі 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.

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 виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до вимог Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність” і Кодексу РМСЕБ.

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

Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітку 4 у фінансовій звітності, в якій описано, що на діяльність Компанії суттєво вплинули триваючі військові дії в Україні, і масштаби подальших подій або терміни припинення цих дій невизначені. Як зазначено у Примітці 4, ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітці 4, 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), який 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 зазначеною вище 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 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)”

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

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

ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"

м. Київ, Україна
28 жовтня 2026 року

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ММ ПЕКЕДЖІНГ УКРАЇНА

Звіт про фінансовий стан
Станом на 31 грудня 2025 року

	Примітки	31 грудня 2025 ГРН'000	31 грудня 2024 ГРН'000	01 січня 2024 ГРН'000
Активи				
Необоротні активи				
Основні засоби	7	70 390	81 825	95 993
Нематеріальні активи		203	315	1 223
Відстрочені податкові активи	22	201	349	840
Всього необоротних активів		**70 794**	**82 489**	**98 056**
Оборотні активи				
Запаси	8	96 460	101 064	63 760
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	9	103 055	69 130	24 468
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	540 390	569 678	516 200
Інші активи		136	390	131
Всього оборотних активів		**740 041**	**740 262**	**604 559**
Витрати майбутніх періодів		579	548	76
Всього активів		**811 414**	**823 299**	**702 691**
Власний капітал та зобов'язання				
Статутний капітал	10	56 896	56 896	56 896
Інші резерви	11	14 224	14 224	14 224
Нерозподілений прибуток		120 905	76 625	583 217
Всього власного капіталу		**192 025**	**147 745**	**654 337**
Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові зобов'язання і забезпечення				
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	12	57 270	62 463	30 385
Поточні податкові зобов'язання		14 009	17 087	8 827
Інші зобов'язання	13	539 732	588 094	191
Інші забезпечення	14	8 378	7 910	8 951
Всього зобов'язань		**619 389**	**675 554**	**48 354**
Всього власного капіталу та зобов'язань		**811 414**	**823 299**	**702 691**

Пономар В. В. **Спіпченко С. М.**

Генеральний директор Головний бухгалтер

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

Звіт про прибутки чи збитки та інші сукупні доходи за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Примітки	2025 ГРН'000	2024 ГРН'000
Чистий дохід від реалізації продукції	15	666 009	844 673
Собівартість реалізованої продукції	16	(354 493)	(446 918)
Валовий прибуток		**311 516**	**397 755**
Інші операційні доходи	17	18 492	25 307
Витрати на збут	19	(18 879)	(19 315)
Адміністративні витрати	18	(22 977)	(20 924)
Інші операційні витрати	20	(8 797)	(10 031)
Прибуток від операційної діяльності		**279 355**	**372 792**
Фінансові доходи	21	42 288	40 971
Прибуток до оподаткування		**321 643**	**413 763**
Витрати з податку на прибуток	22	(58 009)	(74 536)
Прибуток за рік		**263 634**	**339 227**
Загальний сукупний дохід за рік		**263 634**	**339 227**

Пономар В. В.
Генеральний директор

Спелченко С. М.
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ММ ПЕКЕДЖІНГ УКРАЇНА

Звіт про зміни у власному капіталі
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Примітки	Статутний капітал ГРН'000	Резервний капітал ГРН'000	Нерозподілений прибуток ГРН'000	Всього ГРН'000
На 1 січня 2024		**56 896**	**14 224**	**583 217**	**654 337**
Прибуток за рік		-	-	339 227	339 227
Загальний сукупний дохід за рік		**-**	**-**	**339 227**	**339 227**
Дивіденди		-	-	(845 819)	(845 819)
На 31 грудня 2024		**56 896**	**14 224**	**76 625**	**147 745**

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ММ ПЕКЕДЖІНГ УКРАЇНА

Звіт про зміни у власному капіталі (продовження)
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Примітки	Статутний капітал ГРН'000	Резервний капітал ГРН'000	Нерозподілений прибуток ГРН'000	Всього ГРН'000
На 1 січня 2025		56 896	14 224	76 625	147 745
Прибуток за рік		-	-	263 634	263 634
Загальний сукупний дохід за рік		**-**	**-**	**263 634**	**263 634**
Дивіденди		-	-	(219 354)	(219 354)
На 31 грудня 2025		**56 896**	**14 224**	**120 905**	**192 025**

Пономар В. В.
Генеральний директор

Слєпченко С. М.
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ММ ПЕКЕДЖІНГ УКРАЇНА

Звіт про рух грошових коштів
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

	Примітки	2025 ГРН'000	2024 ГРН'000
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		731 608	940 685
Цільового фінансування		-	15
Надходження від операційної оренди		15 351	15 787
Інші надходження		896	1 750
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)		(339 758)	(422 557)
Праці		(27 016)	(25 365)
Відрахувань на соціальні заходи		(6 338)	(6 052)
Зобов'язань з податків і зборів		(98 437)	(134 960)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість		(87 435)	(126 418)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків та зборів		(11 002)	(8 542)
Витрачання на оплату авансів		(18 710)	(28 298)
Інші витрачання		(900)	(2 674)
Чисті грошові кошти (використані в) / отримані від результатів діяльності		**256 696**	**338 331**
Проценти отримані		259	385
Повернення податків на прибуток (сплата)		(61 145)	(65 776)
Чисті грошові кошти (використані в) / отримані від операційної діяльності		**195 810**	**272 940**
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
основних засобів		1 532	695
Надходження від отриманих відсотків		43 281	38 555
основних засобів		(2 591)	(1 280)
Чисті грошові кошти, отримані від інвестиційної діяльності		**42 222**	**37 970**
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Сплату дивідендів		(267 713)	(257 738)
Чисті грошові кошти, отримані від фінансової діяльності		**(267 713)**	**(257 738)**
Чисте (зменшення) / збільшення в грошові кошти та їх еквіваленти		**(29 681)**	**53 172**
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	6	569 678	516 200
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		393	306
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	**540 390**	**569 678**

Пономар В. В.
Генеральний директор

Слепченко С. М.
Головний бухгалтер

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

1 Загальна інформація

1.1 Організаційна структура та діяльність

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ММ ПЕКЕДЖІНГ УКРАЇНА (надалі - Компанія) є товариством з обмеженою відповідальністю, яке було створене шляхом реорганізації Дочірнього підприємства «ММ Пекеджінг Україна» та є його правонаступником.

Основна діяльність Компанії – виробництво виробів з паперу та картону.

Виробничі потужності знаходяться за адресою : Україна, 18018, м. Черкаси, вул. Чигиринська, 21/25.

Юридична і фактична адреса Компанії: Україна, 18015, м. Черкаси, вул. Євгена Кухарця, 19А.

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років середньооблікова чисельність працівників склала кількість штатних працівників Компанії складала 83 та 85 чоловік, відповідно.

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років зареєстровані частки Компанії належали таким учасникам:

Найменування	31 грудня 2025 ГРН'000	31 грудня 2025 %	31 грудня 2024 ГРН'000	31 грудня 2024 %
Mayr Melnhof Karton Aktiengesellschaft (Австрія)	56 896	100%	56 896	100%
Усього	56 896	100%	56 896	100%

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років кінцевою контролюючою стороною Компанії була компанія Mayr Melnhof Karton Aktiengesellschaft (Австрія).

1.2 Умови, в яких працює компанія

Українська економіка. Українська економіка має риси, притаманні ринкам, що розвиваються, і на її розвиток значною мірою впливають фіскальна та грошово-кредитна політика, прийнята урядом, а також розвиток правового, регуляторного та політичного середовища, яке швидко змінюється.

Вплив війни. 24 лютого 2022 року російські війська розпочали повномасштабне вторгнення на територію Української держави, яке вплинуло на всі сфери життя та економіки України. На дату цієї фінансової звітності воєнні дії тривають на сході та півдні України вздовж лінії фронту. Автономна Республіка Крим та більшість територій Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей все ще перебувають під окупацією. Триває мобілізація людей до української армії, що суттєво впливає на ринок праці. У 2025 році до дати цієї фінансової звітності російська федерація продовжувала атакувати цивільну інфраструктуру, включно з масованими ударами по енергогенеруючих об'єктах та об'єктах передавання енергії України, що в поєднанні з ремонтами атомних електростанцій призвело до суттєвого дефіциту електроенергії в країні протягом 2 півріччя 2025 року. Крім того, російські збройні сили продовжували просуватися на східному фронті та переважно вели наступальні операції. Протягом 2026 року відбулися нові масовані атаки по портовій інфраструктурі України, що призвело до її фактичної зупинки. В свою чергу, це призвело до зупинки експорту продукції морськими шляхами.

Масовані удари завдали прямих збитків агросектору на суму понад $11 млрд, а витрати на логістику агропродукції зросли на 25–35%. Через посилення обстрілів у зимовий період, експорт агропродукції відставав від попередніх обсягів майже на 47%, а загалом у 2025 році обсяг експорту сільгоспсировини зменшився. Крім того, внаслідок масованих ударів по металургійній галузі України в серпні-вересні 2026 року призупинили роботу основні виробники цього сектору економіки.

1 Загальна інформація (продовження)

1.2 Умови, в яких працює компанія (продовження)

Ситуація залишається напруженою, вона впливає не лише на українську, а й на міжнародну економіку, і її подальший вплив, тривалість та довгострокові наслідки важко спрогнозувати та кількісно оцінити. Отже, умови, в яких працює Компанія, залишаються складними. Результат і строки завершення війни неможливо спрогнозувати з достатньою впевненістю. Поточні очікування та оцінки керівництва можуть відрізнятися від фактичних результатів.

Додаткові відомості про вплив війни на активи та діяльність Компанії розкриті в Примітці 4.

Попри складні умови, економіка України демонструє стійкість. За даними НБУ, реальний ВВП України зріс на 1,8% у 2025 році (у 2024 році – на 2,9%), що свідчить про уповільнення темпів економічного зростання. Таке уповільнення зумовлене спадом виробництва сільськогосподарської продукції, слабшим зовнішнім попитом, а також впливом інтенсифікації бойових дій та атак на енергетичну інфраструктуру.

Національний банк України проводить процентну політику відповідно до цільових показників інфляції. Рівень інфляції в Україні за 2025 рік склав 8% (2024 рік: 12%) згідно зі статистикою, опублікованою Державною службою статистики України. НБУ прогнозує, що в 2026 році інфляція поступово повернеться до низхідної траєкторії до 7.5% і наблизиться до її цільового показника 5% у 2028 році. Станом на 31 грудня 2024 року облікова ставка була 13,5%. Протягом 2025 року НБУ поступово підвищував облікову ставку і станом на 31 грудня 2025 року вона становила 15,5%. З 30 січня 2026 облікову ставку НБУ було знижено до 15,0%, після чого вона регулярно переглядалась проте не змінювалась до 31 липня 2026 року, коли НБУ підняв облікову ставку до 15,5% для підтримки привабливості гривневих інструментів, стійкості валютного ринку та контрольованості інфляційних очікувань на тлі стійкого посилення фундаментального цінового тиску та зростання низки проінфляційних ризиків. З 18 вересня 2026 року облікова ставка НБУ збільшена до 16%.

Починаючи з жовтня 2023 року, Національний банк України запровадив режим керованої гнучкості обмінного курсу після скасування режиму фіксованого обмінного курсу, введеного в дію у відповідь на воєнне вторгнення в Україну. Згідно з цим режимом офіційний обмінний курс визначається на основі ринкових ставок у міжбанківських операціях, а не встановлюється безпосередньо Національним банком України. Станом на 31 грудня 2025 року встановлений НБУ офіційний курс обміну гривні до долара США становив 42,39 гривні за 1 долар США (на 31 грудня 2024 року – 42,04 гривень за 1 долар США).

З початку війни бюджет України зазнає дефіциту, який фінансується за рахунок міжнародної фінансової допомоги, національних запозичень, а також прямого фінансування дефіциту Національним банком України в якості крайнього заходу. У 2025 році Україна отримала більше 45 мільярдів доларів США міжнародної допомоги, яка є надзвичайно важливою для здатності України продовжувати боротьбу проти агресії, фінансування бюджетного дефіциту та регулярне погашення боргових зобов'язань. Міжнародні валютні резерви України станом на 1 січня 2026 року складали 57,3 мільярда доларів США (на 1 січня 2025 року – 43,8 мільярда доларів США).

У першій половині 2026 року відбулося суттєве загострення безпекової ситуації на Близькому Сході, включаючи військове протистояння між окремими державами регіону та пов'язані з цим ризики для безперебійності світових поставок нафти, природного газу та інших стратегічних ресурсів. Зазначені події призвели до підвищеної волатильності на глобальних фінансових та сировинних ринках, тимчасового зростання цін на енергоносії, а також зростання невизначеності щодо перспектив світового економічного розвитку.

Подальше загострення конфлікту може посилити негативні наслідки для економіки України через зростання вартості імпортних енергоносіїв, інфляційний тиск, погіршення умов міжнародної торгівлі та підвищення невизначеності щодо зовнішнього фінансування. Крім того, така ескалація може погіршити міжнародну безпекову ситуацію та одночасно збільшити спроможність російської федерації продовжувати повномасштабну війну проти України. Водночас зберігається потенціал сприятливішого розвитку подій, пов’язаного з подальшим посиленням військової та фінансової підтримки України міжнародними партнерами і досягненням суттєвого прогресу у забезпеченні справедливого та тривалого миру. Поліпшення безпекової ситуації сприятиме стабілізації функціонування енергетичного сектору, уповільненню негативних міграційних тенденцій, відновленню інвестиційної активності та пришвидшенню економічного зростання. Враховуючи високий рівень геополітичної невизначеності, керівництво продовжує здійснювати моніторинг зовнішніх ризиків та оцінювати їх потенційний вплив на діяльність Компанії.

2 Суттєва інформація про облікову політику

2.1 Основа підготовки

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні", за принципом історичної вартості. Нижче подана суттєва інформація про облікові політики, які застосовувались при підготовці цієї фінансової звітності. Ці політики застосовувались послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше.

Відповідно до пункту 5 Статті 12 Закону України "Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні" суб'єкти господарювання, які складають фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі (iXBRL).

Підготовка фінансової звітності відповідно до 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 і розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності, описані у Примітці 4.

Функціональною валютою Компанії є валюта первинного економічного середовища, в якому вона працює. Функціональною валютою та валютою представлення Компанії є національна валюта України - українська гривня. Суми представлені в тисячах українських гривень.

2.2 Безперервність діяльності

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

2.3 Основні засоби

Основні засоби відображені за первісною вартістю за вирахуванням накопиченого зносу. Ліквідаційна вартість об'єктів основних засобів вважається несуттєвою та з метою амортизації є рівною нулю.

Строки корисного використання груп основних засобів наведено нижче:

Групи основних засобів	**Строк корисного використання**
Земельні ділянки	Немає визначеного строку
Будинки, споруди та передавальні пристрої	від 7 до 30 років
Машини та обладнання	від 4 до 12 років
Транспортні засоби	5 років
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	від 3 до 9 років
Інші основні засоби	від 3 до 10 років

2.4 Знецінення нефінансових активів

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 аналізуються на найнижчому рівні, на якому існують надходження грошових коштів, 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.

2 Суттєва інформація про облікову політику (продовження)

2.5 Запаси

Запаси визнаються активом, якщо існує імовірність того, що Компанія отримає в майбутньому економічні вигоди, пов'язані з їх використанням, та їх вартість може бути достовірно визначена. Собівартість запасів складається з:

- ціни придбання за вирахуванням торговельних та інших знижок, ввізного мита та інших податків (окрім тих, що згодом відшкодовуються суб'єктові господарювання податковими органами),
- витрат на транспортування, навантаження і розвантаження та інших витрат, безпосередньо пов'язаних з придбанням готової продукції, матеріалів та послуг.

У разі продажу, відпуску у виробництво чи іншого вибуття запасів застосовується метод собівартості перших за часом надходження запасів (метод ФІФО "перше надходження -перший видаток"). Оцінка запасів на дату балансу відображається обліку Компанії по найменшій з двох оцінок: собівартості або чистій вартості реалізації з урахуванням створеного резерву на знецінення запасів картону, фарби та готової продукції відповідно до облікової політики підприємства.

Оцінка чистої вартості реалізації картону, фарби та готової продукції Компанії проводиться щомісячно. За основу розрахунку чистої вартості реалізації запасів Компанія обирає термін їх зберігання на складі підприємства та застосовує наступний відсоток зменшення вартості запасів:

- для картону та фарби та фольги при терміні зберігання більше 12 місяців - 25%;
- для картону та фарби та фольги при терміні зберігання більше 24 місяців - 100%;
- для готової продукції при терміні зберігання більше 12 місяців - 25%;
- для готової продукції при терміні зберігання більше 24 місяців - 100%;

Балансову вартість реалізованих запасів Компанія визнає витратами періоду, в якому визнається відповідний дохід.

Незалежно від терміну експлуатації та вартості Компанія включає до складу оборотних малоцінних та швидкозношувальних предметів наступні складові класу 2 "Запаси": інструментарій, спеціальне оснащення, спеціальний одяг. Знос малоцінних та швидкозношувальних предметів нараховується в розмірі 100% в момент передачі в експлуатацію активів.

2.6 Фінансові інструменти – основні терміни оцінки

В залежності від класифікації, фінансові інструменти обліковуються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю.

2.7 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 підтверджувану інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Станом на звітну дату у Компанії були дві категорії фінансових активів, на які поширюється модель очікуваних кредитних збитків:

- грошові кошти та їх еквіваленти;
- торгова дебіторська заборгованість по реалізації товарів і послуг.

2 Суттєва інформація про облікову політику (продовження)

Відносно торгової дебіторської заборгованості Компанія застосовує спрощений підхід, дозволений МСФЗ 9, який вимагає визнання очікуваних кредитних збитків за весь термін при первісному визнанні дебіторської заборгованості (Етап 2 в моделі очікуваних кредитних збитків). Відносно банківських рахунків Компанія застосовує загальну модель знецінення на основі змін кредитної якості після первісного визнання. Для визначення справедливої вартості кредитів, отриманих від пов'язаних сторін, які не торгуються на активному ринку, Компанія використовує такі моделі оцінки, як модель дисконтованих грошових потоків. Існує ймовірність виникнення різниць між справедливою вартістю при початковому визнанні, якою вважається ціна операції, та сумою, визначеною при початковому визнанні із використанням оціночної методики, що потребує використання вхідних параметрів Рівня 3.

Якщо після калібрування вхідних параметрів для моделей оцінки виникають різниці, такі різниці рівномірно амортизуються протягом строку дії кредитів, отриманих від пов'язаних сторін. У разі використання в оцінці даних Рівня 1 або Рівня 2, різниці, що виникають, визнаються безпосередньо у складі прибутку чи збитку.

2.8 Передоплати

Передоплати обліковуються за первісною вартістю мінус резерв на знецінення. Передоплати відносяться до категорії довгострокових, якщо товари чи послуги, за які було здійснено передоплату, будуть отримані через один рік або пізніше, або якщо передоплати стосуються активу, який при початковому визнанні буде віднесений до категорії необоротних активів. Передоплати, здійснені з метою придбання активу, включаються до балансової вартості активу після того, як Компанія отримала контроль над цим активом і якщо існує ймовірність того, що Компанія отримає майбутні економічні вигоди, пов'язані з таким активом. Інші передоплати списуються на прибуток чи збиток після отримання товарів або послуг, за які вони були здійснені. Якщо існує свідчення того, що активи, товари чи послуги, за які була здійснена передоплата, не будуть отримані, балансова вартість передоплати зменшується належним чином, і відповідний збиток від знецінення визнається у складі прибутку чи збитку за рік.

2.9 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю.

2.10 Забезпечення

Забезпечення визнаються в тому випадку, коли Компанія має юридичні чи договірні зобов'язання в результаті минулих подій, якщо існує ймовірність виникнення зобов'язань, погашення яких ймовірно призведе до зменшення ресурсів, що втілюють в собі економічні вигоди, та їх оцінка може бути розрахунково визначена.

2.11 Фінансові зобов'язання

Фінансові зобов'язання Компанії включають поточну кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги, поточну кредиторську заборгованість із внутрішніх розрахунків та поточну кредиторську заборгованість за розрахунками з учасниками.

2.12 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.

2.13 Капітал

Учасник товариства має право вийти з товариства та одержати ринкову вартість своєї частки у статутному капіталі товариства. Вартість його частки є змінною величиною та залежить від суми чистих активів Компанії визначених згідно МСФЗ.

2 Суттєва інформація про облікову політику (продовження)

Оскільки товариство зобов'язане сплатити учаснику вартість його частки, якщо він скористається своїм правом виходу, і товариство не може запобігти цьому, чисті активи ТОВ є фінансовим зобов'язанням, а не інструментом власного капіталу. Однак, якщо виконується перелік поданих нижче вимог, Компанія має право класифікувати чисті активи як капітал:

а) Інструмент надає утримувачу право на отримання пропорційної частки чистих активів суб'єкта господарювання в разі ліквідації останнього. Чистими активами суб'єкта господарювання є ті активи, які залишаються після вирахування всіх інших вимог на його активи. Пропорційна частка визначається шляхом:

і) ділення чистих активів суб'єкта господарювання, що залишаються при ліквідації, на кількість одиниць рівної суми;

іі) множення цієї суми на кількість одиниць, якими володіють утримувачі даного фінансового інструмента.

б) Інструмент належить до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів. Щоби належати до цього класу інструмент повинен мати такі ознаки:

і) відсутність пріоритетної черговості відносно інших вимог на активи суб'єкта господарювання при його ліквідації;

іі) відсутність необхідності у конвертації в інший інструмент щоби увійти до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів

в) Всі 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 в цьому класі.

г) Окрім контрактного зобов'язання емітента здійснити зворотне придбання або погашення цього інструменту за грошові кошти або в обмін на інший фінансовий актив, даний 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 даного суб'єкта господарювання, і не контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання, як це визначено в підпункті б) визначення фінансового зобов'язання

д) Загальний обсяг грошових потоків, який можна віднести до цього інструменту протягом строку його чинності, переважно базується на прибутках або збитках, зміні у визнаних чистих активах або на зміні справедливої вартості визнаних і невизнаних чистих активів суб'єкта господарювання протягом строку чинності інструменту (без врахування будь-яких впливів цього інструменту).

2.14 Дивіденди

Дивіденди, оголошені та ухвалені протягом звітного періоду, вираховуються з власного капіталу у цьому періоді, а сума визнаних, але не виплачених дивідендів включається до складу поточних зобов'язань. Дивіденди, оголошені після звітної дати, але до затвердження фінансової звітності до випуску, не визнаються як зобов'язання станом на звітну дату, але розкриваються у примітках до фінансової звітності.

2.15 Визнання доходів та витрат

Доходи обліковуються за методом нарахування, коли відбувається збільшення активів або зменшення зобов'язань, що призводить до збільшення власного капіталу (крім збільшення у результаті внесків учасників), за умови того, що дохід може бути достовірно оцінений.

Доходи класифікуються в бухгалтерському обліку за такими групами: дохід від реалізації готової продукції, інші операційні доходи, фінансові доходи та інші доходи.

Не визнаються доходами суми податку на додану вартість та інші платежі, що підлягають перерахуванню до бюджету, а також суми попередньої оплати.

2 Суттєва інформація про облікову політику (продовження)

Витрати визнаються одночасно зі зменшенням активів або збільшенням зобов'язань. Витрати визнаються у відповідному періоді одночасно з доходом, по відношенню до якого вони були понесені.

2.16 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 обіцяними товарами чи послугами покупцю, без урахування сум, одержаних від імені третіх сторін. Виручка визнається за вирахуванням знижок, поверненої продукції та податку на додану вартість.

2.17 Реалізація товарів - готова продукція

Продажі визнаються на момент переходу контроля над товаром, тобто коли товари поставлені покупцю, покупець має повну свободу дій щодо товарів і коли відсутнє невиконане зобов'язання, яке може вплинути на приймання покупцем товарів. Поставка 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.

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

Якщо Компанія надає будь-які додаткові послуги покупцю після переходу до нього контроля над товарами, виручка від таких послуг вважається окремим зобов'язанням до виконання і визнається протягом періоду надання таких послуг.

Якщо договори включають декілька зобов'язань до виконання, ціна угоди розподіляється на кожне окреме зобов'язання до виконання на основі цін окремих продажів. Якщо такі ціни не є спостережними, вони розраховуються на основі очікуваних витрат плюс маржа.

Оцінки виручки, витрат чи обсягу виконаних робіт до повного виконання договору переглядаються у разі зміни обставин. Збільшення або зменшення розрахункових сум виручки чи витрат, які виникають у зв'язку з цим, відображаються у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому керівництву стало відомо про обставини, які призвели до їх перегляду.

Якщо договір включає змінну винагороду, виручка визнається, тільки якщо існує висока ймовірність того, що в майбутніх періодах не буде значного зменшення такої винагороди.

Компанія не очікує укладання договорів, в яких період між передачею обіцяних товарів чи послуг покупцю і оплатою їх покупцем перевищує один рік. Як наслідок, Компанія не коригує ціну угоди на вплив вартості грошей у часі.

2.18 Операційна оренда

Оренда, за якою Компанія не приймає на себе усі ризики та вигоди, пов'язані із правом власності. Витрати на оренду відображаються у звіті про сукупні прибутки та збитки протягом відповідного терміну оренди.

2.19 Перерахунок іноземних валют

Операції у валютах, інших ніж українська гривня, перераховані за офіційними обмінними валютними курсами Національного банку України, що мали місце на дати операцій. Монетарні активи та зобов'язання в іноземній валюті перераховані в гривню за курсами обміну валют, які діяли на кінець звітного періоду. Доходи та витрати в іноземній валюті перераховуються за курсами на дати проведення відповідних операцій. Усі прибутки та збитки, що виникають при перерахуванні, включаються до звіту про сукупні прибутки та збитки.

Основна валюта, в якій Компанія здійснює операції, є українська гривня. Курси обміну, які використовувалися для перерахунку сум в іноземній валюті, були такі:

2 Суттєва інформація про облікову політику (продовження)

	Станом на 31 грудня 2025 р.	Станом на 31 грудня 2024 р.	За рік, що закінчився 31 грудня 2025 р.	За рік, що закінчився 31 грудня 2024 р.
Гривня/євро	49,86	43,93	-	-
Середньорічний курс гривня/євро	-	-	47,15	43,45

2.20 Податок на прибуток

Податок на прибуток представлений сумою поточного податку на прибуток до сплати та відстроченого податку.

2.21 Поточний податок

Податок на прибуток обчислено відповідно до законів, які в даний час діють в Україні. Сума поточного податку до сплати розрахована від суми оподатковуваного прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від чистого прибутку, який відображений у звіті про сукупні прибутки та збитки, тому що не включає статті доходів або витрат, що підлягають оподаткуванню в інші роки і в подальшому не включає елементи, які ніколи не будуть оподатковуватися або такі, що ведуть до зменшення бази оподаткування. Зобов'язання Компанії за поточним податком розраховується з використанням ставок податку, які є чинними або набули чинності на звітну дату.

2.22 Відстрочений податок

Відстрочений податок визначається як різниця між балансовою вартістю активів і зобов'язань у фінансовій звітності та відповідної податкової бази, що використовується при обчисленні оподатковуваного прибутку і обліковуються з використанням балансового методу.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання згортаються тільки тоді, коли існує юридично закріплене право проводити залік поточних податкових активів проти поточних податкових зобов'язань, і коли вони відносяться до податків одним і тим самим податковим органом, і Компанія має намір врегулювати свої поточні податкові активи і зобов'язання на нетто-основі.

2.23 Поточні та відстрочені податки за період

Поточні та відстрочені податки визнаються як витрати або дохід у звіті про сукупні прибутки та збитки за винятком випадків, коли вони кредитуються або дебетуються безпосередньо в іншому сукупному доході / збитку. У такому випадку податки визнаються прямо в інших доходах/збитках.

2.24 Податок на додану вартість (ПДВ)

Податок на додану вартість, який нараховується при реалізації, підлягає сплаті до податкових органів (а) в момент надходження коштів від клієнтів або (б) в момент доставки товарів або надання послуг клієнту, в залежності від того, що відбувається раніше. Як правило, вхідний ПДВ може бути зарахований з ПДВ, який нараховується при реалізації, в момент отримання податкової накладної по ПДВ. Податкові органи дозволяють проводити розрахунки по ПДВ на основі чистої суми. Відповідно, ПДВ з продажу та закупівель показується в балансі згорнуто в складі активів або зобов'язань. У разі створення резерву на знецінення дебіторської заборгованості, збиток від знецінення враховується щодо всієї суми такої заборгованості, включаючи ПДВ. Відносно діяльності Компанії ПДВ розраховується за двома ставками: 20% при продажу на внутрішньому ринку та імпорті товарів, робіт або послуг і 0% при експорті товарів та виконанні робіт або наданні послуг, які будуть використовуватися за межами України.

2.25 Умовні зобов'язання і активи

Умовні зобов'язання не відображаються у фінансовій звітності. Вони розкриваються у примітках до фінансової звітності, крім випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які втілюють економічні вигоди, є малоймовірною.

Умовні активи не відображаються у фінансовій звітності, але відображаються у примітках до фінансової звітності, у випадках, коли надходження економічних вигод є ймовірним.

2 Суттєва інформація про облікову політику (продовження)

2.26 Згортання

Фінансові активи та зобов'язання згортаються і чиста сума відображається в звіті про фінансовий стан тільки у тому випадку, коли існує законодавчо встановлене право провести взаємозалік відображених сум, а також є намір відобразити на нетто-основі або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно. При цьому право на взаємозалік (а) не повинне залежати від майбутніх подій та (б) повинне мати юридичну силу в усіх наступних обставинах: (і) у ході ведення звичайної комерційної діяльності, (іі) у разі невиконання зобов'язань за платежами (подія дефолту) та (ііі) у випадку неплатоспроможності чи банкрутства.

Цю фінансову звітність затверджено до випуску та підписано від імені керівництва 28 жовтня 2026 року. Керівництво Компанії не має повноважень на внесення змін до фінансової звітності чи перевипуск фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3 Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2025 року, але не мали значного впливу на фінансову звітність Компанії:

Новий стандарт / інтерпретація та їх опис	Дата набрання чинності (з/або після цієї дати)
Зміни МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів – облік в умовах неможливості конвертації валют» (опубліковані 15 серпня 2023 року)	1 січня 2025 року

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

Стандарт або інтерпретація	Дата набрання чинності (з/або після цієї дати)
Зміни класифікації та оцінки фінансових інструментів - зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7 (опубліковані 30 травня 2024 року)	1 січня 2026 року
Щорічні удосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (опубліковані у липні 2024 року).	1 січня 2026 року
Зміни МСФЗ 9 і МСФЗ 7 «Контракти на постачання електроенергії з відновлюваних джерел» (опубліковані 18 грудня 2024 року).	1 січня 2026 року
МСФЗ 14 "Відстрочені рахунки тарифного регулювання" (опублікований 30 січня 2014 року).	1 січня 2026 року
МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності» (опублікований 9 квітня 2024 року).	1 січня 2027 року
МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опублікований 9 травня 2024 року).	1 січня 2027 року
Зміни МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації» (опубліковані 21 серпня 2025 року).	1 січня 2027 року
Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року).	Дата підлягає визначенню РМСБО

3 Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій (продовження)

Не очікується суттєвого впливу цих нових стандартів та інтерпретацій на фінансову звітність Компанії, окрім впливу МСФЗ 18 у частині подання та розкриття інформації. Наразі Компанія здійснює оцінку потенційного впливу запровадження МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності». За результатами попереднього аналізу визначених управлінським персоналом показників результату діяльності немає.

4 Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики

Компанія використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, 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 фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

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 23 (Управління фінансовими ризиками). Наступні компоненти мають значний вплив на оціночний резерв під кредитні збитки: визначення дефолту, значне підвищення кредитного ризику, ймовірність дефолту. Компанія регулярно аналізує та перевіряє коректність моделей і вхідних параметрів для зменшення різниці між оцінкою очікуваного кредитного збитку та фактичним кредитним збитком.

Строк корисного використання та залишкова вартість основних засобів. Оцінка строку корисного використання та залишкової вартості предметів основних засобів визначається судженнями керівництва, що базуються на досвіді зі схожими активами. При визначенні строку корисного використання та залишкової вартості активу, керівництво враховує очікуваний строк використання, оцінку технічного старіння, фізичний знос та середовище, в якому знаходиться актив.

Резерв під зменшення корисності запасів. Запаси оцінюють за меншою з таких двох величин: собівартість та чиста вартість реалізації. Собівартість запасів не може бути відшкодована, якщо ці запаси пошкоджені, якщо вони повністю або частково застаріли або ціна їх продажу знизилася. Собівартість запасів не може також бути відшкодована, якщо зросли попередньо оцінені витрати на завершення виробництва або попередньо оцінені витрати на збут. Компанія оцінює балансову вартість запасів на кожну звітну дату і на суму перевищення балансової вартості запасів над сумою, яка очікується від їх продажу або використання, створює резерв. Запаси списуються до чистої вартості реалізації на індивідуальній основі.

Безперервність діяльності. Керівництво Компанії підготувало цю фінансову звітність на основі безперервності діяльності. Приймаючи це судження, керівництво врахувало фінансовий стан Компанії, поточні наміри, прибутковість діяльності, операційні грошові потоки, покращення та зміни в поточному році, а також проаналізувало вплив військового вторгнення Російської Федерації в Україну та макроекономічні зміни на діяльність Компанії.

Станом на 31 грудня 2025 року чисті оборотні активи Компанії склали 120 652 тис. грн (на 31 грудня 2024 року чисті оборотні активи 64 708 тис. грн). Компанія отримала чистий прибуток у сумі 263 634 тис. грн за 2025 рік (у 2024 році чистий прибуток 339 227 тис. грн). Чистий приплив коштів від операційної діяльності за 2025 рік склав 195 810 тис. грн (у 2024 році чистий приплив коштів від операційної діяльності 272 940 тис. грн).

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкоджали б Компанії продовжувати діяльність.

Компанія не має операцій з компаніями та фізичними особами, які заходяться під санкціями ЄС та США.

Компанія забезпечує повне дотримання українського законодавства. Податки, збори, інші обов'язкові платежі до державного та місцевих бюджетів сплачувались в повному обсязі впродовж 2025 року. Компанія продовжує своєчасно та в повному обсязі виконувати всі свої зобов’язання перед працівниками та постачальниками з урахуванням договірних умов оплати кредиторської заборгованості.

4 Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики (продовження)

Керівництво підготувало прогноз грошових потоків на наступні 12 місяців на основі поточних обставин, включаючи переглянутий рівень продажів. Бізнес-модель Компанії передбачає імпорт сировини та матеріалів від іноземних постачальників. На даний момент обмеження, встановлені Національним банком України на перекази іноземної валюти за межі України, не стосуються товарів, що імпортуються Компанією, тому розрахунки з закордонними постачальниками відбуваються без перешкод відповідно фіксованого обмінного курсу, встановленого НБУ.

Протягом 2026 року внаслідок ракетних та безпілотних атак були пошкоджені виробничі та складські потужності декількох основних виробників тютюнової продукції, що в окремих випадках призвело до тимчасового призупинення виробництва та перебоїв у постачанні. Водночас основні учасники ринку продовжують діяльність в Україні та вживають заходів для диверсифікації виробництва і логістики. Подальше пошкодження виробничих потужностей основних покупців Компанії може негативно вплинути на обсяги їх виробництва, і в свою чергу, на попит матеріалів, що виробляються Компанією.

Керівництво проаналізувало здатність Компанії продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності. Компанія може втратити здатність реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Проте, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Компанії достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців після дати цієї фінансової звітності та продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

Керівництво вжило належних заходів для забезпечення безперервності діяльності Компанії і зробило такі ключові припущення у своєму прогнозі на дванадцять місяців з дати затвердження до випуску цієї фінансової звітності:

- інтенсивність воєнних дій та обсяг територій України, на які вторглися російські війська, значно не збільшиться;
- керівництво будувало прогноз на підставі наявних передзамовлень від основних покупців та для постачальників основної сировини, а також прайс-листів, затверджених в умовних одиницях;
- Компанія не розраховує на суттєві капітальні інвестиції впродовж наступних 12 місяців;
- Компанія зможе організовувати безперебійні поставки продукції від іноземних постачальників в Україну для подальшого використання у виробництві продукції Компанії а також не виникне додаткових обмежень щодо розрахунків з іноземними постачальниками.

Хоча фінансові показники Компанії були стабільними в 2025 році, а її активи не зазнали значного впливу війни, військові дії створили суттєву невизначеність для Компанії в майбутньому. Повний ступінь впливу подальшого розвитку військових дій на бізнес Компанії невідомий, але його масштаби можуть бути значущими. У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні воєнні дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Компанії, тривалість якого неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор суттєвої невизначеності поза контролем Компанії.

Керівництво визнає, що майбутній розвиток військових дій та їх тривалість, є єдиним джерелом суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність і, отже, Компанія може бути не в змозі реалізувати свої активи та виконати свої зобов'язання в ході звичайної діяльності в найближчому майбутньому. Незважаючи на суттєву невизначеність, пов'язану з війною в Україні, керівництво продовжує вживати заходів для мінімізації впливу на Компанію і, таким чином, вважає доцільним застосування припущення про безперервність діяльності для складання фінансової звітності станом на 31 грудня 2025 року та за рік, що закінчився на цю дату.

Тестування основних засобів на знецінення

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2025 року Компанія оцінила та не виявила наявність індикаторів знецінення основних засобів відповідно до Стандарту фінансової звітності МСБО 36, беручи до уваги зовнішні і внутрішні фактори. Компанією було проведено тест на знецінення основних засобів станом на 31 грудня 2022 року. Тестування виявило, що вартість очікуваного відшкодування основних засобів Компанії більша за її балансову вартість. Розрахункова ставка дисконтування до оподаткування, застосована щодо дисконтованих грошових потоків ОГГК, нечуттєва до зміни на +/ - 10%. При зміні маржі EBITDA на +/- 10% вартість очікуваного відшкодування основних засобів Компанії суттєво не зміниться.

4 Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики (продовження)

Оскільки станом на 31 грудня 2025 року не було виявленно нових чи додаткових індикаторів знецінення жодної з одиниць, що генерують грошові кошти (ОГГК) а також погіршення факторів в порівнянні з оцінкою на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року, керівництво не проводило тест на знецінення.

5 Зміни в форматі представлення звітності

Нижче наведено інформацію про зміни в форматі представлення звітності з раніше застосованого формату на формат із використанням Таксономії UA XBRL на 31 грудня 2024 року і за рік, що закінчився на вказану дату та на 01 січня 2024 року:

1) вплив на Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 01 січня 2024 року

Назва рядків фінансової звітності станом на 1 січня 2024 року	Сума, тис. грн.	Назва рядків фінансової звітності перекласифікованих згідно вимог таксономії	Сума, тис. грн.
Нематеріальні активи	1 223	Нематеріальні активи	1 223
первісна вартість	*9 737*		
накопичена амортизація	*(8 514)*		
Незавершені капітальні інвестиції	7 655	Основні засоби	95 993
Основні засоби	88 338		
первісна вартість	*350 503*		
Знос	*(262 165)*		
Відстрочені податкові активи	840	Відстрочені податкові активи	840
Запаси	63 760	Запаси	63 760
Виробничі запаси	*57 882*		
Незавершене виробництво	*231*		
Готова продукція	*5 647*		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	6 010	Торговельна та інша дебіторська заборгованість	24 468
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	871		
за виданими авансами			
з нарахованих доходів	360		
із внутрішніх розрахунків	15 406		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 821		
Гроші та їх еквіваленти	516 200	Грошові кошти та їх еквіваленти	516 200
Рахунки в банках	*516 200*		
Витрати майбутніх періодів	76	Витрати майбутніх періодів	76
Інші оборотні активи	131	Інші активи	131
Зареєстрований (пайовий) капітал	56 896	Статутний капітал	56 896
Резервний капітал	14 224	Інші резерви	14 224
Нерозподілений прибуток	583 217	Нерозподілений прибуток	583 217
Поточна кредиторська заборгованість за:		Торговельна та інша кредиторська заборгованість	30 385
товари, роботи, послуги	28 203		
розрахунками з бюджетом	10 553		
у тому числі з податку на прибуток	*8 827*		
розрахунками зі страхування	14		
розрахунками з оплати праці	428		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	14	Поточні податкові зобов'язання	8 827
Інші поточні зобов'язання	191	Інші зобов'язання	191
Поточні забезпечення	8 951	Інші забезпечення	8 951

5 Зміни в форматі представлення звітності (продовження)

2) вплив на Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2024 року

Назва рядків фінансової звітності станом на 31 грудня 2024 року	Сума, тис. грн.	Назва рядків фінансової звітності перекласифікованих згідно вимог таксономії	Сума, тис. грн.
Нематеріальні активи	315	Нематеріальні активи	315
первісна вартість	*9 737*		
накопичена амортизація	*(9 422)*		
Незавершені капітальні інвестиції	6 861	Основні засоби	81 825
Основні засоби	74 964		
первісна вартість	*335 324*		
Знос	*(260 360)*		
Відстрочені податкові активи	349	Відстрочені податкові активи	349
Запаси	101 064	Запаси	101 064
Виробничі запаси	*81 004*		
Незавершене виробництво	*12 370*		
Готова продукція	*5 590*		
Товари	*2 100*		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	32 466	Торговельна та інша дебіторська заборгованість	69 130
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	676		
за виданими авансами			
з нарахованих доходів	2 392		
із внутрішніх розрахунків	32 992		
Інша поточна дебіторська заборгованість	604		
Гроші та їх еквіваленти	569 678	Грошові кошти та їх еквіваленти	569 678
Рахунки в банках	*569 678*		
Витрати майбутніх періодів	548	Витрати майбутніх періодів	548
Інші оборотні активи	390	Інші активи	390
Зареєстрований (пайовий) капітал	56 896	Статутний капітал	56 896
Резервний капітал	14 224	Інші резерви	14 224
Нерозподілений прибуток	76 625	Нерозподілений прибуток	76 625
Поточна кредиторська заборгованість за:		Торговельна та інша кредиторська заборгованість	62 463
товари, роботи, послуги	55 859		
розрахунками з бюджетом	20 764		
у тому числі з податку на прибуток	*17 087*		
розрахунками з оплати праці	781		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	2 146	Поточні податкові зобов'язання	17 087
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	588 081	Інші зобов'язання	588 094
Інші поточні зобов'язання	13		
Поточні забезпечення	7 910	Інші забезпечення	7 910

5 Зміни в форматі представлення звітності (продовження)

3) вплив на Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 2024 рік

Назва рядків фінансової звітності за 2024 рік	Сума, тис. грн.	Назва рядків фінансової звітності перекласифікованих згідно вимог таксономії	Сума, тис. грн.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	844 673	Чистий дохід від реалізації продукції	844 673
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(446 918)	Собівартість реалізованої продукції	(446 918)
Валовий:		Валовий прибуток	397 755
Прибуток	397 755		
Інші операційні доходи	25 307	Інші операційні доходи	25 307
Адміністративні витрати	(20 924)	Адміністративні витрати	(20 924)
Витрати на збут	(19 315)	Витрати на збут	(19 315)
Інші операційні витрати	(10 031)	Інші операційні витрати	(10 031)
Прибуток	372 792	Прибуток від операційної діяльності	372 792
Інші фінансові доходи	40 971	Фінансові доходи	40 971
Фінансовий результат до оподаткування:		Прибуток до оподаткування	413 763
Прибуток	413 763		
Дохід (витрати) з податку на прибуток	(74 536)	Витрати з податку на прибуток	(74 536)
Чистий фінансовий результат:		Прибуток за рік	339 227
Прибуток	339 227		
		Загальний сукупний дохід за рік	339 227

4) вплив на Звіт про рух грошових коштів (прямий метод) за 2024 рік

Назва рядків фінансової звітності за 2024 рік	Сума, тис. грн.	Назва рядків фінансової звітності перекласифікованих згідно вимог таксономії	Сума, тис. грн.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		I. Рух коштів у результаті операційної діяльності	
Надходження від:		Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	940 685
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	940 685		
Цільового фінансування	15	Цільового фінансування	15
Надходження від операційної оренди	15 787	Надходження від операційної оренди	15 787
Інші надходження	1 750	Інші надходження	1 750
Витрачання на оплату:		Витрачання на оплату:	
Товарів (робіт, послуг)	(422 557)	Товарів (робіт, послуг)	(422 557)
Праці	(25 365)	Праці	(25 365)
Відрахувань на соціальні заходи	(6 052)	Відрахувань на соціальні заходи	(6 052)
Зобов'язань з податків і зборів	(200 736)	Зобов'язань з податків і зборів	(134 960)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	(126 418)	Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	(126 418)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	(8 542)	Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків та зборів	(8 542)
Витрачання на оплату авансів	(28 298)	Витрачання на оплату авансів	(28 298)
Витрачання на оплату повернення авансів	(2 674)	Інші витрачання	(2 674)
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	385	Проценти отримані	385
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	(65 776)	Повернення податків на прибуток (сплата)	(65 776)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	272 940	Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності	272 940
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності	
Надходження від реалізації:		Надходження від реалізації:	

5 Зміни в форматі представлення звітності (продовження)

необоротних активів	695	основних засобів	695
Надходження від отриманих:		Надходження від отриманих відсотків	38 555
Відсотків	38 555		
необоротних активів	(1 280)	основних засобів	(1 280)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	37 970	Чисті грошові кошти, отримані від інвестиційної діяльності	37 970
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності	
Надходження від:			
Витрачання на:			
Сплату дивідендів	(257 738)	Сплату дивідендів	(257 738)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(257 738)	Чисті грошові кошти, отримані від фінансової діяльності	(257 738)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	53 172	Чисте збільшення в грошові кошти та їх еквіваленти	53 172
Залишок коштів на початок року	516 200	Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	516 200
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	306	Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	306
Залишок коштів на кінець року	569 678	Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	569 678

6 Грошові кошти та їх еквіваленти

Компанія розміщує свої грошові кошти та депозити в українських або міжнародних банках з надійною репутацією. Далі наведено розбивку грошових коштів на поточних рахунках та депозитів з початковим строком розміщення до трьох місяців:

	31 грудня 2025			**31 грудня 2024**		
	Кошти на банківських рахунках до запитання	**Строкові депозити**	**Всього**	**Кошти на банківських рахунках до запитання**	**Строкові депозити**	**Всього**
	ГРН'000	**ГРН'000**	**ГРН'000**	**ГРН'000**	**ГРН'000**	**ГРН'000**
Без рейтингу	15 390	525 000	540 390	24 678	545 000	569 678
Всього грошових коштів та їх еквівалентів, крім грошових коштів у касі	**15 390**	**525 000**	**540 390**	**24 678**	**545 000**	**569 678**

Станом на 31 грудня 2025 року та 2024 року українські банки, які не мають рейтингу є частиною міжнародної банківської групи з рейтингом A+. Компанія оцінює очікувані кредитні збитки від знецінення грошових коштів, як несуттєві.

7 Основні засоби

Рух основних засобів за 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року був відображений наступним чином:

	Земельні ділянки ГРН'000	Будівлі та споруди ГРН'000	Машини та обладнання ГРН'000	Транспортні засоби ГРН'000	Інструменти, прилади, інвентар та інші основні засоби ГРН'000	Малоцінні необоротні матеріальні активи ГРН'000	Інші основні засоби ГРН'000	Незавершені капітальні інвестиції ГРН'000	Всього ГРН'000
Первісна вартість									
На 1 січня 2024	2 524	77 714	255 962	2 498	6 032	4 707	1 066	7 655	358 158
Надходження	-	296	1 405	-	468	-	-	1 376	3 545
Вибуття	-	-	(11 953)	(645)	(43)	(4 707)	-	(2 170)	(19 518)
На 31 грудня 2024	2 524	78 010	245 414	1 853	6 457	-	1 066	6 861	342 185
На 1 січня 2025	2 524	78 010	245 414	1 853	6 457	-	1 066	6 861	342 185
Надходження	-	-	132	3 102	407	-	-	3 740	7 381
Вибуття	-	-	(401)	(1 853)	(15)	-	-	(3 743)	(6 012)
На 31 грудня 2025	**2 524**	**78 010**	**245 145**	**3 102**	**6 849**	**-**	**1 066**	**6 858**	**343 554**
Накопичена амортизація та зменшення корисності									
На 1 січня 2024	-	47 265	202 640	1 818	5 114	4 707	621	-	262 165
Нарахування амортизації	-	3 445	10 611	259	506	-	88	-	14 909
Вибуття	-	-	(11 458)	(506)	(43)	(4 707)	-	-	(16 714)
На 31 грудня 2024	-	50 710	201 793	1 571	5 577	-	709	-	260 360
На 1 січня 2025	-	50 710	201 793	1 571	5 577	-	709	-	260 360
Нарахування амортизації	-	3 496	10 332	330	572	-	82	-	14 812
Вибуття	-	-	(400)	(1 593)	(15)	-	-	-	(2 008)
На 31 грудня 2025	**-**	**54 206**	**211 725**	**308**	**6 134**	**-**	**791**	**-**	**273 164**

7 Основні засоби (продовження)

	Земельні ділянки	Будівлі та споруди	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Інструменти, прилади, інвентар та інші основні засоби	Малоцінні необоротні матеріальні активи	Інші основні засоби	Незавершені капітальні інвестиції	Всього
	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000
Чиста балансова вартість									
На 31 грудня 2024	2 524	27 300	43 621	282	880	-	357	6 861	81 825
На 31 грудня 2025	**2 524**	**23 804**	**33 420**	**2 794**	**715**	**-**	**275**	**6 858**	**70 390**

Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років історична вартість повністю замортизованих основних засобів, які Компанія продовжувала використовувати, становила 163,372 тис. грн. та 161,913 тис. грн., відповідно. Договори лізингу не передбачають жодних ковенантів, окрім забезпечення виконання зобов'язань за активами в лізингу, які належать Компанії. Активи в лізингу не можуть використовуватися лізингоотримувачем як забезпечення за позиковими коштами. Дохід від оренди основних засобів склав 12,231 тисяч гривень (2024: 13,155 тисяч гривень). (див. Примітку 15).

Компанія виступає орендодавцем основних засобів. Договори оренди (лізингу) укладаються на строк не більше року. Майбутні мінімальні платежі до отримання за операційною орендою основних засобів (без врахування ПДВ) є такими:

	2025	2024
	ГРН'000	ГРН'000
1 рік	12 231	13 155

Основних засобів, наданих в оренду без права дострокового припинення станом на 31 грудня 2025 та на 31 грудня 2024 року немає.

8 Запаси

Запаси на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року були відображені наступним чином:

	31 грудня 2025	31 грудня 2024
	ГРН'000	ГРН'000
Сировина і матеріали	47 912	56 718
Операційні запаси	30 081	26 386
Готова продукція	9 027	5 590
Всього	**87 020**	**88 694**
Незавершене виробництво	9 440	12 370
Всього запаси	**96 460**	**101 064**

В таблиці вище вказана вартість запасів за мінусом уцінки під часткове списання запасів до їх чистої вартості реалізації. Уцінка під часткове списання запасів до їх чистої вартості реалізації склала 1,124 тисячі гривень станом на 31 грудня 2025 року та 0 тисяч гривень станом на 31 грудня 2024 року.

9 Торговельна та інша дебіторська заборгованість

Торговельна та інша дебіторська заборгованість на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року була відображена наступним чином:

	31 грудня 2025	31 грудня 2024
	ГРН'000	ГРН'000
Торговельна дебіторська заборгованість - поточні		
Торговельна дебіторська заборгованість	101 129	65 458
Всього торговельна дебіторська заборгованість	**101 129**	**65 458**
Інша дебіторська заборгованість - поточні		
Дебіторська заборгованість за авансовими платежами	587	676
За виданими авансами	587	676
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1 140	2 392
Інша дебіторська заборгованість	199	604
Всього інша дебіторська заборгованість	**1 926**	**3 672**
Всього торговельна та інша дебіторська заборгованість	**103 055**	**69 130**

Компанія оцінює очікувані кредитні збитки від знецінення дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги, як несуттєві.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків за послуги по оренді, послуги по додатковій обробці напівфабрикату, а також заборгованість за макулатуру та інші матеріали включала:

9 Торговельна та інша дебіторська заборгованість (продовження)

	31 грудня 2025	31 грудня 2024
	ГРН'000	ГРН'000
ММ Graphia Innovaprint GmbH	33 781	28 165
ПрАТ "Графія Україна»	5 024	4 665
Інші	-	162
Всього	**38 805**	**32 992**

10 Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2025 та 31 грудня 2024 років статутний капітал складає 56,896 тис.грн. Статутний капітал сплачений повністю. Він є гривневим еквівалентом 8,315,258 євро станом на 15 травня 2007 року, тобто на дату прийняття рішення засновників.

Загальна сума нарахованих, виплачених дивідендів та утриманого податку на репатриацію у 2025 році склали 219 354 тисяч гривень, 267 713 тисяч гривень та 13 386 тисяч гривень відповідно (у 2024 році сума нарахованих, виплачених дивідендів та утриманого податку на репатриацію склали: 845 819 тисяч гривень, 257 738 тисяч гривень та 13 632 тисяч гривень відповідно). Кредиторську заборгованість за дивідендами в Звіті про фінансовий стан відображено у статті «Інші зобов'язання».

11 Резервний капітал

Станом на 31 грудня 2025 та 31 грудня 2024 років резервний капітал складав 14,224 тис. грн. Згідно зі статутом Компанії резервний капітал формується із чистого прибутку після оподаткування та не повинен перевищувати 25% від суми зареєстрованого статутного капіталу.

12 Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Торговельна та інша кредиторська заборгованість на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року була відображена наступним чином:

	31 грудня 2025	31 грудня 2024
	ГРН'000	ГРН'000
Торговельна кредиторська заборгованість	51 179	55 859
Всього торговельна кредиторська заборгованість - поточні	**51 179**	**55 859**
Кредиторська заборгованість за нарахованими зобов'язаннями з оплати праці	835	781
Кредиторська заборгованість за розрахунки з іншими пов'язаними сторонами	169	2 146
Кредиторська заборгованість за розрахунки з бюджетом	4 887	3 677
Розрахунки за ПДВ	4 514	3 365
Розрахунки по іншим податкам	373	312
Кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	200	-
Всього інша кредиторська заборгованість - поточні	**6 091**	**6 604**
Всього торговельна та інша кредиторська заборгованість - поточні	**57 270**	**62 463**

12 Торговельна та інша кредиторська заборгованість (продовження)

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом складала 18,896 тис. грн. та 20,764 тис. грн, відповідно. Заборгованість на обидві звітні дати переважно складається із заборгованості з податку на прибуток та податку на додану вартість, що становлять 14,009 тис. грн. (2024: 17,087 тис. грн.) та 4,887 тис. грн. (2024: 3,677 тис. грн.) відповідно.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків за висікальний інструментарій, матеріали та IT послуги була представлена наступним чином:

	31 грудня 2025	31 грудня 2024
	ГРН'000	**ГРН'000**
MM Graphia Izmir Karton Sanayi ve Ticaret A.S.	-	1 977
ПрАТ « Графія Україна»	169	169
Всього	**169**	**2 146**

13 Інші зобов'язання

	31 грудня 2025	31 грудня 2024
	ГРН'000	**ГРН'000**
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	539 722	588 081
Інші поточні зобов'язання	10	13
Всього інші зобов'язання	**539 732**	**588 094**

14 Поточні забезпечення

Далі показані зміни у сумі резервів поточних забезпечень. Усі зазначені нижче резерви класифіковані як поточні зобов'язання, оскільки Компанія не має безумовного права відстрочити розрахунок на строк більше одного року.

	Гарантійні зобов'язання	Резерви під виплати співробітникам	Резерви під знецінення запасів	Резерв сумнівних боргів	Інше	Всього
	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000
На 1 січня 2024	**201**	**755**	**4 421**	**250**	**3 324**	**8 951**
Використання резерву	-	(1 419)	-	(85)	(3 253)	(4 757)
Сторно невикористаних сум	(489)	-	(4 446)	(165)	-	(5 100)
Збільшення резерву, віднесені на прибуток або збиток	629	2 550	511	1,298	3 828	8 816
На 31 грудня 2024	**341**	**1 886**	**486**	**1 298**	**3 899**	**7 910**
На 1 січня 2025	341	1 886	486	1 298	3 899	7 910
Використання резерву	-	(2 729)	-	-	(4 568)	(7 297)
Сторно невикористаних сум	(36)	-	(486)	(1 298)	-	(1 820)
Збільшення резерву, віднесені на прибуток або збиток	43	2 912	-	779	5 851	9 585
На 31 грудня 2025	**348**	**2 069**	**-**	**779**	**5 182**	**8 378**

15 Чистий дохід від реалізації продукції

Виручка від реалізації продукції за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року був відображений наступним чином:

	2025	2024
	ГРН'000	ГРН'000
Дохід від реалізації готової продукції	612 848	794 803
Дохід від надання послуг по підготовці дизайну до виробництва	41 137	39 561
Дохід від реалізації сировини та матеріалів	3 882	3 519
Дохід від реалізації макулатури	3 220	3 942
Дохід від реалізації товарів	359	-
Дохід від надання транспортних послуг	14	13
Інший дохід	4 549	2 835
Всього чистий дохід від реалізації продукції	**666 009**	**844 673**

Реалізація готової продукції та товарів включає в себе продаж виробів з паперу та картону та визнається Компанією в певний момент часу. Компанія також надає послуги з обробки продукції та репро-послуги (підготовка дизайну до друку), які визнаються в певний момент часу.

16 Собівартість реалізованої продукції

Собівартість реалізованої продукції за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року була відображена наступним чином:

	2025	2024
	ГРН'000	ГРН'000
Прямі матеріальні витрати виробництва	236 999	274 909
Непрямі витрати виробництва, в т.ч.:	88 888	144 143
– Інструментарій	29 095	70 683
– Витрати на газ та ел. енергію	15 461	14 600
– Амортизація	12 890	12 681
– Витрати на матеріали для технологічних процесів	12 685	16 623
– Витрати на запасні частини	6 187	5 065
– Витрати на технічне обслуговування	5 080	6 303
– Транспортні послуги	122	92
– Інші непрямі витрати	7 368	18 096
Витрати на оплату праці та соціальні заходи	26 228	26 519
Собівартість реалізованих виробничих запасів	2 378	1 347
Всього собівартість реалізованої продукції	**354 493**	**446 918**

17 Інші операційні доходи

Інші операційні доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року були відображені наступним чином:

	2025	2024
	ГРН'000	ГРН'000
Дохід від оренди основних засобів	12 231	13 155
Отримані знижки та компенсаційні виплати	4 561	7 922
Дохід від реалізації інших необоротних активів	463	-
Інші операційні доходи	1 237	4 230
Всього інші операційні доходи	**18 492**	**25 307**

18 Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року були відображені наступним чином:

	2025	2024
	ГРН'000	ГРН'000
Витрати на персонал	13 328	11 299
Амортизація основних засобів	1 294	1 303
Амортизація нематеріальних активів	212	906
Витрати на ремонт, утримання основних засобів	210	134
Комунальні послуги	22	-
Інші витрати	7 911	7 282
Всього адміністративні витрати	**22 977**	**20 924**

19 Витрати на збут

Витрати на збут за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року були відображені наступним чином:

	2025	2024
	ГРН'000	ГРН'000
Транспортні витрати	13 147	13 703
Витрати на персонал	2 611	2 145
Витрати на ремонт, утримання основних засобів	823	452
Витрати на пакувальні матеріали	781	821
Амортизація основних засобів	390	389
Інші витрати (сторновано резерв бонуси, резерв під гар.зобов.)	7	140
Інші витрати	1 120	1 665
Всього витрати на збут	**18 879**	**19 315**

20 Інші операційні витрати

Інші операційні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року були відображені наступним чином:

	2025	2024
	ГРН'000	**ГРН'000**
Витрати на обслуговування друкарських форм	3 142	1 403
Витрати ПДВ	1 018	1 224
Втрати від операційної курсової різниці	355	1 335
Інші витрати операційної діяльності	4 282	6 069
Всього інші операційні витрати	**8 797**	**10 031**

21 Фінансові доходи

Інші фінансові доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року включають доходи по відсоткам за депозитом та становлять 42 288 тис. грн. (2024: 40 971тис. грн.).

	2025	2024
	ГРН'000	**ГРН'000**
Відсоткові доходи	42 288	40 971

22 Податок на прибуток, пов'язаний з операціями, що продовжуються

Згідно вимог податкового законодавства в обліку Компанії виникають певні постійні податкові різниці внаслідок того, що не всі витрати можуть бути враховані для цілей оподаткування, а доходи не в повному обсязі можуть бути враховані для цілей оподаткування.

Відстрочені податки відображають чистий податковий ефект від тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і для цілей оподаткування. Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2025 та 2024 років в основному пов'язані з різними методами визнання доходів і витрат, а також з балансовою вартістю певних активів. Співвідношення між податковими витратами та обліковим фінансовим результатом за роки, які закінчились 31 грудня 2025 та 2024 років, пояснюються таким чином:

	2025	2024
	ГРН'000	**ГРН'000**
Прибуток до оподаткування	321 643	413 763
Податок на прибуток за ставкою 18,00%(2024: 18,00%)	57 896	74 477
Вплив витрат, які не підлягають вирахуванню при визначенні оподатковуваного прибутку	113	59
Всього витрати з податку на прибуток	**58 009**	**74 536**

22 Податок на прибуток, пов'язаний з операціями, що продовжуються (продовження)

	31 грудня 2025	31 грудня 2024
	ГРН'000	ГРН'000
Відстрочені податкові активи	201	349
Відстрочений податок всього	**201**	**349**

Відстрочені податкові активи та зобов'язання станом на 31 грудня 2025 року включають:

	Баланс на початок періоду	Визнано у прибутках і збитках	Баланс на кінець періоду
	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000
2025 **Відстрочені податкові (зобов'язання) / активи стосовно:**			
Основні засоби	(231)	2	(229)
Різниця у вартості запасів	88	(88)	-
Інші забезпечення	431	(63)	368
Забезпечення під бонуси покупцям та гарантії	61	1	62
Всього відстрочені податкові (зобов'язання)/активи	**349**	**(148)**	**201**
2024 **Відстрочені податкові (зобов'язання) / активи стосовно:**			
Основні засоби	(266)	35	(231)
Різниця у вартості запасів	796	(708)	88
Інші забезпечення	274	157	431
Забезпечення під бонуси покупцям та гарантії	36	25	61
Всього відстрочені податкові (зобов'язання)/активи	**840**	**(491)**	**349**

23 Операції з пов'язаними сторонами

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.

Наступні фізичні та юридичні особи вважалися пов'язаними сторонами Компанії протягом 2025 та 2024 років:

Назва пов'язаної сторони	Вид відносин з Компанією
MM Graphia Beteiliguns-und Verwaltungs GmbH	Засновник
Mayr-Melnhof Karton Gesellschaft m.b.H.	спільний контроль над суб'єктом
MM Graphia Bielefeld GmbH	спільний контроль над суб'єктом
Mayr-Melnhof Gravure GmbH	спільний контроль над суб'єктом
MM Graphia Dortmund GmbH	спільний контроль над суб'єктом

23 Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

MM Graphia Innovaprint GmbH&Co.KG	спільний контроль над суб'єктом
MM Полиграфоформление Ротогравюр	спільний контроль над суб'єктом
MMG Izmir Karton Sanayi ve Ticaret A.S.	спільний контроль над суб'єктом
MM Полиграфоформление Пэкэджинг	спільний контроль над суб'єктом
R+S Stanzformen GmbH	спільний контроль над суб'єктом
ПрАТ «Графія Україна»	спільний контроль над суб'єктом
FS-Karton GmbH	спільний контроль над суб'єктом
MM Packaging International GmbH	спільний контроль над суб'єктом
MM Graphia Trier GmbH	спільний контроль над суб'єктом
Ім'я пов'язаної сторони – фізичної особи	Характер зв'язку (посада, родинні зв'язки, тощо)
Пономар Володимир Васильович	Генеральний директор

Винагорода, що виплачується ключовому управлінському персоналу за його послуги на посадах виконавчого керівництва на умовах повної зайнятості, складається із заробітної плати за договором та премій у сумі 5,058 тисяч гривень (2024: 3,492 тисяч гривень). ЄСВ за 2025 рік - 280 тис.грн , 2024 : 250 тис.грн. Інформація про заборгованість за дивідендами перед учасниками станом на 31 грудня 2025 року та на 31 грудня 2024 року розкрита у статті «Інші зобов'язання».

При розгляді кожної можливої пов'язаної сторони, особлива увага приділяється змісту відносин, а не тільки їх юридичній формі. Компанія мала наступні залишки станом на 31 грудня 2025 та 2024 років з пов'язаними сторонами:

	31 грудня 2025	31 грудня 2024
	ГРН'000	ГРН'000
Торговельна дебіторська заборгованість		
Компанії, які перебувають під спільним контролем	38 805	32 992
Всього	**38 805**	**32 992**
Торговельна кредиторська заборгованість		
Компанії, які перебувають під спільним контролем	169	2 146
Всього	**169**	**2 146**

Суми операцій Компанії з пов'язаними сторонами за роки, що закінчилися 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року були представлені наступним чином:

	2025	2024
	ГРН'000	ГРН'000
Дохід від реалізації продукції		
Компанії, які перебувають під спільним контролем	181 691	144 976
Всього	**181 691**	**144 976**
Придбання товарів, робіт, послуг		
Компанії, які перебувають під спільним контролем	2 704	3 138
Всього	**2 704**	**3 138**
Інші операційні доходи		
Компанії, які перебувають під спільним контролем	12 231	12 910
Всього	**12 231**	**12 910**

24 Управління капіталом

Компанія управляє капіталом в цілях гарантування продовження своєї операційної діяльності, а також для максимізації виплат акціонерам за рахунок оптимізації заборгованостей і залишків по ним. Керівництво Компанії переглядає структуру капіталу на постійних засадах. Відповідно до результатів даного огляду, Компанія вживає заходів для коригування загальної структури капіталу за рахунок залучення боргового капіталу або погашення існуючої заборгованості.

25 Фінансові інструменти та управління ризиками

Основні ризики, пов'язані з фінансовими інструментами компанії є такими, що пов’язані з:

- Кредитним ризиком;
- Ризиками ліквідності;
- Валютним ризиком;
- Ризиком зміни процентних ставок.

Компанія визнає, що важливо мати встановлений ефективний процес управління ризиками. Для цього Компанія впровадила систему управління ризиками, основною метою якої є захищати Компанію від ризиків та забезпечити досягнення мети своєї діяльності. За допомогою системи управління ризиками. Компанія управляє наступними ризиками:

Кредитний ризик

Компанія зазнає кредитного ризику, тобто ризику того, що одна сторона не зможе виконати своїх зобов’язань і змусить іншу сторону зазнати фінансового збитку. Компанія систематизує рівні кредитного ризику на основі очікуваних кредитних збитків.

Максимальна сума, що наражається на кредитний ризик становить 642,858 тисяч гривень станом на 31 грудня 2025 (2024: 638,132 тисяч гривень) що являє собою балансову вартість фінансових активів дебіторської заборгованості, грошових коштів та інших поточних фінансових активів, що відображені у звіті про фінансовий стан.

Ліміти кредитного ризику по кожному кредитору затверджуються керівництвом Компанії і контролюються на регулярній основі. Компанія аналізує кредитний ризик, враховуючи платоспроможність та фінансовий стан кожного клієнта. В той же час керівництво також враховує кредитний ризик галузі та географічний фактор. Компанія застосовує спрощений підхід згідно з МСФЗ 9 до оцінки очікуваних кредитних збитків, який передбачає оцінку резерву очікуваних кредитних збитків для всієї дебіторської заборгованості загалом.

Очікувані кредитні збитки. Очікувані кредитні збитки оцінюються на основі ймовірності дефолту. Очікувані кредитні збитки моделюються за весь строк дії інструмента. Весь строк дії інструмента дорівнює залишковому строку дії договору до терміну погашення боргових інструментів з коригуванням на непередбачуване дострокове погашення, якщо таке має місце. В моделі управління «Очікувані кредитні збитки за весь строк» оцінюються збитки, які виникають у результаті настання всіх можливих подій дефолту протягом залишкового строку дії фінансового інструмента.

Оцінка керівництвом очікуваних кредитних збитків для підготовки цієї фінансової звітності основана на оцінках на визначений момент часу, а не на оцінках за весь цикл, що, як правило, використовуються для регуляторних цілей. В оцінках використовується прогнозна інформація. Отже, ОКЗ відображають зважену з урахуванням імовірності динаміку основних макроекономічних змінних, які впливають на кредитний ризик.

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.

25 Фінансові інструменти та управління ризиками (продовження)

Оціночний резерв під кредитні збитки від дебіторської заборгованості за основною діяльністю та з дебіторської заборгованості з внутрішніх взаєморозрахунків визначається згідно з матрицею резервування. Матриця резервування основана на кількості днів прострочення активу з коригуванням на прогнозну інформацію.

Протягом 2025 та 2024 років не було випадків дефолту щодо дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги. Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги не була простроченою. Більшість клієнтів Компанії працює на довгостроковій основі. Враховуючи всі ці фактори, керівництво Компанії оцінює кредитний ризик щодо дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги як низький. Керівництво очікує, що Компанія не зазнає кредитних збитків щодо дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги за весь строк її дії. Відповідно, резерв очікуваних кредитних збитків був оцінений як такий, що дорівнює нулю станом на 31 грудня 2025 та 2024 років.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності це є ризик того, що Компанія не зможе повністю розрахуватися по своїх зобов'язаннях, при настанні відповідного строку. З метою управління ризиком ліквідності Компанія здійснює постійний моніторинг очікуваних майбутніх грошових потоків за фінансовими та інвестиційними операціями, що входить у процес управління активами/зобов'язаннями. У Компанії існують встановлені процеси бюджетування та прогнозування грошового обігу для впевненості у тому, що необхідна для виконання зобов'язань по платежах сума грошових коштів буде доступною. Зазвичай Компанія забезпечує достатню кількість грошових коштів для забезпечення очікуваних операційних витрат, включаючи обслуговування фінансових зобов'язань.

Втім, цей підхід виключає ефект можливих наслідків від надзвичайних обставин, які не можуть бути об'єктивно передбачені Компанією. Крім того, керівництво Компанії постійно відстежує всі матеріальні операційні витрати та оптимізує їх структуру і розмір протягом звітного періоду.

Наступна таблиця деталізує очікуваний строк погашення непохідних фінансових інструментів і зобов'язань. Ця таблиця була складена на основі недисконтованих договірних строків погашення фінансових активів та зобов'язань, включаючи нараховані відсотки.

	Всього	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 4 до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року
	ГРН'000	**ГРН'000**	**ГРН'000**	**ГРН'000**	**ГРН'000**
Зобов'язання					
31 грудня 2025					
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	51 179	48 177	47	-	2 955
Інші зобов'язання	539 891	539 891	-	-	-
Всього	**591 070**	**588 068**	**47**	**-**	**2 955**
31 грудня 2024					
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	55 859	53 093	-	-	2 766
Інші зобов'язання	590 227	2 146	-	583 217	4 864
Всього	**646 086**	**55 239**	**-**	**583 217**	**7 630**

25 Фінансові інструменти та управління ризиками (продовження)

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, що відображаються за амортизованою вартістю, станом на 31 грудня 2025 та 31 грудня 2024 років приблизно дорівнює їх балансовій вартості.

Валютний ризик

Валютний ризик це є ризик того, що на фінансові результати Компанії негативно вплинуть зміни валютних курсів, від яких Компанія залежить. Компанія здійснює певні операції в іноземній валюті. Компанія не використовує похідні фінансові інструменти для управління ризиками, пов'язаними зі зміною валютних курсів, але в той же час керівництво Компанії намагається пом'якшити цей ризик, підтримуючи грошові активи і зобов'язання в іноземній валюті на одному (більш менш стабільному) рівні.

У наступних таблицях представлені активи та зобов'язання Компанії у національній та іноземній валюті (вказано в тис. грн.).

	EUR	UAH
31 грудня 2025		
Фінансові активи		
Грошові кошти та їх еквіваленти	427	539 963
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та із внутрішніх розрахунків	34 113	67 016
Всього	**34 540**	**606 979**
Фінансові зобов'язання		
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та із внутрішніх розрахунків	42 601	8 748
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	539 721
Всього	**42 601**	**548 469**
Валютний ризик	**(8 061)**	**58 510**

25 Фінансові інструменти та управління ризиками (продовження)

	EUR	UAH
31 грудня 2024		
Фінансові активи		
Грошові кошти та їх еквіваленти	127	569 551
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та із внутрішніх розрахунків	30 962	34 496
Всього	**31 089**	**604 047**
Фінансові зобов'язання		
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та із внутрішніх розрахунків	47 518	10 486
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	588 081
Всього	**47 518**	**598 567**
Валютний ризик	**(16 429)**	**5 480**

У наведеній нижче таблиці згруповано вплив від ослаблення або зміцнення гривні по відношенню до євро, як до основної іноземної валюти Компанії. Цей рівень чутливості представляє собою оцінку керівництва щодо розумно можливої зміни валютних курсів.

Аналіз був застосований до монетарних статей на звітну дату, виражених у відповідній валюті і переоцінених з урахуванням відхилення курсу валюти на 10%. Вплив змінення курсу валют на фінансовий результат Компанії:

	31 грудня 2025		31 грудня 2024	
	Ефект на збиток до оподаткування	**Ефект на капітал**	**Ефект на збиток до оподаткування**	**Ефект на капітал**
Зміцнення/послаблення євро на 10%	(806)	(806)	(1 643)	(1 643)
Всього	**(806)**	**(806)**	**(1 643)**	**(1 643)**

Процентний ризик

Це ризик того, що майбутні грошові потоки від фінансового інструменту будуть змінюватись внаслідок змін ринкових ставок процента та негативно впливатимуть на Компанію.

Компанія не має фінансових інструментів з плаваючою процентною ставкою. Тож зміна процентних ставок на звітну дату не буде мати значного впливу на прибутки або збитки або власний капітал.

26 Умовні та інші зобов'язання

Судові процедури. Станом на 31 грудня 2025 року Компанія не була стороною судових проваджень.

Умовні податкові зобов'язання. Податкове законодавство України, яке є чинним або по суті набуло чинності станом на кінець звітного періоду, припускає можливість різних тлумачень при застосуванні до операцій та діяльності Компанії. У зв'язку з цим, податкові позиції, визначені керівництвом, та офіційна документація, що обґрунтовує податкові позиції, можуть бути оскаржені податковими органами. Податкове адміністрування в Україні поступово посилюється, у тому числі підвищується ризик перевірок операцій, які не мають чіткої фінансово-господарської мети або виконаних за участю контрагентів, які не дотримуються вимог податкового законодавства.

Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після року, в якому було прийнято рішення про проведення перевірки. За певних обставин перевірка може охоплювати більш тривалі періоди.

Українське законодавство з трансфертного ціноутворення у більшості аспектів відповідає міжнародним принципам трансфертного ціноутворення, розробленим Організацією Економічного Співробітництва та Розвитку (ОЕСР), з деякими особливостями. Законодавство дозволяє податковим органам здійснювати донарахування за контрольованими операціями (операціями між пов'язаними сторонами та деякими операціями з непов'язаними сторонами), якщо ці операції проводяться не на ринкових умовах. Керівництво запровадило процедури внутрішнього контролю для забезпечення дотримання вимог цього законодавства у сфері трансфертного ціноутворення.

Податкові зобов'язання за контрольованими операціями визначаються на основі фактичної ціни угоди. За оцінкою керівництва Компанії існує незначна вірогідність того, що податкові зобов'язання з податку на прибуток та ціни, застосовані в контрольованих операціях станом на 31 грудня 2025 року та за період, що закінчився цією датою, можуть бути оскаржені податковими органами.

Оскільки податкове законодавство України не містить чітких інструкцій щодо деяких податкових питань, Компанія час від часу застосовує тлумачення таких питань, що призводить до зменшення загальної податкової ставки Компанії. Хоча керівництво наразі вважає, що прийняті Компанією податкові позиції та тлумачення обґрунтовані, існує ризик того, що у разі оскарження цих податкових позицій та тлумачень відповідними органами може знадобитися відтік ресурсів. Наслідки цього не можуть бути оцінені з достатнім ступенем надійності, проте вони можуть бути суттєвими для фінансового стану та діяльності Компанії в цілому.

Зобов'язання по капітальних витратах.
Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років Компанія не мала договірних зобов'язань по капітальних витратах на основні засоби, програмне забезпечення та інші необоротні активи.

27 Події після закінчення звітного періоду

16 червня 2026 року Рішенням єдиного учасника було оголошено дивіденди за 3 квартал 2025 року у сумі 55,820 тисяч гривень, 17 червня 2026 року Рішенням єдиного учасника було оголошено дивіденди за 4 квартал 2025 року у сумі 65,084 тисяч гривень, 19 червня 2026 року Рішенням єдиного учасника було оголошено дивіденди за 1 квартал 2026 року у сумі 58,638 тисяч гривень, 27 серпня 2026 року Рішенням єдиного учасника було оголошено дивіденди за 2 квартал 2026 року у сумі 51,664 тисяч гривень. Зобов'язання за дивідендами, оголошеними протягом 2026 року, а також зобов'язання за дивідендам, які існували станом на 31 грудня 2025 року, сплачені частково. Загальна сума сплачених дивідендів та податку на репатріацію до дати випуску цієї фінансової звітності склали 399,173 тисяч гривень та 19,959 тисячі гривень відповідно.