

ТОВ «Рояль Канін Україна»

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

31 грудня 2025 року

Зміст

Звіт незалежного аудитора
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Баланс (Звіт про фінансовий стан)	3
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	5
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом).....	7
Звіт про власний капітал	8
Примітки до фінансової звітності	
1 Товариство «Рояль Канін Україна» та його діяльність	10
2 Умови, в яких працює Компанія	10
3 Основа підготовки.....	11
4 Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики	11
5 Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ	13
6 Стандарти та поправки, що були випущені, але ще не вступили в дію.....	15
7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами	15
8 Основні засоби.....	16
9 Запаси.....	18
10 Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та інша дебіторська заборгованість	19
11 Гроші та їх еквіваленти	19
12 Зареєстрований (пайовий) капітал	20
13 Звірка зобов'язань за фінансовою діяльністю	20
14 Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та інша кредиторська заборгованість	21
15 Інші поточні зобов'язання	21
16 Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	21
17 Елементи операційних витрат	22
18 Податок на прибуток	22
19 Умовні та інші зобов'язання	23
20 Управління фінансовими ризиками	23
21 Управління капіталом.....	26
22 Справедлива вартість фінансових інструментів.....	26
23 Події після звітної дати	27

Звіт незалежного аудитора

Учаснику Товариства з обмеженою відповідальністю “Рояль Канін 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 “Рояль Канін 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.

Наша думка відповідає нашому додатковому звіту для Аудиторського комітету від 18 червня 2026 року.

Предмет аудиту

Фінансова звітність Компанії включає:

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

Основа для думки

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

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

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

Незалежність

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

Відповідно до всієї наявної у нас інформації, ми заявляємо, що ми не надавали неаудиторських послуг, які заборонені частиною 4 статті 6 Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність”.

Ми не надавали послуг Компанії, крім послуг з обов’язкового аудиту, протягом періоду з 1 січня 2025 року до 31 грудня 2025 року.

Суттєва невизначеність, пов’язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітку 4 у фінансовій звітності, в якій описано, що військове вторгнення в Україну, яке розпочалось 24 лютого 2022 року і досі триває, та його наслідки для економіки України продовжують мати негативний вплив на діяльність Компанії. Масштаби подальшого розвитку подій і терміни припинення військових 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.

Пояснювальний параграф - звітування у форматі iXBRL

Згідно із Законом України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні” фінансова звітність Компанії за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ має складатися в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 3 у фінансовій звітності, на дату затвердження фінансової звітності управлінський персонал Компанії ще не склав фінансову звітність у форматі iXBRL і планує скласти та подати фінансову звітність у форматі iXBRL після затвердження фінансової звітності. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту - це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питання, описаного у розділі “Суттєва невизначеність, пов’язана з подальшою безперервною діяльністю”, ми визначили питання, яке описане нижче, ключовим питанням аудиту, про яке слід повідомити у нашому звіті.

Визнання чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

Див. примітку 16 “Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)” до фінансової звітності для відповідного розкриття інформації. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (“Дохід від реалізації продукції”) визнається в момент передачі покупцеві ризиків та вигід, пов'язаних з правом власності на продукцію і вимірюється за вирахуванням суми знижок та ПДВ. Існує ризик того, що дохід від реалізації продукції може бути завищеним через шахрайство, що мало місце внаслідок тиску, який може відчувати керівництво Компанії щодо досягнення певних цільових показників. Дохід від реалізації продукції є важливим елементом того, як Компанія оцінює свою ефективність, та базою для схем стимулювання керівництва. Орієнтація Компанії на чистий дохід від реалізації продукції як на один з ключових показників ефективності створює стимул для визнання фіктивних операцій з доходу, які фактично не мали місця. Переважна більшість операцій з визнання доходу від реалізації продукції не є складними та не вимагають застосування значних суджень управлінського персоналу, проте існує ризик, пов'язаний з неналежними бухгалтерськими проведеннями або верхньорівневими коригуваннями. Також, зважаючи на те, що дохід від реалізації продукції є найсуттєвішою статтею фінансової звітності, аудит якої вимагає значного часу та зусиль, ми вважаємо, що визнання доходу від реалізації продукції є ключовим питанням аудиту.

Ми перевірили визнання доходу від реалізації продукції за допомогою виконання процедур по суті, охоплюючи, серед іншого, наступне:

- розглянули основні принципи облікової політики щодо визнання доходу від реалізації продукції та оцінили їх відповідність Міжнародних стандартів фінансової звітності;
- отримали розуміння ІТ середовища Компанії, дизайну та імплементації механізмів внутрішнього контролю у бізнес-процесах у частині доходу від реалізації продукції та дебіторської заборгованості;
- на вибірковій основі провели аналіз договорів з контрагентами щоб визначити основні умови співпраці та ідентифікувати момент визнання доходу від реалізації продукції;
- отримали листи-підтвердження від контрагентів з підтвердженням дебіторської заборгованості, доходу від реалізації продукції з урахуванням знижок, повернень, що були відображені у фінансовій звітності, а також визначених на вибірковій основі окремих транзакцій реалізації за фінансовий рік;
- на вибірковій основі провели тестування транзакцій з визнання доходу від реалізації продукції до первинних документів;
- на вибірковій основі провели тестування знижок до первинної документації, на відповідність умовам Положення про ціноутворення Компанії та умовам договорів з контрагентами;
- провели пошук незвичайних бухгалтерських записів з визнання доходу від реалізації продукції під час тестування всіх бухгалтерських записів, що були зроблені упродовж звітного періоду;
- перевірили розкриття інформації у фінансовій звітності;
- включили елемент непередбачуваності у процедури тестування.

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 та Аудиторського комітету 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.

Аудиторський комітет несе відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Компанії.

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 Аудиторським комітетом 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.

Крім того, ми надаємо Аудиторському комітету заяву про те, що ми дотримались усіх відповідних етичних вимог до незалежності, та інформуємо цих осіб про всі взаємовідносини та інші питання, які можна обґрунтовано вважати такими, що мають вплив на незалежність аудитора, і, якщо потрібно, - про заходи, вжиті для усунення загроз, або застосовані застережні заходи.

Із тих питань, про які ми повідомили Аудиторський комітет, ми визначаємо питання, які були найбільш значущими для аудиту фінансової звітності за поточний період і, відповідно, є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання у нашому аудиторському звіті, крім випадків, коли оприлюднення інформації про ці питання заборонене законом чи нормативними актами, або коли у надзвичайно рідкісних випадках ми доходимо висновку про те, що інформація про будь-яке питання не повинна бути повідомлена у нашому звіті, оскільки можливо обґрунтовано передбачити, що негативні наслідки повідомлення такої інформації перевищать суспільно значиму користь від її повідомлення.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Незалежність

Ключовий партнер з аудиту та ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)" є незалежними від Компанії відповідно до Кодексу РМСЕБ та Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність".

Призначення аудитора

Ми вперше були призначені аудиторами Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року. Наше призначення поновлювалося щороку рішенням єдиного учасника протягом загального періоду безперервного призначення аудиторами, який складає 7 років. Наше призначення аудиторами фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року було затверджене 10 вересня 2025 року.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, – Казарян Арміне Артурівна.

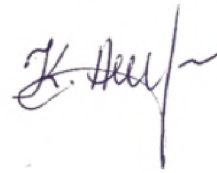
ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"

Казарян Арміне Артурівна

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

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101820

ТОВ АФ "ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)"



м. Київ, Україна

18 червня 2026 року

ТОВ «Рояль Канін Україна»
Баланс (Звіт про фінансовий стан)

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Рояль Канін Україна»
 Територія вул. Велика Васильківська 100, 3 поверх, м. Київ 03150
 Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю
 Вид економічної діяльності Оптова торгівля іншими продуктами харчування, у тому числі рибою, ракоподібними і молюсками

Дата (рік, місяць, число)
 за ЄДРПОУ
 за КОАТУУ
 за КОПФГ
 за КВЕД

КОДИ		
2025	12	31
33785471		
8036100000		
240		
46.38		

Середня кількість працівників¹ 86

Адреса, телефон вул. Велика Васильківська 100, 3 поверх, м. Київ 03150 тел. 377-72-81

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2025 р.

Форма № 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Інші примітки	Код рядка	Станом на 1.01.2024	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2025
1		2		3	4
I. Необоротні активи					
Нематеріальні активи					
		1000	-	-	-
первісна вартість		1001	332	332	332
накопичена амортизація		1002	332	332	332
Основні засоби	8	1010	17 610	27 667	35 413
первісна вартість	8	1011	48 300	62 683	75 311
знос	8	1012	30 690	35 016	39 898
Відстрочені податкові активи		1045	167	136	10,034
Інші необоротні активи		1090	6 672	513	10 507
Усього за розділом I		1095	24 449	28 316	55 954
II. Оборотні активи					
Запаси	9	1100	196 242	168 451	176 880
Виробничі запаси	9	1101	32 317	14 955	-
Товари	9	1104	163 925	153 496	176 880
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	10	1125	7 927	5 644	7 978
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	10	1130	328 117	289 450	241 857
з бюджетом		1135	7 915	46	2 165
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів		1140	177	202	239
Інша поточна дебіторська заборгованість	10	1155	19 506	5 228	5 927
Гроші та їх еквіваленти	11	1165	411 802	405 707	543 307
Рахунки в банках	11	1167	411 802	405 707	543 307
Усього за розділом II		1195	971 686	874 728	978 353
Баланс		1300	996 135	903 044	1 034 307
Пасив					
I. Власний капітал					
Зареєстрований (пайовий) капітал	12	1400	3 069	3 069	3 069
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		1420	691 263	688 295	511 295
Усього за розділом I		1495	694 332	691 364	514 364
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення					
Інші довгострокові зобов'язання		1515	529	-	6 517
Усього за розділом II		1595	529	-	6 517

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2025 року
Форма №1
(продовження)

Пасив	Інші примітки	Код рядка	Станом на 1.01.2024	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2025
1		2		3	4
III. Поточні зобов'язання і забезпечення					
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями		1610	6 143	1 280	4 987
товари, роботи, послуги	14	1615	225 299	137 910	190 909
розрахунками з бюджетом		1620	6 043	3 760	3 443
у тому числі з податку на прибуток		1621	6 043	2 751	3 443
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		1635	2 522	3 422	3 659
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	14	1640	40 000	40 000	230 000
Інші поточні зобов'язання	15	1690	21 267	25 308	80 428
Усього за розділом III		1695	301 274	211 680	513 426
Баланс		1900	996 135	903 044	1 034 307

Генеральний директор

Головний бухгалтер

18 червня 2026 року



Пісарєва В.М.

Собіна Т. В.

ТОВ «Рояль Канін Україна»
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Підприємство: Товариство з обмеженою
 відповідальністю ТОВ «Рояль Канін Україна»

Дата (рік, місяць, число)
 За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
33785471		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2025 рік
 Форма № 2

Код за ДКУД

I. Фінансові результати

Стаття	Інші примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		2000	2 389 925	2 124 903
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	17	2050	(1 045 523)	(925 188)
Валовий: прибуток		2090	1 344 402	1 199 715
Інші операційні доходи		2120	15 596	13 970
Адміністративні витрати	17	2130	(295 983)	(225 027)
Витрати на збут	17	2150	(706 774)	(628 904)
Інші операційні витрати		2180	(16 048)	(297)
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток		2190	341 193	359 457
Інші фінансові доходи		2220	41 331	27 861
Фінансові витрати		2250	(643)	(211)
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток		2290	381 881	387 107
Витрати з податку на прибуток	18	2300	(68 881)	(72 316)
Чистий фінансовий результат: прибуток		2350	313 000	314 791

II. Сукупний дохід

Стаття	Інші примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	313 000	314 791

III. Елементи операційних витрат

Стаття	Інші примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Матеріальні затрати		2500	41 663	35 675
Витрати на оплату праці		2505	116 344	102 168
Відрахування на соціальні заходи		2510	19 702	15 947
Амортизація		2515	19 342	11 266
Інші операційні витрати		2520	821 754	689 172
Разом		2550	1 018 805	854 228

Генеральний директор

Головний бухгалтер



Пісарєва В.М.

Собіна Т. В.

Підприємство: Товариство з обмеженою відповідальністю «Рояль Канін Україна»

Дата (рік, місяць, число)
За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
33785471		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2025 рік
Форма № 3

Код за ДКУД 1801004

Стаття	Інші примітки	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		3000	2 906 108	2 584 476
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		3025	19 584	8 765
Інші надходження		3095	21 710	19 096
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)		3100	(1 879 418)	(1 679 880)
Праці		3105	(83 947)	(72 226)
Відрахувань на соціальні заходи		3110	(19 712)	(15 937)
Зобов'язань з податків і зборів		3115	(258 486)	(219 410)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		3116	(78 087)	(77 469)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість		3117	(152 618)	(122 944)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		3118	(27 781)	(18 997)
Витрачання на оплату авансів		3135	(241 857)	(289 450)
Інші витрачання		3190	(643)	(211)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		3195	463 339	335 223
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
необоротних активів		3205	1 587	2 564
Витрачання на придбання:				
необоротних активів		3260	(23 397)	(21 496)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		3295	(21 810)	(18 932)
Витрачання на:				
Сплату дивідендів		3355	(300 000)	(315 828)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди		3365	(3 981)	(6 646)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		3395	(303 981)	(322 474)
Чистий рух грошових коштів за звітний період		3400	137 548	(6 183)
Залишок коштів на початок року	11	3405	405 707	411 802
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		3410	52	88
Залишок коштів на кінець року	11	3415	543 307	405 707

Генеральний директор

Писарева В.М.

Головний бухгалтер

Собіна Т. В.



Підприємство: Товариство з обмеженою відповідальністю «Рояль Канін Україна»

Дата (рік, місяць, число)
 За ЄДРПОУ

Коди		
2025	12	31
33785471		

Звіт про власний капітал
за 2025 рік

Форма № 4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Інші при-мітки	Код	Зареєстро-ваний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін-ках	Додат-ковий капітал	Резер-вний капітал	Нерозпо-ділений прибуток (непокритий збиток)	Неопла-чений капітал	Вилу-чений капітал	Всього
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	12	4000	3 069	-	-	-	688 295	-	-	691 364
Коригування:										
Зміна облікової політики		4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок		4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни		4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року		4095	3 069	-	-	-	688 295	-	-	691 364
Чистий прибуток (збиток) за звітний період		4100	-	-	-	-	313 000	-	-	313 000
Інший сукупний дохід за звітний період		4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)		4200	-	-	-	-	(490 000)	-	-	(490 000)
Інші зміни в капіталі		4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі		4295	-	-	-	-	(177 000)	-	-	(177 000)
Залишок на кінець року	12	4300	3 069	-	-	-	511 295	-	-	514 364

Генеральний директор

  Гісарова В.М.

Головний бухгалтер

Собіна Т. В.



Підприємство: Товариство з обмеженою відповідальністю «Рояль Канін Україна»

Дата (рік, місяць, число)
 За ЄДРПОУ

Коди		
2024	12	31
33785471		

Звіт про власний капітал
за 2024 рік

Форма № 4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Інші при-мітки	Код	Зареєстро-ваний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін-ках	Додат-ковий капітал	Резер-вний капітал	Нерозпо-ділений прибуток (непокритий збиток)	Неопла-чений капітал	Вилу-чений капітал	Всього
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	12	4000	3 069	-	-	-	691 263	-	-	694 332
Коригування:										
Зміна облікової політики		4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок		4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни		4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року		4095	3 069	-	-	-	691 263	-	-	694 332
Чистий прибуток (збиток) за звітний період		4100	-	-	-	-	314 791	-	-	314 791
Інший сукупний дохід за звітний період		4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)		4200	-	-	-	-	(315 828)	-	-	(315 828)
Інші зміни в капіталі		4290	-	-	-	-	(1 931)	-	-	(1 931)
Разом змін у капіталі		4295	-	-	-	-	(2 968)	-	-	(2 968)
Залишок на кінець року	12	4300	3 069	-	-	-	688 295	-	-	691 364

Генеральний директор

Головний бухгалтер


 Писарева В.М.


 Собіна Т. В.



1 Товариство «Рояль Канін Україна» та його діяльність

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - "Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ") за 2025 фінансовий рік для ТОВ «Рояль Канін Україна» (далі - "Компанія").

Компанія зареєстрована в Україні та є резидентом України. Компанія є товариством з обмеженою відповідальністю і була утворена відповідно до законодавства України.

Станом на 31 грудня 2025 року, 31 грудня 2024 року та 1 січня 2024 року прямим учасником Компанії є Акціонерне товариство спрощеного типу «Рояль Канін САС», який є частиною групи компаній «Марс Інкорпорейтед» (далі – "Група") і розглядається як прямий контролюючий учасник. Фактичною контролюючою стороною Компанії є Марс, Інкорпорейтед.

Основна діяльність. Основною діяльністю Компанії є імпорт та реалізація продукції на території України.

Юридична адреса та місце провадження діяльності. Юридична адреса Компанії: м. Київ вул. Велика Васильківська, будинок 100, 3-й поверх

Місце провадження діяльності Компанії: Україна.

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

2 Умови, в яких працює Компанія

Економіка України демонструє ознаки притаманні країнам, економіка яких розвивається, і її подальший розвиток зазнає значного впливу податково-бюджетної та грошово-кредитної політики, яку реалізує уряд, а також юридичних, регуляторних і політичних тенденцій, які швидко змінюються.

24 лютого 2022 року російські збройні сили розпочали повномасштабне вторгнення в Україну, яке вплинуло на всі сфери життя громадян та економіку України. На початку війни території Київської, Чернігівської, Сумської, Харківської та частини Херсонської областей були окуповані, проте в подальшому були частково звільнені. Станом на 31 грудня 2025 року Автономна Республіка Крим і основні території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей продовжують знаходитися під окупацією і є зоною активних бойових дій. В Україні продовжується мобілізація до лав Збройних Сил України (далі – "ЗСУ"), що негативно впливає на ринок праці та на компанії і галузі, які не відповідають критеріям бронювання працівників чоловічої статі від мобілізації. Ситуація залишається напруженою і впливає не тільки на українську, але й також на світову економіку, а її подальший вплив і тривалість складно спрогнозувати та кількісно оцінити.

Відповідно до прогнозу, опублікованому Національним банком України у січні 2026 року, ВВП України у 2025 році продемонстрував зростання на 1,8% (у 2024 році - на 3,2%).

Національний банк України проводить процентну політику, що відповідає цільовим показникам інфляції. У 2025 році темп інфляції в Україні знаходився на рівні 12,7% (у 2024 році - на рівні 6,5%) відповідно до статистичних даних, оприлюднених Державною службою статистики України. У період із 2023 року по 2025 рік НБУ поступово зменшив облікову ставку до 15,5% станом на 31 грудня 2025 року і згодом додатково зменшив її на 0,5% до 15% з 30 січня 2026 року. На дату затвердження фінансової звітності облікова ставка залишається незмінною.

З 3 жовтня 2023 року НБУ запровадив повернення до плаваючого обмінного курсу гривні до долара. Станом на 31 грудня 2025 року офіційний обмінний курс становив 42,388 гривні за 1 долар США (порівняно з 42,039 гривні за 1 долар США станом на 31 грудня 2024 року) та 49,867 гривні за 1 євро (порівняно з 43,927 гривень за 1 євро станом на 31 грудня 2024 року). На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, 18 червня 2026 р., курс обміну становить 44,806 гривень за 1 долар США та 51,931 гривні за 1 євро.

У травні 2025 року НБУ розширив спектр заходів із пом'якшення монетарної політики, додавши інструменти так званої стимулюючої валютної лібералізації. У серпні 2025 року НБУ запровадив черговий пакет валютної лібералізації, який, зокрема, дозволяє репатріацію дивідендів за доходами, отриманими у 2023 році. Починаючи з 14 січня 2026 року НБУ послабив ще низку валютних обмежень і уточнив окремі аспекти валютного регулювання для підтримки діяльності українського бізнесу. Зокрема, компанії можуть здійснювати операції, передбачені в межах стимулюючої валютної лібералізації, а саме погашення кредитів отриманих до 20 червня 2023 року та сплату відсотків за

2 Умови, в яких працює Компанія (продовження)

ними фінансування власних іноземних відокремлених підрозділів (понад установлені ліміти) та репатріацію дивідендів (понад установлені ліміти).

Дохідність до погашення за єврооблігаціями України (за інструментами з 5-річним строком погашення станом на 31 грудня 2025 року) становила 15,2% станом на 31 грудня 2025 року порівняно з 14,6% станом на 31 грудня 2024 року. Водночас за даними НБУ українські ОВДП у гривні (з 5-річним строком погашення) торгувалися з доходністю 13,3% станом на 31 грудня 2025 року (15,4% станом на 31 грудня 2024 року).

З початку війни бюджет України зазнає значного дефіциту, який фінансується за рахунок національних і міжнародних запозичень, грантів та інших джерел. Значні обсяги надходження міжнародної допомоги сприяли збільшенню міжнародних резервів країни до 57,3 мільярда доларів США станом на 31 грудня 2025 року (у 2024 році – 43,8 мільярда доларів США). Постійна міжнародна підтримка залишається критично важливою для забезпечення оборонних потреб України, фінансування її бюджету та систематичного обслуговування державного боргу.

В таких умовах Компанія продовжує вести операційну діяльність (для отримання докладнішої інформації див. Примітку 4).

Остаточний результат війни та її наслідки передбачити надзвичайно складно, проте очевидно, що вони можуть мати вкрай негативний вплив на економіку України та бізнес Компанії.

3 Основа підготовки

Основа підготовки. Ця фінансова звітність станом на 31 грудня 2025 року та за 2025 рік підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - "Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ") за принципом історичної вартості, з коригуваннями на початкове визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю з урахуванням вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16 липня 1999 року №996-XIV з подальшими доповненнями щодо складання фінансової звітності. У кожній відповідній примітці наведено суттєву інформацію про облікову політику, що використовувалася під час підготовки цієї фінансової звітності. Якщо не вказано інше, ці принципи облікової політики застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у звітності.

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

Відповідно до пункту 5 статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2025 року вже було опубліковано та ініційовано процес подання фінансової звітності за 2025 рік в єдиному електронному форматі. Керівництво Компанії планує підготувати та подати пакет звітності у форматі iXBRL після затвердження цієї фінансової звітності.

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

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

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

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:

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

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала неспровоковану повномасштабну воєнну агресію в Україні. Негайно після цього урядом України було введено воєнний стан та відповідні тимчасові обмеження, які продовжують мати безпосередній вплив на умови, в яких працює Компанія. Більшість встановлених валютних обмежень було знято у 2023 – 2025 роках, що детально описано у примітці 2 «Умови, в яких працює Компанія».

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкоджали б Компанії продовжувати діяльність. Компанія не має активів у зоні активних воєнних дій або на тимчасово окупованих територіях.

Від початку повномасштабного вторгнення Російської Федерації на територію України Компанія здійснює виплату заробітної плати своїм працівникам у повному обсязі. Компанія буде спроможна забезпечувати оплату праці працівникам до кінця 2027 року і надалі, у випадку збереження поточних умов або покращення військової/політичної/економічної ситуації на території України. Станом на кінець травня 2026 року 5 працівників мобілізовано до лав ЗСУ. Компанія отримала підтвердження статусу критично важливого підприємства і має можливість бронювати працівників. Станом на кінець травня 2026 року усього заброньовано 16 працівників. 60% всіх працівників Компанії складають жінки, специфіка бізнесу не вимагає обов'язкової залученості чоловіків в операційну діяльність. У компанії достатньо персоналу, щоб продовжувати функціонувати за умов посиленої мобілізації.

Місцева команда зосередила свої зусилля на моделі відновлення бізнесу та переорієнтувалась до умов воєнного стану. Керівництво Компанії проводить регулярні наради з приводу необхідності активації тих чи інших сценаріїв дій співробітників Компанії, як реакції на зміни у навколишньому середовищі.

Керівництво вжило належних заходів для забезпечення безперервної діяльності Компанії та зробило такі припущення у своєму прогнозі грошових потоків на дванадцять місяців з дати цієї фінансової звітності:

- інтенсивність воєнних дій та охоплення територій України, на які вторглися російські війська, значно не збільшиться;
- компанія матиме можливість імпортувати товари через сухопутні кордони та проводити оплати за імпортований товар;
- наявна ліквідність, а також надходження від погашення існуючої дебіторської заборгованості та подальша реалізація товарів дозволять Компанії фінансувати операційні витрати та продовжувати обслуговувати зобов'язання Компанії.

Прогнозні грошові потоки є достатніми для покриття операційних, інвестиційних та фінансових витрат Компанії протягом наступних 12 місяців з дати затвердження цієї фінансової звітності до випуску.

На думку керівництва військове вторгнення в Україну, яке розпочалось 24 лютого 2022 року і досі триває, та його наслідки для економіки України продовжують мати негативний вплив на діяльність Компанії. Масштаби подальшого розвитку подій і терміни припинення військових дій є єдиним фактором суттєвої невизначеності, який може викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати безперервну діяльність. Отже, Компанія може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу.

Попри єдиний фактор суттєвої невизначеності, пов'язану з війною в Україні, керівництво продовжує вживати заходів для мінімізації впливу на Компанію і, таким чином, вважає, що застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки цієї фінансової звітності є обґрунтованим.

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

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень. Див. Примітку 19.

5 Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ

Ця фінансова звітність є першою річною звітністю Компанії, яка відповідає Стандартам бухгалтерського обліку МСФЗ. Датою переходу Компанії на облік відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ є 1 січня 2024 року. За певними винятками, МСФЗ 1 вимагає ретроспективного застосування редакції стандартів та інтерпретацій, чинних станом на 31 грудня 2025 року, при підготовці вхідного звіту про фінансовий стан станом на 1 січня 2024 року та в усіх періодах, поданих у першій фінансовій звітності, підготовленій відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ.

При підготовці цієї фінансової звітності Компанія застосувала обов'язкові винятки з ретроспективного застосування інших Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ і вирішила застосувати такі добровільні звільнення:

Облік оренди. При першому застосуванні МСФЗ 16 Компанія використала наступні спрощення практичного характеру, дозволені стандартом МСФЗ 1:

- Оцінка зобов'язань з оренди за теперішньою вартістю орендних платежів, які лишилися сплатити, дисконтованою з використанням процентної ставки додаткових запозичень орендаря на дату переходу на Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ.
- Оцінка активів у формі права користування за сумою, що дорівнює орендному зобов'язанню, скоригованому на суму всіх сплачених авансом або нарахованих орендних платежів, пов'язаних з такою орендою, визнаних у звіті про фінансовий стан безпосередньо перед датою переходу на Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ.
- Використання інформації, що стала відома пізніше при визначенні строку оренди, якщо договір містить опціони на подовження чи припинення оренди.

Нижче описані винятки з ретроспективного застосування, які є обов'язковими відповідно до МСФЗ 1:

- Облікові оцінки.** Облікові оцінки за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ станом на 1 січня 2024 року і 31 грудня 2024 року повинні відповідати обліковим оцінкам, сформованим на ті ж дати відповідно до попередніх стандартів бухгалтерського обліку, крім випадків, коли існує об'єктивне свідчення того, що такі оцінки були помилковими.
- Припинення визнання фінансових активів і зобов'язань.** Фінансові активи і зобов'язання, визнання яких було припинене до дати переходу на облік за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ, не визнаються повторно. Керівництво прийняло рішення не застосовувати критерії припинення визнання за МСФЗ 9 з більш ранньої дати.
- Класифікація та оцінка фінансових інструментів.** Компанія оцінює на підставі фактів та обставин, що існують на дату переходу на Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ, чи відповідають її активи умовам оцінки за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. У разі, якщо ретроспективне застосування методу ефективної процентної ставки є практично нездійсненним для Компанії, справедлива вартість фінансових активів або фінансових зобов'язань на дату переходу на Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ приймається у якості нової валової балансової вартості таких фінансових активів або нової амортизованої вартості такого фінансового зобов'язання на дату переходу на Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ.

5 Перше застосування Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (продовження)

d) **Знецінення фінансових активів.** Вимоги МСФЗ 9 щодо знецінення застосовуються ретроспективно. У разі, якщо визначення того, чи мало місце значне підвищення кредитного ризику з моменту початкового визнання фінансового інструменту, потребує значних витрат або зусиль, керівництвом прийнято рішення визнавати оціночний резерв під кредитні збитки у сумі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк, станом на кожну звітну дату до моменту припинення визнання такого фінансового інструменту (якщо тільки цей фінансовий інструмент не характеризується низьким кредитним ризиком станом на звітну дату).

Нижче подано інформацію про звірку даних та кількісну оцінку впливу переходу з Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку (НП(С)БО) на Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ станом на 1 січня 2024 року, 31 грудня 2024 року та за 2024 фінансовий рік:

Найменування показника	31 грудня 2024 року	1 січня 2024 року
Нерозподілений прибуток за НП(С)БО	710 802	699 631
Вплив змін облікової політики:		
(i) Коригування резерву очікуваних кредитних збитків	734	949
(ii) Визнання відстроченого податкового активу	136	167
(iii) Визнання активу з права користування та зобов'язання з оренди	(72)	-
Виправлення помилок:		
Визнання резерву під знецінення запасів	(674)	(783)
Списання у витрати на збут матеріалів рекламного призначення	(22 631)	(8 701)
Нерозподілений прибуток за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ	688 295	691 263

Вплив коригувань на чистий прибуток за 2024 рік представлений наступним чином:

Найменування показника	2024 рік
Чистий прибуток за НП(С)БО	328 930
Вплив змін облікової політики:	
(i) Коригування резерву очікуваних кредитних збитків	(215)
(ii) Визнання відстроченого податкового активу	(31)
(iii) Визнання активу з права користування та зобов'язання з оренди	(72)
Вплив виправлення помилок:	
Визнання резерву під знецінення запасів	109
Списання у витрати на збут матеріалів рекламного призначення	(13 930)
Чистий прибуток за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ	314 791

Основна частина поданих вище коригувань на різниці між бухгалтерським обліком за НП(С)БО та Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ відноситься до наступних статей:

- (i) **Коригування резерву очікуваних кредитних збитків:** Компанія застосувала модель очікуваних кредитних збитків за МСФЗ 9.
- (ii) **Визнання відстроченого податкового активу:** Коригування було необхідним для визнання відстрочених податків за методом балансових зобов'язань стосовно тимчасових різниць, які виникли як наслідок інших коригувань, описаних у цій Примітці.
- (iii) **Визнання активу з права користування та зобов'язання з оренди:** За довгостроковими договорами оренди (з нескасовуваним строком більше 12 місяців) було визнано активи з права користування та орендне зобов'язання згідно МСФЗ 16. Згідно НП(С)БОУ суми орендних платежів за такими договорами визнавалися як витрати періоду.

Грошові потоки Компанії від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, представленої у звітності відповідно до НП(С)БО, істотно не відрізнялись від таких грошових потоків за Стандартами бухгалтерського обліку МСФЗ.

6 Стандарти та поправки, що були випущені, але ще не вступили в дію

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

Нові стандарти та інтерпретації, що були випущені, але ще не вступили в дію:

- **Зміни класифікації та оцінки фінансових інструментів – зміни МСФЗ 9 та МСФЗ 7** (опубліковані 30 травня 2024 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати);
- **МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності»** (опублікований 9 квітня 2024 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати);
- **МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації»** (опублікований 9 травня 2024 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року або після цієї дати);
- **Зміни МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття інформації»** (опубліковані 21 серпня 2025 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2027 року);
- **МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання»** (опублікований 30 січня 2014 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2026 року або після цієї дати);
- **Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28** (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати);
- **Щорічні удосконалення Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ** (опубліковані у липні 2024 року і вступають у силу 1 січня 2026 року).

7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Суттєва інформація про облікову політику

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

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

	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	-	236 802	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	59 577	55 338	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	230 000	-	-
Поточні забезпечення	-	-	1 179

7 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2025 рік:

	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал
Інші доходи	11 316	-	-
Закупівлі сировини та витратних матеріалів	(45 354)	(916 885)	-
Інформаційні, консалтингові та інші професійні послуги	(40 213)	(121 037)	-
Адміністративні витрати	-	-	24 570
Франчайзинг	(213 378)	-	-

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

	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	-	288 876	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	45 147	24 424	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	40 000	-	-
Поточні забезпечення	-	-	729

Станом на 1 січня 2024 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	-	325 981	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	65 278	100 504	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	40 000	-	-
Поточні забезпечення	-	-	419

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2024 рік:

	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем	Ключовий управлінський персонал
Інші доходи	7 563	-	-
Закупівлі сировини та витратних матеріалів	(36 275)	(867 834)	-
Інформаційні, консалтингові та інші професійні послуги	(32 577)	(86 938)	-
Адміністративні витрати	-	-	16 915
Франчайзинг	(189 872)	-	-

Станом на 31 грудня 2025 року, 31 грудня 2024 року та 1 січня 2024 року безпосередньою материнською компанією було Акціонерне товариство спрощеного типу «РОЯЛЬ КАНІН САС» (Франція).

Всі залишки на кінець року та операції за рік відносяться до компаній групи "Марс". Дані операції проводились на умовах, узгоджених сторонами.

8 Основні засоби

Суттєва інформація про облікову політику

Основні засоби обліковані за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та знецінення, якщо потрібно.

8 Основні засоби (продовження)

Подальші витрати капіталізуються у балансовій вартості активу або визнаються як окремий актив лише у випадку, коли ймовірно, що Компанія отримає від цього активу майбутні економічні вигоди, пов'язані з цими витратами, а його вартість можна достовірно оцінити. Витрати на ремонт та поточне технічне обслуговування визнаються витратами по мірі їх виникнення. Витрати на заміну значних компонентів основних засобів капіталізуються із наступним списанням вартості заміненого компоненту.

Станом на кінець кожного звітного періоду керівництво оцінює наявність ознак знецінення основних засобів. Якщо такі ознаки існують, керівництво оцінює вартість відшкодування активу як його справедливую вартість за вирахуванням витрат на вибуття або вартість використання активу, залежно від того, яка з них більша. Балансова вартість зменшується до вартості відшкодування, а збиток від знецінення визнається у складі прибутку чи збитку за рік. Збиток від знецінення активу, визнаний у попередніх роках, сторнується відповідним чином, якщо в оцінках, використаних для визначення вартості використання активу або його справедливої вартості за вирахуванням витрат на вибуття, відбулися зміни. Прибутки та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння надходжень від вибуття та балансової вартості активів, що вибули, і визнаються у складі прибутку чи збитку за рік в інших прибутках/(збитках).

Амортизація. Амортизація об'єктів основних засобів розраховується лінійним методом з метою рівномірного зменшення їхньої первісної до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами:

	<u>Строки експлуатації у роках</u>
Будівлі	20
Планшети, корпоративні телефони	2
Ноутбуки, проектори, зарядні станції	3
Транспортні засоби	3
Інструменти, прилади, інвентар, меблі	4
Удосконалення орендованого майна	Протягом строку його використання або строку оренди, залежно від того, який із них менше

Ліквідаційна вартість активу – це оціночна сума, яку Компанія отримала б у теперішній момент від продажу цього активу, за мінусом оціночних витрат на продаж, якби стан та строк експлуатації цього активу відповідав строку експлуатації та стану, які цей актив матиме наприкінці строку його експлуатації. Ліквідаційна вартість активів та строки їх експлуатації переглядаються та, за необхідності, коригуються станом на кінець кожного звітного періоду.

ТОВ «Рояль КАНІН УКРАЇНА»
Примітки до фінансової звітності – 31 грудня 2025

8 Основні засоби (продовження)

У балансовій вартості основних засобів відбулися такі зміни:

<i>У тисячах гривень</i>	Будівлі	Виробниче та інше обладнання	Транспортні засоби	Інше	Всього
Первісна вартість на 1 січня 2024 р.	2 653	6 110	37 567	1 970	48 300
Накопичений знос	(2 650)	(3 773)	(22 676)	(1 591)	(30 690)
Балансова вартість на 1 січня 2024 р.	3	2 337	14 891	379	17 610
Надходження	-	5 523	15 947	26	21 496
Вибуття	-	(8)	(165)	-	(173)
Амортизаційні відрахування	-	(2 458)	(8 634)	(174)	(11 266)
Балансова вартість на 31 грудня 2024 р.	3	5 394	22 039	231	27 667
Первісна вартість на 1 січня 2025 р.	2 653	10 318	47 716	1 996	62 683
Накопичений знос	(2 650)	(4 924)	(25 677)	(1 765)	(35 016)
Балансова вартість на 1 січня 2025 р.	3	5 394	22 039	231	27 667
Надходження	-	5 143	16 409	1 064	22 616
Вибуття	(3)	-	-	(79)	(82)
Амортизаційні відрахування	-	(3 471)	(11 086)	(231)	(14 788)
Балансова вартість на 31 грудня 2025 р.	-	7 066	27 362	985	35 413
Первісна вартість на 31 грудня 2025 р.	-	13 261	59 724	2 326	75 311
Накопичений знос	-	(6 195)	(32 362)	(1 341)	(39 898)

9 Запаси

Суттєва інформація про облікову політику

Вартість запасів визначається за методом ФІФО ("перше надходження - перше вибуття").

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року	1 січня 2024 року
Товари для перепродажу	177 758	154 170	164 708
Матеріали	-	14 955	32 317
Резерв під знецінення запасів	(878)	(674)	(783)
Всього запасів	176 880	168 451	196 242

10 Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та інша дебіторська заборгованість

Суттєва інформація про облікову політику

Первісне визнання. Дебіторська заборгованість за основною діяльністю, що виникає у результаті операцій із клієнтами, спочатку обліковується за ціною операції, як визначено в МСФЗ 15, оскільки дебіторська заборгованість за основною діяльністю не містить значного компонента фінансування. Після первісного визнання щодо торгівельної дебіторської заборгованості та іншої дебіторської заборгованості, які оцінюються за амортизованою вартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається оціночний резерв під очікувані кредитні збитки, що призводить до визнання бухгалтерського збитку одразу після первісного визнання активу.

Фінансові активи списуються повністю або частково, коли Компанія вичерпала всі практичні можливості щодо їх стягнення і дійшла висновку, що немає обґрунтованих очікувань відносно відшкодування таких активів. Показником того, що немає обґрунтованих очікувань відносно відшкодування активів, окрім інших, є нездатність боржника підтримувати план погашення зобов'язань перед Компанією, та невиконанні платежів за контрактом протягом більш ніж 360 днів.

Підприємство використовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків за весь строк дії свій власний історичний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Резерв очікуваних кредитних збитків для торгівельної дебіторської заборгованості включає в себе два компоненти:

- Резерв на основі середнього відсотка списань торгівельної дебіторської заборгованості за останні три роки – єдиний відсоток для всієї дебіторської заборгованості без поділу її на терміни. Розрахований відсоток є обліковою оцінкою і застосовується протягом року. Перегляд коефіцієнту здійснюється на дату річного балансу.
- Специфічний резерв для клієнтів з високим рівнем ризику при наявності такої торгівельної дебіторської заборгованості.

У тисячах гривень	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року	1 січня 2024 року
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	8 331	5 724	8 073
Мінус резерв під кредитні збитки	(353)	(80)	(146)
Інша поточна дебіторська заборгованість	5 927	5 228	19 506
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	241 857	289 450	328 117
Всього дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги та іншої дебіторської заборгованості	255 762	300 322	355 550

11 Гроші та їх еквіваленти

Суттєва інформація про облікову політику

Гроші 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. Гроші та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

11 Гроші та їх еквіваленти (продовження)

Відсотки, отримані за залишками грошей та їх еквівалентів класифікуються як надходження від операційної діяльності в Звіті про рух грошових коштів (за прямим методом).

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.	1 січня 2024 р.
Кошти на банківських рахунках до запитання	368 307	158 707	186 802
Строкові депозити розміщені на початковий строк до трьох місяців	175 000	247 000	225 000
Всього грошей та їх еквівалентів на 31 грудня	543 307	405 707	411 802

Нижче у таблиці подано інформацію щодо грошей та їх еквівалентів за кредитною якістю на основі рівнів кредитного ризику. Опис системи класифікації кредитного ризику Компанії наведено у Примітці 20.

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2025 р.	31 грудня 2024 р.	1 січня 2024 р.
- uaAAA-uaA	543 307	405 707	411 802
Всього грошей та їх еквівалентів	543 307	405 707	411 802

Аналіз грошей та їх еквівалентів за валютами представлений у Примітці 20.

12 Зареєстрований (пайовий) капітал

Компанія була створена у формі товариства з обмеженою відповідальністю та не має випущених акцій. Відповідно до чинного законодавства України та Статуту Компанії, учасники товариства мають безумовне право на відшкодування своїх часток у її статутному капіталі у будь-який час у грошовій формі в розмірі їх пропорційної частки у справедливій вартості активів Компанії. Сума відшкодування є змінною та залежить від справедливої вартості чистих активів, визначених відповідно до Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ. Зобов'язання Компанії з відшкодування часток учасникам у її статутному капіталі призводить до виникнення фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює поточній вартості відшкодування, навіть якщо вказане зобов'язання залежить від наміру учасника реалізувати своє право.

Статутний капітал Компанії складає 3 069 тисяч гривень станом на 31 грудня 2025 року, 31 грудня 2024 року та 1 січня 2024 року.

Усі дивіденди оголошуються та виплачуються у гривнях. Дивіденди обліковуються у складі зобов'язань та вираховуються з капіталу/чистих активів в тому періоді, в якому вони були оголошені та ухвалені. Будь-які дивіденди, оголошені після закінчення звітного періоду, але до ухвалення фінансової звітності до випуску, описуються у Примітці "Події після звітної дати". Відповідно до законодавства України, Компанія розподіляє отриманий прибуток у вигляді дивідендів на підставі фінансової звітності. В українському законодавстві основою розподілу дивідендів визначено нерозподілений прибуток.

13 Звірка зобов'язань за фінансовою діяльністю

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

13 Звірка зобов'язань за фінансовою діяльністю (продовження)

У тисячах гривень	2025 рік			Всього	2024 рік			Всього
	Пози- кові кошти	Зобо- в'язання з оренди	Диви- денди до виплати		Пози- кові кошти	Зобо- в'язання з оренди	Диви- денди до виплати	
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 1 січня	-	1 280	40 000	41 280	-	6 672	40 000	46 672
Грошові потоки								
Отримання позики	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення основної суми заборгованості	-	(3 981)	(300 000)	(303 981)	-	(6 646)	(315 828)	(322 474)
Сплачені проценти	-	(643)	-	(643)	-	(211)	-	(211)
Негрошові зміни								
Нараховані проценти	-	643	-	643	-	211	-	211
Оголошено дивіденди	-	-	490 000	490 000	-	-	315 828	315 828
Переоцінка зобов'язань з оренди, пов'язана з модифікацією оренди та зміною інших умов	-	14 131	-	14 131	-	-	-	-
Коригування на курсову різницю	-	92	-	92	-	1 254	-	1 254
Інше	-	-	-	-	-	-	-	-
Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня	-	11 504	230 000	241 504	-	1 280	40 000	41 280

14 Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та інша кредиторська заборгованість

У тисячах гривень	31 грудня 2025 року	31 грудня 2024 року	1 січня 2024 року
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	190 909	137 910	225 299
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками (дивіденди до виплати)	230 000	40 000	40 000
Всього поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги та іншої кредиторської заборгованості на 31 грудня	420 909	177 910	265 299

У 2025 році Компанія оголошувала виплату дивідендів. Станом на 31 грудня 2025 року зобов'язання з дивідендів складає 230 000 тисяч гривень та 31 грудня 2024 року зобов'язання з дивідендів складає 40 000 тисяч гривень.

15 Інші поточні зобов'язання

Станом на 31 грудня 2025, інші поточні зобов'язання складаються з нарахувань на сплату митних платежів на суму 54,513 тисяч гривень та зобов'язань за виплатами відпусток та премії працівникам на суму 25,915 тисяч гривень. Станом на 31 грудня 2024 року та 1 січня 2024 року інші поточні зобов'язання включають в себе зобов'язання за виплатами відпусток та премії працівникам.

16 Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

Суттєва інформація про облікову політику

Чистий дохід від реалізації 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.

Чистий дохід від реалізації визнається за вирахуванням знижок, повернень та податків на додану вартість.

16 Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) (продовження)

Чистий дохід від реалізації товарів визнається на момент переходу контролю 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 старіння 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.

Вважається, що елемент фінансування відсутній, оскільки продажі здійснюються за передплатою для дистриб'юторів та від 1 до 7 днів для інших покупців.

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

Компанія отримує чистий дохід від реалізації при переданні товарів та послуг виключно на території України.

Момент визнання чистого доходу від реалізації у 2025 та 2024 роках – у певний момент часу.

Чистий дохід від реалізації від зовнішніх клієнтів представлений далі:

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Реалізація товарів іншим покупцям	2 055 152	1 788 693
Реалізація товарів дистриб'юторам	334 773	336 210
Всього чистого доходу від реалізації продукції	2 389 925	2 124 903

17 Елементи операційних витрат

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Собівартість реалізованих товарів	(1 045 523)	(925 188)
Реклама та маркетинг	(260 385)	(204 784)
Франчайзинг	(213 378)	(189 872)
Інформаційні, консалтингові та інші професійні послуги	(207 536)	(152 519)
Витрати на виплати працівникам	(116 344)	(102 168)
Транспортні послуги - доставка товарів покупцям	(80 465)	(66 768)
Витрати на складське обслуговування	(65 084)	(55 758)
Страхування	(5 832)	(2 626)
Інше	(53 733)	(79 436)
Всього собівартості реалізованої продукції, витрат на збут і адміністративних витрат	(2 048 280)	(1 779 119)

18 Податок на прибуток

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

Витрати з податку на прибуток, показані у складі прибутку, складаються з таких компонентів:

<i>У тисячах гривень</i>	2025 рік	2024 рік
Поточний податок	78 778	72 285
Відстрочений податок	(9,897)	31
Витрати з податку на прибуток за рік	68 881	72 316

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

Податок на прибуток Компанії, розрахований відповідно до податкового законодавства України, відрізняється від теоретичної суми, отриманої шляхом перемноження суми прибутку до оподаткування, відображеного у даній фінансовій звітності, на відповідну ставку оподаткування.

18 Податок на прибуток (продовження)

Аналіз податку на прибуток наведено нижче:

Найменування показника	2025 рік	2024 рік
Прибуток до оподаткування	381 881	387 107
Ставка податку на прибуток	18 %	18 %
Теоретичні податкові витрати за передбаченою законом ставкою 18%:	68 739	69 679
Податковий ефект від різниць (+, -)	142	2 637
Всього витрат з податку на прибуток за рік	68 881	72 316

19 Умовні та інші зобов'язання

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне 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. Українське податкове адміністрування поступово посилюється, у тому числі підвищується ризик перевірок операцій, які не мають чіткої фінансово-господарської мети або виконані за участю контрагентів, які не дотримуються вимог податкового законодавства. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років (з урахуванням зупинення цього строку на час карантину і воєнного стану), після граничного терміну подання відповідної податкової декларації або звіту за цей період. За певних обставин перевірка може охоплювати більш тривалі періоди.

Керівництво Компанії вважає, що станом на звітну дату його податкові позиції та дотримання відповідного законодавства є обґрунтованими, та готове відстоювати позицію Компанії з податкових питань, втім не виключено, що податкові органи можуть не погоджуватися з таким тлумаченням. 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.

Трансфертне ціноутворення. 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. Існує вірогідність того, що по мірі подальшого розвитку практики застосування правил трансфертного ціноутворення ці ціни можуть бути оскаржені. Наслідки цього не можуть бути оцінені з достатнім ступенем надійності, проте вони можуть бути суттєвими для фінансового стану та/або діяльності Компанії.

20 Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками на підприємстві здійснюється стосовно валютного ризику, кредитного ризику, ризику ліквідності, регуляторного та правового ризиків. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Кредитний ризик. Компанія наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик повного або часткового невиконання контрагентом зобов'язань за договором, що призводить до фінансових збитків Компанії. Основні статті, у зв'язку з якими у Компанії виникає кредитний ризик, - це гроші та їх еквіваленти, дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та інша дебіторська заборгованість.

Управління кредитним ризиком. Кредитний ризик – це суттєвий ризик для бізнесу Компанії, отже, керівництво приділяє особливу увагу управлінню кредитним ризиком. Оцінювання кредитного ризику для управління ризиками – це складний процес, який потребує використання моделей, оскільки ризик

змінюється залежно від ринкових умов, очікуваних грошових потоків і з плином часу.

20 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Оцінювання кредитного ризику за портфелем активів вимагає додаткового оцінювання ймовірності настання дефолту, відповідних коефіцієнтів збитковості й кореляції дефолтів між контрагентами.

Максимальна сума, що наражається на кредитний ризик за категоріями активів Компанії, відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Система класифікації кредитного ризику. Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Компанія використовує підхід, що базується на оцінці категорій ризику локальними рейтинговими агентствами, які мають статус уповноваженого згідно законодавства України. Такі рейтинги застосовуються до таких фінансових активів як грошові кошти та їх еквіваленти. Максимальний рівень кредитного ризику Компанії, в цілому, відображається у балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Компанія вважає, що у разі наявності у банківської установи кредитного рейтингу не нижче ніж uaA, який затверджено рейтинговим агентством, вплив кредитного ризику, який може вплинути на знецінення коштів майже відсутній. Як наслідок, в результаті якісного аналізу та постійного тестування у поданій звітності Компанія не створювала резерв на покриття збитків від знецінення активів в разі можливого невиконання контрагентом зобов'язань за договором.

Валютний ризик. Валютний ризик – це ризик того, що вартість фінансових інструментів буде коливатися внаслідок зміни курсів обміну валют.

У поданій нижче таблиці наведено концентрацію валютного ризику Компанії станом на 31 грудня 2025 року:

У тисячах гривень	Гривні	Євро	Долари США	Всього
Гроші та їх еквіваленти	543 307	-	-	543 307
Торгівельна та інша фінансова дебіторська заборгованість	13 905	-	-	13 905
Всього монетарних фінансових активів	557 212	-	-	557 212
Зобов'язання з оренди	-	-	(11 504)	(11 504)
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(78 557)	(107 046)	(5 306)	(190 909)
Всього монетарних фінансових зобов'язань	(78 557)	(107 046)	(16 810)	(202 413)
Чиста балансова позиція	478 655	(107 046)	(16 810)	354 799

У поданій нижче таблиці наведено концентрацію валютного ризику Компанії станом на 31 грудня 2024 року:

У тисячах гривень	Гривні	Євро	Долари США	Всього
Гроші та їх еквіваленти	405 707	-	-	405 707
Торгівельна та інша фінансова дебіторська заборгованість	10 872	-	-	10 872
Всього монетарних фінансових активів	416 579	-	-	416 579
Зобов'язання з оренди	-	-	(1 280)	(1 280)
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(74 091)	(58 556)	(5 263)	(137 910)
Всього монетарних фінансових зобов'язань	(74 091)	(58 556)	(6 543)	(139 190)
Чиста балансова позиція	342 488	(58 556)	(6 543)	277 389

20 Управління фінансовими ризиками (продовження)

У поданій нижче таблиці наведено концентрацію валютного ризику Компанії станом на 1 січня 2024 року:

<i>У тисячах гривень</i>	Гривні	Євро	Долари США	Всього
Гроші та їх еквіваленти	411 802	-	-	411 802
Торгівельна та інша фінансова дебіторська заборгованість	27 433	-	-	27 433
Всього монетарних фінансових активів	439 235	-	-	439 235
Зобов'язання з оренди	-	-	(6 143)	(6 143)
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(108 731)	(105 881)	(10 687)	(225 299)
Всього монетарних фінансових зобов'язань	(108 731)	(105 881)	(16 830)	(231 442)
Чиста балансова позиція	330 504	(105 881)	(16 830)	207 793

Нижче в таблиці наведено аналіз чутливості прибутку або збитку та капіталу до обґрунтовано можливих змін курсів обміну на звітну дату при незмінності всіх інших змінних:

<i>У тисячах гривень</i>	<i>Станом на 1 січня 2024 року</i>	<i>Станом на 31 грудня 2024 року</i>	<i>Станом на 31 грудня 2025 року</i>
	Вплив на прибуток чи збиток/ капітал	Вплив на прибуток чи збиток/ капітал	Вплив на прибуток чи збиток/ капітал
Зміцнення долара США на 20% (у 2024 році - зміцнення на 20%)	(2 760)	(1 073)	(2 757)
Послаблення долара США на 20% (у 2024 році - послаблення на 20%)	2 760	1 073	2 757
Зміцнення євро на 20% (у 2024 році - зміцнення на 20%)	(17 364)	(9 603)	(17 556)
Послаблення євро на 20% (у 2024 році - послаблення на 20%)	17 364	9 603	17 556

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності полягає у тому, що у Компанії можуть виникнути труднощі у виконанні фінансових зобов'язань, розрахунки за якими здійснюються шляхом передачі грошових коштів або іншого фінансового активу. Підхід Компанії до управління ліквідністю передбачає забезпечення, наскільки це можливо, постійної наявності ліквідності, достатньої для виконання зобов'язань по мірі настання строків їх погашення як у звичайних умовах, так і у надзвичайних ситуаціях, уникаючи при цьому неприйнятних збитків чи ризику нанесення шкоди репутації Компанії.

У таблиці далі показані зобов'язання станом на 31 грудня 2025 та на 31 грудня 2024 року за строком погашення, що залишився. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами.

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

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

<i>У тисячах гривень</i>	До одного року	1 – 5 років	Всього
Зобов'язання			
Зобов'язання з оренди	4 987	6 517	11 504
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	190 909	-	190 909
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	230 000	-	230 000
Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	425 896	6 517	432 413

20 Управління фінансовими ризиками (продовження)

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

<i>У тисячах гривень</i>	До одного року	1 – 5 років	Всього
Зобов'язання			
Зобов'язання з оренди	1 280	-	1 280
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	137 910	-	137 910
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	40 000	-	40 000
Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	179 190	-	179 190

Далі подано аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 1 січня 2024 року:

<i>У тисячах гривень</i>	До одного року	1 – 5 років	Всього
Зобов'язання			
Зобов'язання з оренди	6 143	-	6 143
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	225 299	-	225 299
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	40 000	-	40 000
Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	271 442	-	271 442

21 Управління капіталом

Мета Компанії при управлінні капіталом полягає у забезпеченні подальшої роботи як безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток учасникам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу Компанія може коригувати суму дивідендів, що виплачуються учасникам, повертати капітал учасникам. На думку керівництва, загальна сума капіталу, управління яким здійснює Компанія, дорівнює сумі власного капіталу, відображеного у звіті про фінансовий стан.

Станом на 31 грудня 2025 року сума капіталу, управління яким здійснює Компанія, складала 514 364 тисяч гривень (31 грудня 2024 року – 691 364 тисяч гривень; 1 січня 2024 року – 694 332 тисяч гривень).

22 Справедлива вартість фінансових інструментів

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

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

Фінансові інструменти Компанії обліковуються за амортизованою вартістю. Справедлива вартість усіх фінансових інструментів, представлених у звіті про фінансовий стан Компанії станом на 31 грудня 2025 року, на 31 грудня 2024 року та на 1 січня 2024 року, приблизно дорівнює їхній балансовій вартості на ці дати, а її оцінка базується на грошових потоках дисконтованих по ставках, визначених в рамках рівня 3 ієрархії справедливої вартості, за винятком грошових коштів, для яких були використані ставки рівня 1.

23 Події після звітної дати

9 квітня 2026 було оголошено про виплату дивідендів за 2023 рік у розмірі 168 950 тис. грн.

