

**Приватне акціонерне товариство
"Тернопільський молокозавод"**

КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
зі Звітом незалежного аудитора

КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ
за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

Зміст

Звіт незалежного аудитора	1
Заява про відповідальність керівництва за підготовку й затвердження консолідованої фінансової звітності	2-3
Консолідований звіт про фінансовий стан, поточні/непоточні	4
Консолідований звіт про сукупний дохід, прибуток або збиток, за функцією витрат	5
Консолідований звіт про рух грошових коштів, прямий метод	6
Консолідований звіт про зміни у власному капіталі	6
Примітки до консолідованої фінансової звітності	7-36

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Наглядовій раді та акціонерам ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

Звіт щодо аудиту консолідованої фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД" (Компанія) та його дочірнього підприємства ТОВ "МІЛКІЯ" (разом з Компанією – Група), що складається із консолідованого звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 року, консолідованого звіту про сукупний дохід, консолідованого звіту про зміни у власному капіталі і консолідованого звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, та приміток до консолідованої фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, консолідована фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Групи на 31 грудня 2025 року, її консолідовані фінансові результати і консолідовані грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Звертаємо увагу на Примітку 2 та Примітку 3.5 до консолідованої фінансової звітності, які описують вплив триваючого військового вторгнення російської федерації та економічної нестабільності в Україні, а також припущення керівництва про здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Ці обставини та події разом з іншими питаннями, викладеними в зазначених примітках, вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту консолідованої фінансової звітності за поточний період, визначені у відповідь на оцінені ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, викладеного у розділі "Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності", ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Ключове питання аудиту

Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту

Визнання доходу та застосування МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами"

Група визнає виручку від реалізації товарів в момент переходу контролю над активами,

Наші аудиторські процедури включали наступне:

- ми сконцентрували наші аудиторські процедури на областях аналізу умов договорів про перехід контролю над активами, перевірки віднесення виручки до відповідного періоду;

Ключове питання аудиту

що відбувається, як правило, або при відвантаженні товарів покупцям, або при доставці товарів до певного пункту призначення в залежності від умов договорів.

Ми зосередили свою увагу на цій області в якості ключового питання аудиту, тому що виручка є одним з ключових показників діяльності Групи, що призводить до ризику, пов'язаного з тим, що виручка може бути відображена в некоректному періоді або може зазнати викривлення з метою досягнення контрольних показників.

Відповідно до Міжнародних стандартів аудиту існує також невід'ємний ризик шахрайства, пов'язаний з визнанням доходу.

Ризик обходу механізмів внутрішніх контролів управлінським персоналом

МСА вимагають від нас під час кожного аудиту розглядати ризик обходу механізмів внутрішніх контролів управлінським персоналом як значний ризик.

Управлінський персонал має значні можливості здійснення шахрайства через його здатність маніпулювати бухгалтерськими записами внаслідок обходу контролів, які за інших умов працюють ефективно.

Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту

- ми розглянули повноту і достовірність розкриттів щодо виручки, наведених у консолідованій фінансовій звітності, а також їх відповідність застосовним вимогам МСФЗ;
- ми також перевірили достовірність і послідовність застосування облікової політики щодо суми виручки, визнаної протягом періоду, проаналізували застосування суджень та оцінок, а також із застосуванням вибірки протестували операції з реалізації, щоб переконатись у достовірності визнаних сум.

За результатами нашого тестування не було виявлено суттєвих проблемних питань.

Розкриття інформації щодо визнання доходу від договорів з клієнтами наведено у Примітці 18 до консолідованої фінансової звітності.

Наші аудиторські процедури включали наступне:

- ми оцінили загальну систему внутрішнього контролю Групи, порядок затвердження та ліміти повноважень, передбачені Статутом;
- ми переглянули протоколи засідань органів корпоративного управління Групи, провели інтерв'ю з персоналом Групи з метою ідентифікації будь-яких операцій поза межами звичайного перебігу бізнесу;
- ми обговорили та проаналізували внутрішні процеси прийняття рішень, зокрема щодо співпраці з покупцями та постачальниками;
- ми здійснили огляд обґрунтованості облікових оцінок і суджень управлінського персоналу на предмет існування ознак можливої упередженості управлінського персоналу.

Ми перевірили розрахунки з третіми сторонами та отримали від них листи-підтвердження (в тому числі від банків, окремих постачальників та клієнтів), проаналізували ціни й інші умови контрактів. Серед інших процедур, ми провели перевірку визнання доходів від реалізації та перевірку потенційно нестандартних і одноразових значних операцій, щоб переконатися у тому, що такі операції були належним чином затверджені і правильно відображені в обліку та розкритті у консолідованій фінансовій звітності.

За результатами виконаних процедур не було виявлено суттєвих проблемних питань.

Для отримання достатньої впевненості ми повинні були отримати прийнятні аудиторські докази у достатньому обсязі для зменшення ризику суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності (включаючи ризик шахрайства) до прийнятного рівня, які надали б нам можливість дійти висновків, на яких ґрунтується наша думка. Можливість виявляти порушення забезпечується дотриманням вимог МСА та методологією аудиторської перевірки, що застосовується під час аудиту. Нам не відомо про будь-які фактичні або підозрювані події, пов'язані з шахрайством, і жодні інші питання щодо шахрайства не були виявлені під час проведення нами аудиторських процедур.

Інша інформація

Управлінський персонал Групи несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з консолідованого звіту про управління (але не є консолідованою фінансовою звітністю Групи та нашим звітом незалежного аудитора щодо неї).

Наша думка щодо консолідованої фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом консолідованої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з консолідованим звітом про управління та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між фінансовою інформацією, зазначеною в консолідованому звіті про управління, та консолідованою фінансовою звітністю або іншою інформацією, отриманою під час аудиту, або чи консолідований звіт про управління має вигляд такого, що містить суттєве викривлення. Нами не встановлено неузгодженості фінансової інформації в консолідованому звіті про управління з консолідованою фінансовою звітністю Групи за звітний період та з іншою інформацією, отриманою нами під час аудиту. Нами не встановлені суттєві викривлення в консолідованому звіті про управління.

Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової ради за консолідовану фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання консолідованої фінансової звітності відповідно до МСФЗ та законодавства України з питань її складання та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

Наглядова рада несе відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Групи.

Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що консолідована фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї консолідованої фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та належними для використання їх як основи для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю.
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Групи.
- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом.
- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, доходимо висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Групи продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму аудиторському звіті до

відповідних розкриттів інформації у консолідованій фінансовій звітності або, якщо такі розкриття є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого аудиторського звіту. Втім майбутні події або умови можуть примусити Групу припинити свою діяльність на безперервній основі.

- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст консолідованої фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує консолідована фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.
- Отримуємо прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо фінансової інформації суб'єктів господарювання або господарської діяльності Групи для висловлення думки щодо консолідованої фінансової звітності. Ми несемо відповідальність за керування, нагляд та виконання аудиту Групи. Ми несемо відповідальність за висловлення нами аудиторської думки.

Ми повідомляємо Наглядовій раді разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві результати аудиту, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо Наглядовій раді твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась Наглядовій раді, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту консолідованої фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора, крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого, або якщо за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Інформація відповідно до вимог Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність"

У відповідності до ч.4 ст.14 Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" від 21.12.2017 № 2258-VIII, наводимо інформацію, яку аудиторський звіт за результатами обов'язкового аудиту консолідованої фінансової звітності підприємства, що становить суспільний інтерес, та його дочірньої компанії повинен містити додатково.

1. Ми були призначені незалежним аудитором Групи Наглядовою радою ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД" (рішення щодо призначення суб'єкта аудиторської діяльності для надання послуг з обов'язкового аудиту від 13.09.2024 року). Призначення затверджене загальними зборами акціонерів 11.11.2024 року.

Аудит проведено на підставі Договору про надання аудиторських послуг від 26.11.2024 року. Аудит розпочато 06.11.2025 та закінчено 19.08.2026.

2. Наше призначення незалежним аудитором Компанії вперше відбулося у 2019 році. Незалежним аудитором Групи ми були вперше призначені у 2023 році. Загальна тривалість безперервного виконання наших повноважень із проведення обов'язкового аудиту консолідованої звітності Групи з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень становить 4 роки.

3. Ми перевіряємо консолідовану фінансову звітність на основі тестування. Рівень тестування, яке ми проводимо, ґрунтується на нашій оцінці ризику того, чи стаття у консолідованій фінансовій звітності може бути суттєво викривлена. У зв'язку з цим наш аудиторський підхід був зосереджений на тих сферах діяльності Групи, які вважаються нами значимими для результатів діяльності Групи за 2025 рік та фінансового стану на 31 грудня 2025 року.

Наші аудиторські оцінки, що включають, зокрема:

- а) опис та оцінку ризиків щодо суттєвого викривлення інформації у консолідованій фінансовій звітності, що перевіряється, зокрема внаслідок шахрайства;
- б) посилання на відповідну статтю або інше розкриття інформації у консолідованій фінансовій звітності для кожного опису та оцінки ризику суттєвого викривлення інформації у консолідованій фінансовій звітності, що перевіряється;
- в) стислий опис заходів, вжитих нами для врегулювання таких ризиків;

г) основні застереження щодо таких ризиків, наведено нами у розділі "Ключові питання аудиту" цього Звіту незалежного аудитора.

Ці питання були розглянуті в контексті нашого аудиту консолідованої фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні нашої думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Під час проведення завдання з обов'язкового аудиту нами не було виявлено інших питань стосовно аудиторських оцінок, окрім тих, що зазначено у розділі "Ключові питання аудиту" цього звіту, інформацію щодо яких ми вважаємо за доцільне розкрити відповідно до вимог частини 4.3 статті 14 Закону № 2258-VIII.

4. Ми підтверджуємо відсутність перешкод щодо виявлення порушень, включаючи шахрайство, під час нашого аудиту консолідованої фінансової звітності.

5. Ми підтверджуємо, що думка аудитора, наведена у цьому звіті аудитора, узгоджена з Додатковим звітом для Наглядової ради від 19 серпня 2026 року.

6. Ми підтверджуємо, що є незалежними по відношенню до Групи згідно з Кодексом етики та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту консолідованої фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу етики. Ми виконали доречні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо про те, що нами не було ідентифіковано жодних загроз нашої незалежності як на рівні аудиторської фірми, так і на рівні ключового партнера з аудиту Олени Хемій та персоналу, задіяного у виконанні завдання з аудиту консолідованої фінансової звітності Групи. Ми не надавали Групі жодних послуг, заборонених відповідно до вимог статті 6 Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність" від 21.12.2017 № 2258-VIII, протягом 2024 та 2025 років та у період з 01 січня 2026 року до дати підписання цього звіту незалежного аудитора.

7. Ми не надавали Групі інші послуги, включаючи неаудиторські послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту окремої фінансової звітності та консолідованої фінансової звітності.

8. Наші пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту консолідованої фінансової звітності Групи обмежень наведено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит консолідованої фінансової звітності".

Інформація щодо дотримання вимог законодавства України з питань складання фінансової звітності на основі таксономії в єдиному електронному форматі

Відповідно до вимог частини п'ятої статті 12-1 Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" № 996-XIV підприємства, які застосовують Міжнародні стандарти фінансової звітності, зобов'язані складати та подавати консолідовану фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі. На дату нашого звіту аудитора, Група не складала консолідовану фінансову звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, в єдиному електронному форматі (IXBRL); тому, на нашу думку, консолідована фінансова звітність не відповідає вимогам частини п'ятої статті 12-1 Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" у частині вимоги щодо складання консолідованої фінансової звітності в єдиному електронному форматі.

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудиторську перевірку здійснено незалежною аудиторською компанією Товариством з обмеженою відповідальністю "Нексія ДК Аудит" (надалі – ТОВ "Нексія ДК Аудит").

Юридична та фактична адреса ТОВ "Нексія ДК Аудит" – 79029, м. Львів, вул. Антоновича 102В.

Свідоцтво про внесення ТОВ "Нексія ДК Аудит" до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №3150 від 22.10.2018

Ідентифікаційний код – 32409677

Вебсайт – www.nexia.dk.ua

Ключовим партнером у завданні з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Олена Хемій. Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 102775.

Олена ХЕМІЙ від імені ТОВ "НЕКСІЯ ДК АУДИТ"
м. Львів, 19 серпня 2026 року



Personal connections, global solutions



ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ЗА СКЛАДАННЯ Й ЗАТВЕРДЖЕННЯ КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Нижченаведена заява, яку необхідно розглядати разом з описом обов'язків незалежного аудитора, що містяться в наведеному вище Звіті незалежного аудитора, зроблена з метою розмежування відповідальності управлінського персоналу Приватного акціонерного товариства "Тернопільський молокозавод" ("Компанія") та його дочірньої компанії ТОВ "Мілкія" (надалі – "Група") і зазначеного незалежного аудитора, стосовно консолідованої фінансової звітності Групи.

Управлінський персонал Групи несе відповідальність за складання консолідованої фінансової звітності, що відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Групи на 31 грудня 2025 року, її фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що минув на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності ("МСФЗ").

У процесі складання консолідованої фінансової звітності управлінський персонал Групи відповідає за:

- Вибір належних принципів бухгалтерського обліку і їх послідовне застосування;
- Застосування обґрунтованих оцінок і допущень;
- Дотримання відповідних МСФЗ й розкриття всіх істотних відхилень у примітках до консолідованої фінансової звітності;
- Підготовку консолідованої фінансової звітності виходячи з припущення, що Група буде продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому, за винятком випадків, коли таке припущення неправомірне.

Управлінський персонал також несе відповідальність за:

- Розробку, впровадження й забезпечення функціонування ефективної й надійної системи внутрішнього контролю;
- Підтримку системи бухгалтерського обліку, що дозволяє в будь-який момент підготувати з достатнім ступенем точності інформацію про фінансовий стан Групи та забезпечити відповідність консолідованої фінансової звітності вимогам МСФЗ;
- Вживання заходів, у межах своєї компетенції, для забезпечення збереження активів Групи;
- Запобігання й виявлення фактів шахрайства та інших зловживань.

Консолідована фінансова звітність Групи станом на 31 грудня 2025 року була затверджена її керівництвом 14 серпня 2026 року.

Голова правління /
Яровий Тарас Анатолійович



Головний бухгалтер /
Павлусь Ольга Михайлівна

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН, поточні/непоточні на 31 грудня 2025 року

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

	Примітки	На кінець поточного звітнього періоду	На початок поточного звітнього періоду
Активи			
Непоточні активи			
Основні засоби	6	1 220 719	1 183 425
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	7	4 528	337
Інвестиції, облік яких ведеться за методом участі в капіталі	8	-	-
Загальна сума непоточних активів		1 225 247	1 183 762
Поточні активи			
Поточні запаси	9	273 539	295 074
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	10	411 880	360 511
Поточні податкові активи, поточні		46 618	31 649
Інші поточні фінансові активи	11	517	665
Інші поточні нефінансові активи	12	19 875	65 095
Грошові кошти та їх еквіваленти	13	22 408	25 473
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам		774 837	778 467
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		-	-
Загальна сума поточних активів		774 837	778 467
Витрати майбутніх періодів		329	965
Загальна сума активів		2 000 413	1 963 194

Цю консолідовану фінансову звітність слід розглядати разом з доданими примітками, які становлять її невід'ємну частину.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН, поточні/непоточні на 31 грудня 2025 року (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

	Примітки	На кінець поточного звітного періоду	На початок поточного звітного періоду
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	14	37 000	15 800
Нерозподілений прибуток		639 594	650 752
Емісійний дохід	14	38 704	19 200
Інші резерви	14	5 805	3 805
Загальна сума власного капіталу, що відноситься до власників материнського підприємства		721 103	689 557
Частки участі, що не забезпечують контролю		-	-
Загальна сума власного капіталу		721 103	689 557
Зобов'язання			
Непоточні зобов'язання			
Довгострокові банківські кредити	16	89 742	100 500
Відстрочені податкові зобов'язання	15	20 310	24 035
Інші непоточні фінансові зобов'язання	16	11 961	11 481
Інші непоточні нефінансові зобов'язання		-	2 500
Загальна сума непоточних зобов'язань		122 013	138 516
Поточні зобов'язання			
Поточні забезпечення			
Поточні забезпечення на винагороди працівникам		80 824	68 402
Інші поточні забезпечення		-	-
Загальна сума поточних забезпечень		80 824	68 402
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	17	572 146	595 148
Поточні податкові зобов'язання, поточні		-	-
Інші поточні фінансові зобов'язання	16	504 123	471 424
Інші поточні нефінансові зобов'язання		204	147
Загальна сума поточних зобов'язань за винятком зобов'язань, включених до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		1 157 297	1 135 121
Зобов'язання, включені до груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу		-	-
Загальна сума поточних зобов'язань		1 157 297	1 135 121
Відстрочений дохід		-	-
Загальна сума зобов'язань		1 279 310	1 273 637
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		2 000 413	1 963 194

Голова правління /
Яровий Тарас Анатолійович



Головний бухгалтер /
Павлусь Ольга Михайлівна

Цю консолідовану фінансову звітність слід розглядати разом з доданими примітками, які становлять її невід'ємну частину.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД, ПРИБУТОК АБО ЗБИТОК, за функцією витрат за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

		Поточний звітний період	Попередній звітний період
Прибуток або збиток			
Прибуток (збиток)			
Дохід від звичайної діяльності	18	5 479 418	4 880 717
Собівартість реалізації	19	(4 837 148)	(4 396 886)
Валовий прибуток		642 270	483 831
Інші доходи		14 501	2 811
Витрати на збут	19	(361 275)	(289 212)
Адміністративні витрати	19	(144 458)	(131 347)
Інша витрата	19	(43 801)	(53 107)
Інші прибутки (збитки)	20	(32 248)	(25 546)
Прибуток (збиток) від операційної		74 989	(12 570)
Фінансові доходи	21	-	317
Фінансові витрати	21	(80 085)	(56 306)
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9		(1 630)	1 414
Прибуток (збиток) до оподаткування		(6 726)	(67 145)
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	15	(4 432)	4 449
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		(11 158)	(62 696)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності		-	-
Прибуток (збиток)		(11 158)	(62 696)
Прибуток (збиток), що відноситься до власників материнського підприємства		(11 158)	(62 696)
Прибуток (збиток), що відноситься до часток участі, що не забезпечують контролю		-	-
Інший сукупний дохід			
Прибутки (збитки) від курсових різниць за перерахунком закордонних господарських одиниць, після оподаткування		2 000	657
Загальна сума сукупного доходу		(9 158)	(62 039)
Сукупний дохід, що відноситься до власників материнського підприємства		(9 158)	(62 039)
Сукупний дохід, що відноситься до часток, що не забезпечують контролю		-	-
Прибуток на акцію			
Звичайні акції (перераховано)		16 729 315	15 800 000
Базовий прибуток (збиток) на акцію		(0,67)	(3,97)
Розбавлений прибуток (збиток) на акцію		(0,67)	(3,97)

Голова правління /
Яровий Тарас Анатолійович



Головний бухгалтер /
Павлусь Ольга Михайлівна

Цю консолідовану фінансову звітність слід розглядати разом з доданими примітками, які становлять її невід'ємну частину.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ, прямий метод за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року (в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

	Поточний звітний період	Попередній звітний період
Грошові потоки від (для) операційної діяльності		
Класи надходжень грошових коштів від операційної діяльності		
Надходження від продажу товарів та надання послуг	6 685 957	5 904 655
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	81 380	192 371
Класи виплат грошових коштів від операційної діяльності		
Виплати постачальникам за товари та послуги	(5 412 370)	(4 940 234)
Виплати працівникам та виплати від їх імені	(616 230)	(509 073)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	(503 982)	(447 942)
Чисті грошові потоки від (використані у) діяльності	234 755	199 777
Проценти отримані	1 218	1 211
Повернення податків на прибуток (сплата)	(23 098)	(35 980)
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	-	-
Чисті грошові потоки від операційної діяльності (використані в операційній діяльності)	212 875	165 008
Грошові потоки від (для) інвестиційної діяльності		
Грошові потоки, що використовувались при отриманні контролю над дочірніми підприємствами або іншими підприємствами	-	-
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	-	1 988
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу або боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	-	-
Надходження від продажу основних засобів	5 697	1 738
Придбання основних засобів	(199 233)	(272 844)
Придбання нематеріальних активів	(5 808)	(213)
Проценти отримані	-	317
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності (використані в інвестиційній діяльності)	(199 344)	(269 014)
Грошові потоки від (для) фінансової діяльності		
Надходження від випуску акцій	40 704	-
Надходження від випуску інших інструментів власного капіталу	-	-
Надходження від запозичень	624 260	483 346
Погашення запозичень	(621 273)	(342 266)
Виплати за орендними зобов'язаннями	-	(52)
Проценти сплачені	(61 827)	(46 607)
Інші надходження (вибуття) грошових коштів	-	(6 523)
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)	(18 136)	87 898
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів до впливу змін валютного курсу	(4 605)	(16 108)
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	1 540	760
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	(3 065)	(15 348)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	25 473	40 821
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	22 408	25 473

Голова правління /
Яровий Тарас Анатолійович



Головний бухгалтер /
Павлусь Ольга Михайлівна

Цю консолідовану фінансову звітність слід розглядати разом з доданими примітками, які становлять її невід'ємну частину.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року (в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

	Статутний капітал		Нерозподілений прибуток		Емісійний дохід		Інші резерви		Частки участі, що не забезпечують контролю		Власний капітал	
	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період	Поточний звітний період
Власний капітал на початок періоду	15 800	15 800	650 752	713 448	19 200	19 200	3 805	3 148	-	-	689 557	751 596
Зміни у власному капіталі												
Сукупний дохід												
Прибуток (збиток)	-	-	(11 158)	(62 696)	-	-	-	-	-	-	(11 158)	(62 696)
Інший сукупний дохід	-	-	-	-	-	-	2 000	657	-	-	2 000	657
Сукупний дохід	-	-	(11 158)	(62 696)	-	-	2 000	657	-	-	(9 158)	(62 039)
Збільшення через інші внески власників, власний капітал	21 200	-	-	-	19 504	-	-	-	-	-	40 704	-
Збільшення (зменшення) власного капіталу	21 200	-	(11 158)	(62 696)	19 504	-	2 000	657	-	-	31 546	(62 039)
Власний капітал на кінець періоду	37 000	15 800	639 594	650 752	38 704	19 200	5 805	3 805	-	-	721 103	689 557

Голова правління / Яровий Тарас Анатолійович

Головний бухгалтер / Павлусь Ольга Михайлівна

30356917

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД" • ВУЛИЦЯ ТЕРНОПІЛЬСЬКА, 10 • 36000 • ТЕРНОПІЛЬ • УКРАЇНА

Цю консолідовану фінансову звітність слід розглядати разом з доданими примітками, які становлять її невід'ємну частину.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

1. Інформація про Групу та основні напрямки її діяльності

Консолідована фінансова звітність включає звітність Приватного акціонерного товариства "Тернопільський молокозавод" та його дочірньої компанії – ТОВ "Мілкія".

ПрАТ "Тернопільський молокозавод" розпочав свою діяльність у 1957 році та здійснював випуск топленого молока, кефіру, ряжанки, айрану тощо. У 2000 році було створено ЗАТ "Тернопільський молокозавод" на підставі рішення зборів учасників від 15.08.2000 року, який у 2011 році став ПрАТ "Тернопільський молокозавод" у відповідності до вимог Закону України "Про акціонерні товариства". Основний напрямок діяльності — виробництво молочної продукції (молоко, кефіри, сметана, йогурти, масло та кисломолочний сир). Продукція випускається під торговою маркою "Молокія".

ТОВ "Мілкія" зареєстровано 8 квітня 2022 року відповідно до законодавства Польщі та було придбане ПрАТ "Тернопільський молокозавод" 17 серпня 2022 року. Основні напрями діяльності – перепродаж молочної продукції (казеїн, масло).

Юридична адреса і місцезнаходження ПрАТ "Тернопільський молокозавод":
вул. Лозовецька, 28, м. Тернопіль, Україна, 46000.

Юридична адреса і місцезнаходження ТОВ "Мілкія":
вул. Седмігородська, буд 1. кв.294, м. Варшава, Польща, 01-204.

Середньооблікова чисельність працівників Групи становила 1 314 осіб (2024: 1 240 осіб).

2. Умови функціонування Групи в Україні та Польщі

Україна

Українській економіці, як і раніше, притаманні ознаки та ризики ринку з перехідною економікою. Такі особливості включають, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції та наявністю валютного контролю, що не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами України. Стабільність економіки України в значній мірі залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, а також економіки в цілому.

Протягом останніх років Україна на тлі обмеження політичних та економічних зв'язків з російською федерацією переорієнтовувала економіку на тісну співпрацю з країнами Європейського Союзу ("ЄС"), реалізуючи потенціал встановленої Поглибленої і всеохоплюючої зони вільної торгівлі ("ПВЗВТ") з ЄС.

Починаючи з 24 лютого 2022 року в Україні тривають широкомасштабні бойові дії, пов'язані із вторгненням російської федерації. Цей напад є продовженням російсько-української війни, яка була розпочата російською федерацією із захоплення Криму у лютому-березні 2014 року та війни в окремих районах Луганської та Донецької областей починаючи з квітня 2014 року.

Внаслідок військового вторгнення російської федерації повномасштабні бойові дії розгорнулися і тривають на значній території, що охоплює низку областей північної, східної та південної частини України. Повітряний простір закрито для цивільної авіації; об'єкти військової та цивільної інфраструктури по всій території України регулярно піддаються ракетно-бомбовим ударам, артилерійським обстрілам. В Україні, починаючи з 24 лютого 2022 року, безперервно діє воєнний стан.

Протягом 2025 року економіка України продовжувала працювати в умовах атак на енергетичну інфраструктуру, ускладненої внутрішньої і міжнародної логістики та високих безпекових ризиків. Тим не менш, за оцінками Міністерства економіки, довкілля та сільського господарства України, у 2025 році реальний ВВП України зріс на 2,2% (2024 рік: зростання 2,9%). Позитивну динаміку демонстрували такі ключові сектори, як роздрібна торгівля, будівництво, оборонна та переробна промисловість, виробництво будматеріалів, металургія та інші.

У грудні 2025 року інфляція в Україні сповільнилася до 8,0% у річному вимірі (2024 рік: 12,0%). Основними чинниками зростання цін були: збільшення витрат бізнесу на енергозабезпечення, логістику та оплату праці (через дефіцит кадрів); низькі врожаї через несприятливу погоду, що значно підняло ціни на продукти харчування у першій половині року; девальвація гривні (з 43,69 грн/євро на початок до 49,86 грн/євро на кінець року), яка призвела до помітного здорожчання імпортованих товарів та пального; активний експорт при стійкому внутрішньому споживчому попиті; податкові та регуляторні зміни.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Польща

Протягом 2025 року економіка Польщі демонструвала прискорення зростання на тлі поступової нормалізації макроекономічних умов. За попередньою оцінкою Головного управління статистики (GUS), реальний валовий внутрішній продукт зріс на 3,6% порівняно з 2024 роком, коли приріст становив 3,0%.

Інфляційний тиск протягом року залишався помірним і контрольованим: середньорічна інфляція споживчих цін склала 3,6%, тобто на рівні попереднього року. Стабілізація цінової динаміки дозволила Раді монетарної політики Національного банку Польщі розпочати пом'якшення монетарної політики — облікову ставку було знижено із 5,75% до 4,00% протягом 2025 року. Зниження вартості фінансування поступово покращувало умови кредитування для підприємств і домогосподарств.

Ситуація на ринку праці залишалася відносно стабільною, хоча й з ознаками певного охолодження. Рівень зареєстрованого безробіття на кінець грудня 2025 року становив 5,7%, що на 0,6 п.п. вище, ніж роком раніше, залишаючись при цьому одним із найнижчих у Європейському Союзі. Зростання заробітних плат випереджало інфляцію, що підтримувало купівельну спроможність населення, проте водночас створювало тиск на операційні витрати підприємств.

Зовнішнє середовище залишалося джерелом підвищеної невизначеності: геополітична напруженість у регіоні, слабкий попит з боку основних торговельних партнерів (насамперед Німеччини), а також коливання валютного курсу злота впливали на результати експорто-орієнтованих компаній.

Основними ризиками для економічного розвитку та діяльності бізнесу в Україні є триваліший термін та/або можливе розширення театру бойових дій, зменшення міжнародної фінансової і воєнної допомоги. Ці ризики можуть обмежити або зробити неможливим здійснення господарської діяльності Компанії в Україні. Проте станом на кінець звітного року звичайна діяльність Групи не порушена, а у регіоні, де розміщені основні активи Групи, не ведуться активні бойові дії.

Стабілізація військово-політичної та економічної ситуації значною мірою залежить від успіху спільних зусиль України та світового співтовариства, але в даний час важко передбачити подальший розвиток подій, включно з функціонуванням органів управління, підприємств та організацій в Україні.

Консолідована фінансова звітність відображає поточну оцінку провідним управлінським персоналом військово-політичної та економічної ситуації в Україні та її потенційного впливу на діяльність і фінансовий стан Групи. Подальші зміни ситуації в країні можуть суттєво відрізнитися від оцінки управлінського персоналу.

3. Основа складання консолідованої фінансової звітності

3.1. Заява про відповідність

Цю консолідовану фінансову звітність підготовлено відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі "МСФЗ"), затверджених Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (надалі "РМСБО"), а також тлумаченнями, випущеними Комітетом із Тлумачень міжнародної фінансової звітності (надалі "КТМФЗ").

Відповідно до вимог частини п'ятої статті 12¹ Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" № 996-XIV, консолідована фінансова звітність підлягає поданню в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату затвердження цієї консолідованої фінансової звітності Група ще не завершила підготовку звітності у форматі iXBRL та планує здійснити її подання у встановленому законодавством порядку. У разі виникнення будь-яких розбіжностей або неточностей пріоритет матиме консолідована фінансова звітність у форматі iXBRL після її подання.

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, дочірня компанія складала окрему фінансову звітність та вела бухгалтерський облік відповідно до вимог польського законодавства, яке в деяких аспектах відрізняється від МСФЗ. Ця консолідована фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року, підготовлена на основі даних бухгалтерського обліку, які були скориговані і рекласифіковані відповідним чином для забезпечення належного представлення відповідно до МСФЗ.

Відповідно до абзацу 1 пункту 3 статті 14 Закону, Компанія, як підприємство, що становить суспільний інтерес, зобов'язана не пізніше ніж до 30 квітня року, що настає за звітним періодом, оприлюднювати річну консолідовану фінансову звітність разом з аудиторським висновком на своїй веб-сторінці (у повному обсязі).

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Звітним періодом для складання консолідованої фінансової звітності Групи є календарний рік. Проміжний фінансовий звіт складається щоквартально в стислому форматі. Звіт про рух грошових коштів складається за прямим методом.

3.2. Основа оцінки та подання інформації

Цю консолідовану фінансову звітність складено на основі принципів нарахування та історичної собівартості.

На практиці сутність операцій та інших обставин і подій не завжди відповідає тому, що витікає з їх юридичної форми. Група організувала та здійснює облік і відображає господарські операції та інші події не тільки згідно з їх юридичною формою, але відповідно до їх змісту та економічної суті.

3.3. Функціональна валюта та валюта подання

Функціональною валютою материнської компанії є українська гривня, що є валютою середовища, в якому здійснюються всі її господарські операції. Українська гривня не є повністю конвертованою валютою за межами території України.

Функціональною валютою дочірньої компанії є польський злотий. Для цілей подання консолідованої фінансової звітності Групи в українській гривні застосовано наступні курси валют:

- 1) активи та зобов'язання для кожного консолідованого звіту про фінансовий стан переводяться за офіційним курсом НБУ, діючим на звітну дату цього консолідованого звіту про фінансовий стан;
- 2) доходи та витрати для кожного консолідованого звіту про сукупний дохід переводяться за курсами, які діють на дати операцій.

З практичних міркувань Група переводить статті доходів та витрат кожного періоду, представленого у консолідованій фінансовій звітності, використовуючи середні річні курси (середні курси за період діяльності), якщо такі операції обґрунтовано приблизно дорівнюють результатам, переведеним за курсами, які переважають на дати операцій.

Відповідні курси української гривні до польського злотого становили:

	2025	2024
Станом на 31 грудня	11,7963	10,2966
Середній курс за період	11,0995	10,0917

Консолідована фінансова звітність складена у національній валюті України – українській гривні. Суми наведені в тисячах гривень (тис. грн.), якщо не зазначено інше.

3.4. Основа консолідації

Ця консолідована фінансова звітність включає фінансову звітність ПрАТ "Тернопільський молокозавод" та його дочірньої компанії (Примітка 1) станом на 31 грудня 2025 року.

При підготовці цієї консолідованої фінансової звітності статті індивідуальних звітностей компаній додавалися в частині відповідних статей активів, зобов'язань, капіталу, доходів та витрат. Усі внутрішньогрупові баланси, операції, нереалізовані доходи та витрати у цій консолідованій фінансовій звітності були виключені повністю.

Фінансову звітність компаній, яка використовується при складанні консолідованої фінансової звітності, складено на одну й ту ж звітну дату з використанням єдиної облікової політики для подібних операцій та інших подій за схожих обставин.

3.5. Суттєві судження, облікові оцінки та припущення керівництва

Підготовка консолідованої фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від керівництва Групи суджень та здійснення оцінок і припущень, які впливають на застосування облікової політики до сум активів, зобов'язань, доходів та витрат, які визнані у консолідованій фінансовій звітності, а також на розкриття інформації про умовні активи та зобов'язання.

Оцінки та припущення керівництва базуються на інформації, яка доступна на дату складання консолідованої фінансової звітності. Фактичні результати можуть відрізнятися від поточних оцінок. Ці оцінки та припущення періодично переглядаються і, в разі необхідності коригувань, такі коригування відображаються у складі

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

фінансових результатів у тому періоді, в якому про них стало відомо. Інформацію про найбільш суттєві облікові оцінки та припущення керівництва Групи наведено нижче.

Зменшення корисності основних засобів

На кожну звітну дату Група визначає, чи наявні ознаки можливого зменшення корисності активу або групи активів, що генерують грошові потоки. Визначення зменшення корисності основних засобів передбачає застосування оцінок, які включають, зокрема, встановлення причини, часу та суми знецінення. Зменшення корисності ґрунтується на великій кількості факторів, таких як зміна поточного конкурентного середовища, очікування щодо зростання промисловості, збільшення вартості капіталу, зміни у майбутній доступності фінансування, технологічне старіння, припинення певного виду діяльності, поточна вартість відшкодування та інші зміни в обставинах, які свідчать про зменшення корисності.

Станом на початок звітного та кінець звітного періоду Група уцінила майновий комплекс та окремі об'єкти основних засобів, по яких немає поточних планів щодо використання (Примітка 6).

Оренда земельних ділянок державної (комунальної) власності

Протягом звітного року Група орендувала земельні ділянки державної (комунальної) власності. Орендна плата за договорами оренди державних (комунальних) земель (надалі "орендна плата") визначається згідно українського законодавства (Податкового Кодексу України), зокрема вона прив'язана до нормативної грошової оцінки землі. Таку оцінку проводять уповноважені державою інституції. Договори оренди земельних ділянок державної (комунальної) власності є типовими та затвердженими Постановою Кабінету Міністрів України № 220 від 3 березня 2004 року. Сума орендних платежів формується з огляду на фінансові інтереси держави і не враховує коливання ринкових умов. Відповідно, орендні платежі розглядаються як змінні платежі, що не залежать від певного індексу або ставки, тобто не відображають зміни ринкових ставок оренди. Таким чином, керівництво Групи дійшло висновку, що нормативно-грошова оцінка не є "індексом або ставкою" в розумінні МСФЗ 16 Оренда, відповідно актив з права користування та орендне зобов'язання на дату початку оренди не визнаються.

Строки корисного використання основних засобів

Група оцінює залишкові строки корисного використання об'єктів основних засобів на кінець кожного фінансового року. Якщо нові очікування відрізняються від попереднього зроблених оцінок, такі зміни вважаються зміною облікових оцінок та обліковуються перспективно. Такі оцінки можуть мати суттєвий вплив на балансову вартість основних засобів та суму амортизації, визнану у звіті про сукупні доходи.

Резерв під очікувані кредитні збитки

Група застосовує матрицю резервів для розрахунку очікуваних кредитних збитків для торгової та іншої дебіторської заборгованості. Ставки забезпечення базуються на днях прострочення заборгованості окремо для різних груп покупців, які показують схожі показники втрат. Матриця базується на історичних спостережуваних ставках Групи. Група калібрує матрицю для відображення історичного досвіду кредитних збитків із врахуванням наявної прогностичної інформації. На кожну звітну дату історичні спостережувані ставки дефолту оновлюються та аналізуються зміни в прогнозованих оцінках.

Оцінка співвідношення між історично спостережуваними ставками дефолту, прогнозованими економічними умовами та очікуваними кредитними втратами потребує значних припущень. Сума очікуваних кредитних втрат чутлива до змін обставин та прогнозу економічних умов. Попередній досвід Групи з кредитними втратами та прогноз економічних умов також можуть не відображати ймовірність дефолту клієнта в майбутньому.

Безвідсоткові позики

Безвідсоткові позики після первісного визнання повинні оцінюватися за амортизованою собівартістю. Проте, договори таких позик укладено на термін до одного року, потенційні подальші рішення щодо пролонгації дії договорів позики чи їх дострокового погашення будуть залежати від багатьох факторів, як зовнішніх, так і внутрішніх. Така невизначеність майбутніх грошових потоків не дає можливості коректно визначити амортизовану собівартість таких позик. Тому заборгованість за безвідсотковими позиками відображено у консолідованій фінансовій звітності за номінальною вартістю, а не за амортизованою собівартістю.

Оцінка запасів

Запаси відображаються за меншою з двох величин: первісною вартістю або чистою вартістю реалізації. При оцінці чистої вартості реалізації своїх запасів управлінський персонал здійснює оцінку чистої вартості реалізації на підставі різних припущень, включаючи поточні ринкові ціни.

Станом на звітну дату Група не визнавала втрати від уцінки запасів.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Розподіл ціни операції на зобов'язання щодо виконання

Група здійснює розподіл доходу на дохід від продажу власної продукції та дохід від послуг доставки цієї продукції виходячи з відносних окремо взятих цін продажу. Для оцінки окремо взятої ціни продажу Група використовує підхід "очікувані витрати плюс маржа".

Визнання зобов'язань щодо відшкодування та права на повернення активів

Група оцінює обсяг повернення продукції, що продається на кожну звітну дату. Для визнання зобов'язань щодо відшкодування та права на повернення активу проводиться оцінка за історичною інформацією.

Станом на звітні дати Група не визнавала такого права та зобов'язання через несуттєвість впливу на консолідовану фінансову звітність.

Податки

Стосовно інтерпретації складного податкового законодавства, а також сум та термінів отримання майбутнього оподаткованого доходу існує невизначеність. З урахуванням довгострокового характеру операцій Групи та складності договірних умов, різниця, що виникає між фактичними результатами та прийнятими припущеннями, або майбутні зміни таких припущень можуть призвести до суттєвих коригувань у вже відображених сумах доходів та витрат з податку на прибуток. Група не створює резервів, спираючись на обґрунтовані припущення. Відстрочені податкові активи визнаються за усіма невикористаними податковими збитками у тій мірі, в якій ймовірно отримання оподаткованого прибутку в рахунок якого можуть бути зараховані податкові збитки. Необхідні суттєві припущення керівництва стосовно очікуваних величин оподаткованого прибутку, термінів його отримання та стратегії податкового планування для визначення суми відстрочених податкових активів.

Припущення щодо функціонування Групи у найближчому майбутньому

У найближчому майбутньому Група буде продовжувати підпадати під вплив нестабільної економіки в країні. У результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції й можливість відшкодування вартості активів Групи, її здатність обслуговувати й погашати свої зобов'язання в міру настання строків їх оплати.

Консолідовану фінансову звітність Групи складено, виходячи із припущення про її функціонування у майбутньому, яке передбачає реалізацію активів та виконання зобов'язань у ході звичайної діяльності. Таким чином, ця консолідована фінансова звітність не містить будь-яких коригувань, які могли б мати місце, якби Група була не здатна продовжувати свою діяльність в майбутньому та якби вона реалізовувала свої активи не в ході своєї звичайної діяльності.

Очікується, що війна вплине на фінансові результати Групи, однак достовірну оцінку такого впливу на консолідовану фінансову звітність зробити неможливо. Керівництво не має намірів ліквідувати Групу чи припинити її діяльність та очікує, що Група зможе функціонувати щонайменше протягом 12 місяців з дати цієї консолідованої фінансової звітності.

Триваюче військове вторгнення російської федерації в Україну та пов'язані з ним економічний спад та зниження ділової активності збільшують невизначеність, що негативно впливає на прогноз фінансових результатів на наступний рік. Крім того, протягом звітного періоду Група зазнавала збитків, не виконувала окремі фінансові ковенанти за кредитними договорами та станом на звітну дату мала перевищення поточних зобов'язань над поточними активами. Зазначені обставини разом з іншими питаннями, які викладені в Примітці 2, вказують на існування суттєвої невизначеності, яка може поставити під значний сумнів здатність Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

3.6. Застосування нових та змінених МСФЗ

Облікові політики, використані при складанні цієї консолідованої фінансової звітності, відповідають тим, що були використані при складанні фінансової звітності за рік що закінчився 31 грудня 2024 року, за винятком застосування нових стандартів, що набули чинності з 1 січня 2025 року. Група не застосовувала жодного іншого стандарту, тлумачення чи зміни, що були опубліковані, але ще не набрали чинності.

Хоча ці зміни застосовуються вперше у 2025 році, вони не мали суттєвого впливу на консолідовану фінансову звітність Групи. Характер і вплив кожної зміни описано нижче:

Стандарт/ тлумачення	Суть	Вплив
Поправки до МСБО 21	Відсутність обмінності	відсутній

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

4. Основні положення облікової політики

Цю консолідовану фінансову звітність складено згідно з вимогами МСФЗ, які були чинними на звітну дату. Основні принципи облікової політики, які використовувалися при підготовці консолідованої фінансової звітності наведено нижче.

Ця політика послідовно застосовувалася протягом всіх звітних періодів, які наведені в цій консолідованій фінансовій звітності.

Об'єднання бізнесу та гудвіл

Об'єднання бізнесу обліковується з використанням методу придбання. Гудвіл при об'єднанні бізнесу оцінюється на дату придбання первісно за собівартістю, яка є сумою перевищення переданої компенсації та неконтрольованої частки в об'єкті придбання над чистими ідентифікованими придбаними активами і прийнятими зобов'язаннями, оціненими за справедливою вартістю.

Після первісного визнання гудвіл оцінюється за собівартістю за вирахуванням накопичених збитків від знецінення. На дату придбання з метою оцінки на знецінення гудвіл, що виникає в результаті об'єднання бізнесу, розподіляється між одиницями, що генерують грошові потоки, які, як очікується, отримають вигоди від синергії в результаті об'єднання бізнесу незалежно від того, чи відносяться до цих одиниць інші активи або зобов'язання придбаного суб'єкта господарювання.

Якщо гудвіл становить частину одиниці, що генерує грошові потоки, і частина бізнесу такої одиниці вибуває, гудвіл, що пов'язаний з бізнесом, що вибуває, включається до балансової вартості бізнесу при визначенні прибутку або збитку від його вибуття. За таких обставин гудвіл, що вибув, оцінюється на основі співвідношення вартості бізнесу, що вибув, і вартості решти бізнесу у складі одиниці, що генерує грошові потоки.

Оскільки дочірня компанія на момент придбання не проводила активної господарської діяльності та було сплачено суму, еквіваленту її зареєстрованому статутному капіталу, материнська компанія вважає, що було передано справедливую компенсацію, яка приблизно дорівнює справедливій вартості чистих ідентифікованих придбаних активів і прийнятих зобов'язань.

Операції в іноземній валюті

Операції в іноземній валюті первісно відображаються у гривнях за обмінним курсом, що діє на дату операції. Монетарні активи і зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються у гривні за курсом, що діє на звітну дату. Прибутки і збитки, які виникли в результаті здійснення розрахунків за такими операціями і від перерахунку монетарних активів і зобов'язань, виражених в іноземній валюті, за обмінним курсом на кінець року, відображаються у складі прибутку/збитку від курсових різниць в звіті про сукупні доходи.

Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, перераховуються в гривні за обмінним курсом, що діяв на дату первісної операції. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діяв на дату визначення справедливої вартості.

Інвестиції в асоційовані підприємства

Асоційовані компанії – це компанії, на які компанія чинить суттєвий вплив (прямо чи непрямо), проте не контролює їх. Загалом, така ситуація передбачає наявність у таких компаніях від 20% до 50% прав голосу.

Інвестиції в асоційовані компанії обліковуються із застосуванням методу участі в капіталі.

У випадку коли в об'єкта інвестування виникають зміни в іншому сукупному доході, наприклад внаслідок переоцінки основних засобів, коригування балансової вартості інвестицій визнається в іншому сукупному доході.

Визнання доходів та витрат

Дохід оцінюється виходячи з компенсації, яку Група очікує отримати в рамках контракту з покупцем за винятком сум отриманих від імені третіх сторін. Група визнає дохід, коли передає контроль над продуктом або послугою клієнту.

Витрати визнаються витратами певного періоду одночасно з визнанням доходу, для отримання якого вони здійснені. Витрати, які неможливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображаються у складі витрат

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

того звітного періоду, в якому вони були здійснені. Якщо актив забезпечує одержання економічних вигід протягом кількох звітних періодів, то витрати визнаються шляхом систематичного розподілу його вартості між відповідними звітними періодами.

Група здійснює продаж продукції для великих магазинів, торгових мереж та інших клієнтів. Група визнає дохід у той момент, коли контроль над активом передається замовнику, як правило, при доставці товару.

Послуги доставки

Окрім реалізації власної продукції та товарів, відповідно до певних договорів з клієнтами, Група зобов'язується здійснити доставку цих товарів у визначене клієнтом місце. Дохід від надання таких послуг визнається протягом періоду надання таких послуг, так як покупець одночасно отримує і споживає вигоди.

Група розподіляє ціну операції на кожне зобов'язання щодо виконання, визначене у договорі, виходячи з відносної окремо взятої ціни продажу. Якщо окремо взяту ціну продажу неможливо спостерігати безпосередньо, то Група оцінює окремо взяту ціну продажу, виходячи з очікуваних витрат плюс маржа.

На суму визнання доходу впливають наступні чинники:

Змінна компенсація

Договори купівлі-продажу надають клієнтам право на повернення продукції та/або бонуси, відсотки знижки вартості продажу продукції залежно від певних чинників. Група визнає дохід від продажу продукції, оцінену за справедливою вартістю отриманої компенсації, або такої, що належить до отримання, за вирахуванням сум очікуваних повернень та знижок. Якщо дохід неможливо було достовірно оцінити, Група відкладає визнання доходу до моменту усунення невизначеності. Змінна компенсація оцінюється під час укладання договору та залишається доти, поки пов'язана невизначеність не буде потім усунена.

Право на повернення

Оплата, отримана від замовника є змінною, оскільки контракт дозволяє замовнику повернути продукцію. Група використовує метод очікуваної вартості для оцінки товару, який буде повернутий.

Бонуси та знижки

Група надає своїм клієнтам ретро-бонуси та маркетингові бонуси за продукцію, придбану замовником. Для оцінки змінної компенсації, на яку Група матиме право, вона оцінює обсяг таких ретро-бонусів та маркетингових бонусів та здійснює вирахування цих сум із валового доходу.

Контрактні залишки

Контрактні активи

Контрактний актив це право на компенсацію в обмін на передані клієнту товари або послуги. Якщо Група виконує передачу товарів та послуг клієнту до того, як клієнт сплатить компенсацію або до того, як настане дата сплати такої компенсації, контрактний актив визнається в сумі умовно заробленої компенсації.

Група не має контрактних активів у ході звичайної діяльності, оскільки, як правило, контроль передається в той самий момент, коли Група отримує безумовне право на оплату.

Торгова дебіторська заборгованість

При первісному визнанні, Група оцінює торгову дебіторську заборгованість за ціною операції, якщо така заборгованість не містить значного компонента фінансування відповідно до МСФЗ 15. У подальшому дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням очікуваних кредитних збитків.

Група оцінює резерв у сумі, що відповідає очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, які були визначені за допомогою матриці забезпечення. Сума очікуваних кредитних збитків оновлюється на кожну звітну дату, щоб відобразити зміни в кредитному ризику від моменту первісного визнання. Балансова вартість активу зменшується шляхом використання рахунку резервів, а сума збитку визнається у звіті про прибутки та збитки. Коли дебіторська заборгованість є безнадійною, вона списується з рахунку резервів для дебіторської заборгованості. Подальші відшкодування раніше списаних сум кредитуються у звіті про прибутки та збитки.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Контрактні зобов'язання

Контрактні зобов'язання це зобов'язання передати товари або послуги клієнту, за які Група отримала від клієнта винагороду (або суму компенсації, що підлягала погашенню). Якщо покупець сплачує компенсацію до того, як Група передає товари або послуги, контрактне зобов'язання визнається, коли платіж здійснено або підлягає оплаті (залежно від того, що раніше). Контрактні зобов'язання визнаються як дохід, коли Група виконує зобов'язання щодо виконання.

Податки

Поточний податок на прибуток

Поточні податкові активи та зобов'язання за поточний і попередній періоди оцінюються за сумою, що очікується до відшкодування податковими органами або до сплати податковим органам, згідно з українським податковим законодавством. Ставки податку та податкове законодавство, що використовуються для розрахунку цієї суми, - це ставки та закони, які були чинними на звітну дату.

Поточний податок на прибуток, пов'язаний зі статтями, що відображаються безпосередньо у складі капіталу, відображається у складі капіталу, а не у звіті про сукупні доходи.

Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок на прибуток розраховується на дату складання звітності за всіма тимчасовими різницями між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового обліку і вартістю, що враховується в податковому обліку.

Відстрочене податкове зобов'язання визнається за всіма тимчасовими різницями, що підлягають оподаткуванню, окрім випадків, коли:

- відстрочене податкове зобов'язання виникає в результаті первісного визнання гудвілу або активу чи зобов'язання в господарській операції, що не є об'єднанням бізнесу, і яке на момент здійснення операції не впливає ані на бухгалтерський прибуток, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток; і
- відносно тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню, пов'язаних з інвестиціями в дочірні, асоційовані підприємства та з частками у спільних підприємствах, якщо материнська компанія здатна контролювати визначення часу сторнування тимчасової різниці та існує ймовірність того, що тимчасова різниця не сторнуватиметься в недалекому майбутньому.

Відстрочений податковий актив визнається щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, а також при перенесенні на наступні періоди невикористаних податкових збитків і невикористаних податкових пільг, якщо існує ймовірність отримання оподатковуваного прибутку, відносно якого можна застосувати тимчасову різницю, що підлягає вирахуванню, а також невикористані податкові збитки і невикористані податкові пільги, за винятком ситуацій, коли:

- відстрочений податковий актив, що стосується тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, виникає в результаті первісного визнання активу або зобов'язання в господарській операції, що не є об'єднанням бізнесу, і який на момент здійснення операції не впливає ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток чи збиток; і
- відносно тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, пов'язаних з інвестиціями в дочірні, асоційовані підприємства та з частками у спільних підприємствах, відстрочені податкові активи визнаються, тільки якщо існує ймовірність сторнування тимчасових різниць у недалекому майбутньому і буде отриманий прибуток, що підлягає оподаткуванню, відносно якого можна застосувати тимчасову різницю.

Балансова вартість відстроченого податкового активу переглядається в кінці кожного звітного періоду і зменшується, якщо більше не існує ймовірності отримання достатнього оподатковуваного прибутку, який дозволив би використати вигоду від такого відстроченого податкового активу повністю або частково.

Невизнані податкові активи в кінці кожного звітного періоду переоцінюються і визнаються тією мірою, якою стає ймовірним, що майбутній оподатковуваний прибуток уможливить використання відстроченого податкового активу.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Відстрочені податкові активи та зобов'язання оцінюються за ставками оподаткування, які передбачається використовувати в період реалізації активу чи погашення зобов'язання, на основі ставок оподаткування та податкового законодавства, чинних, або оголошених (і практично прийнятих) на звітну дату.

Відстрочений податок на прибуток відображається у складі іншого сукупного доходу за винятком тих ситуацій, коли він стосується статей, які визнаються безпосередньо у складі капіталу, тоді податок визнається у складі капіталу.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання згортаються за наявності повного юридичного права згортати визнані суми та якщо вони відносяться до податків на прибуток, які були накладені тим самим податковим органом і податковий орган дозволяє здійснювати чи отримувати єдиний чистий платіж.

Податок на додану вартість

Доходи, витрати, активи та зобов'язання визнаються за вирахуванням суми податку на додану вартість (надалі - ПДВ), крім таких випадків:

- ПДВ, що виникає при придбанні активів чи послуг, що не відшкодовується податковим органом; в такому випадку, ПДВ визнається як частина витрат на придбання активу або частина витратної статті, залежно від обставин;
- дебіторська і кредиторська заборгованість відображається з урахуванням суми ПДВ.

Чиста сума податку на додану вартість, що відшкодовується податковим органом або сплачується йому, враховується в складі дебіторської або кредиторської заборгованості, відображеної в звіті про фінансовий стан.

У звіті про рух грошових коштів грошові потоки відображено з урахуванням ПДВ.

Основні засоби

Первісна вартість основних засобів станом на дату переходу Групою на МСФЗ (01.01.2018) була оцінена та відображена в обліку за їх доцільною вартістю.

Заміни та покращення, що суттєво продовжують термін служби активів, капіталізуються, а витрати на поточне обслуговування відображаються в складі витрат у періоді їх виникнення. Витрати, пов'язані з поліпшенням об'єкта, амортизуються відповідно до строку корисного використання основного засобу.

Після первісного визнання основні засоби обліковуються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації й накопичених збитків від зменшення корисності.

Незавершене будівництво включає витрати на будівництво й реконструкцію основних засобів та на незавершені капітальні вкладення. Незавершене будівництво на дату складання консолідованої фінансової звітності відображається за собівартістю за вирахуванням будь яких накопичених збитків від зменшення корисності. Незавершене будівництво не амортизується, поки актив не буде готовий до використання.

Усі основні засоби амортизуються прямолінійним методом протягом очікуваного строку їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним до використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації, але не раніше місяця, наступного за місяцем коли об'єкт почав використовуватися (введено в експлуатацію).

Основні засоби в бухгалтерському обліку класифікуються за такими групами:

Група основних засобів	Термін корисного використання, місяці
Земельні ділянки	не амортизується
Будівлі та споруди	240 – 600
Машини та обладнання	60 – 300
Транспортні засоби	60 – 120
Інші основні засоби	48 – 144

Нематеріальні активи

Придбані нематеріальні активи визнаються за собівартістю й амортизуються прямолінійним методом протягом очікуваного строку їх корисного використання.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Для нематеріальних активів терміни корисного використання встановлені в межах 12-120 місяців.

Після первісного визнання нематеріальні активи обліковуються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації, та будь яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Зменшення корисності активів

Активи, що підлягають амортизації, оцінюються на предмет зменшення корисності щоразу, коли які-небудь події або зміни обставин вказують на те, що балансова вартість активу може перевищувати суму його очікуваного відшкодування. Корисність активу зменшується, коли балансова вартість активу перевищує суму його очікуваного відшкодування. Збиток від зменшення корисності визнається в сумі, на яку балансова вартість активу перевищує суму його очікуваного відшкодування. Сума очікуваного відшкодування є більшою з двох оцінок активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти): справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж або його вартості використання. Для цілей оцінки активів на предмет зменшення корисності активи групуються в найменші групи, для яких можна виділити грошові потоки, що окремо ідентифікуються (одиниці, що генерують грошові кошти).

Витрати на позики

Витрати на позики безпосередньо пов'язані із придбанням, будівництвом або виробництвом активів, які обов'язково забирають багато часу для підготовки до використання за призначенням або продажу (кваліфіковані активи), капіталізуються як частина собівартості активу.

Датою початку капіталізації є дата, коли Група вперше виконує всі умови, наведені нижче, а саме:

- а) понесла витрати, пов'язані з активом;
- б) понесла витрати на позики;
- в) веде діяльність, необхідну для підготовки активу до його використання за призначенням або продажу.

Капіталізація витрат на позики продовжується до моменту, коли активи, в цілому, готові до використання або продажу.

Група капіталізує витрати на позики, яких можна би було уникнути, якщо б вона не понесла капітальні витрати на кваліфіковані активи. Витрати на позики капіталізуються за середньозваженою вартістю капіталу (застосовуються середньозважені витрати на виплату відсотків), окрім коштів, які позичаються конкретно для отримання кваліфікованого активу. Якщо це трапляється, фактичні понесені витрати за позиками мінус інвестиційний дохід з тимчасової інвестиції за цією позикою, за наявності, капіталізуються.

Група капіталізує курсові різниці як частину витрат на позики, які виникають щодо позикового портфелю Групи, деномінованого в іноземних валютах, у тих випадках, коли вони вважаються коригуванням витрат на виплату відсотків. Якщо чисті курсові різниці у фінансовому році не виправдані з економічної точки зору паритетом відсоткових ставок, вони не включаються в капіталізовані витрати.

Усі інші витрати на позики визнаються у прибутку чи збитку в періоді, коли вони були понесені.

Запаси

Первісно запаси визнаються за вартістю придбання з урахуванням витрат на їх доставку до теперішнього їх місця розташування та приведення у теперішній стан. Списання запасів здійснюється за середньозваженим методом.

На звітну дату запаси оцінюються за меншою з двох вартостей: собівартістю та чистою вартістю реалізації. Чиста вартість реалізації являє собою оціночну ціну реалізації в ході звичайної діяльності за вирахуванням будь-яких очікуваних витрат, пов'язаних з реалізацією.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти у касі, грошові кошти на поточних банківських рахунках та короткострокові депозити з терміном погашення до трьох місяців. Для цілей звіту про рух грошових коштів грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти у касі, грошові кошти на рахунках у банку, короткострокові депозити, як зазначено вище, за мінусом банківських овердрафтів.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Фінансові активи

Первісне визнання та оцінка

Фінансові активи, що входять до сфери застосування МСФЗ 9, класифікуються відповідно як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як сукупного доходу чи фінансові активи за амортизованою собівартістю. Під час первісного визнання фінансові активи, окрім торгової дебіторської заборгованості, оцінюються за справедливою вартістю мінус (у випадку фінансового активу не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового активу.

В момент первісного визнання фінансових активів Група відносить їх до відповідної категорії і, якщо це можливо і доцільно, наприкінці кожного фінансового року проводить аналіз таких активів на предмет перегляду відповідності категорії, до якої вони були віднесені.

Подальша оцінка

Після первісного визнання фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, якщо він не оцінюється за амортизованою собівартістю або справедливою вартістю з відображенням переоцінки через інший сукупний дохід.

Група не має фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю.

- *Фінансові активи за амортизованою собівартістю*

Група оцінює фінансові активи за амортизаційною собівартістю якщо виконуються обидві з перелічених нижче умов:

а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі для утримання фінансових активів з метою одержання договірних грошових потоків;

б) договірні умови фінансового активу призводять до виникнення у визначені дати грошових потоків, які є винятково виплатами основної суми боргу та відсотків за непогашеною основною сумою.

Фінансові активи за амортизованою собівартістю надалі оцінюються із застосуванням ефективної ставки процента і підлягають оцінці на предмет зменшення корисності. Прибутки та збитки визнаються у прибутку або збитку, коли актив припиняють визнавати, актив змінюється або знецінюється.

Фінансові активи Групи за амортизованою собівартістю включають торговельну та іншу дебіторську заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти та фінансові інвестиції.

Зменшення корисності

Група визнає резерв під очікувані кредитні збитки для всіх боргових інструментів, які не відображаються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Очікувані кредитні збитки базуються на різниці між контрактними грошовими потоками, які матимуть місце згідно з контрактом, та всіма грошовими потоками, які Група очікує отримати, дисконтованими з використанням приблизної початкової ефективної процентної ставки.

Підхід Групи до оцінки очікуваних кредитних збитків розкривається в примітках до торговельної та іншої дебіторської заборгованості і суттєвих облікових судженнях, оцінках та припущеннях.

Припинення визнання

Припинення визнання фінансового активу (або, де це доречно, частини фінансового активу) відбувається, коли:

а) закінчився термін дії контрактних прав на отримання грошових потоків від активу;

б) Група зберігає договірні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе договірні зобов'язання сплатити грошові потоки одному або декільком одержувачам без суттєвої затримки згідно з "транзитним" договором; і також

- Група передала практично всі ризики та вигоди, пов'язані з активом, або
- Група не передала і не зберегла практично всіх ризиків і вигод, пов'язаних з активом, але передала контроль над активом.

Коли Група передала свої права на отримання грошових потоків від активу або уклала договір про передачу, а також не передала і не зберегла практично всі ризики та винагороди, пов'язані з активом, або передала контроль над активом, визнається в обсязі постійної участі Група в активі. У такому разі, відповідне зобов'язання щодо сплати отриманих коштів кінцевому одержувачу зберігається.

Передані активи та відповідні зобов'язання оцінюються на основі того, що відображає права та зобов'язання, які Група створила або зберегла.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Фінансові зобов'язання

Первісне визнання та оцінка

Фінансові зобов'язання, що входять до сфери застосування МСФЗ 9, класифікуються як фінансові зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, або інші фінансові зобов'язання, тобто ті, що визнають за амортизованою собівартістю з застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

Група оцінює фінансові зобов'язання за їх справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового зобов'язання не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) витрати, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового зобов'язання.

При первісному визнанні фінансового зобов'язання, Група здійснює розподіл на відповідні категорії. Подальша рекласифікація фінансових зобов'язань не дозволяється.

У Групі немає фінансових зобов'язань за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку. До фінансових зобов'язань Групи відносять торговельну та іншу кредиторську заборгованість, зобов'язання з оренди, а також кредити банків та інші позики.

Подальша оцінка

Нижче описано вплив класифікації фінансових зобов'язань при їх первісному визнанні на їх подальшу оцінку:

- Кредити банків та кредиторська заборгованість

Це найбільш актуальна категорія для Групи. Після первісного визнання, кредити та кредиторська заборгованість надалі оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективної ставки відсотка. Прибутки та збитки відображаються у звіті про сукупні доходи при припиненні визнання або в процесі амортизації за методом ефективної ставки відсотка.

Амортизована собівартість розраховується з урахуванням будь-яких знижок або премій на придбання та зборів або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка. Амортизація із застосуванням ефективної ставки відсотка включається до складу фінансових витрат у звіті про сукупні доходи.

Припинення визнання

Визнання фінансового зобов'язання (або його частини) припиняється, коли боржник:

- i) погашає зобов'язання (або його частину) шляхом виплати кредитору, як правило, грошовими коштами, іншими фінансовими активами, товарами або послугами; або
- ii) юридично звільняється від основної відповідальності за зобов'язання (або його частину) законним шляхом, або кредитором (якщо боржник надав гарантію, ця умова може бути виконана).

Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових інструментів, торгівля якими здійснюється на активних ринках, на кожну звітну дату визначається виходячи з ринкової ціни котирування, без врахування витрат на операції.

Якщо ринок для фінансового інструменту не є активним, Група встановлює справедливую вартість, застосовуючи метод оцінювання. Методи оцінювання охоплюють застосування останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, посилання на поточну справедливую вартість іншого інструмента, який в основному є подібним, аналіз дисконтованих грошових потоків та інші моделі оцінки.

Згорання фінансових інструментів

Фінансовий актив та фінансове зобов'язання згортається, а чиста сума подається в консолідованому звіті про фінансовий стан якщо, і тільки якщо, Група має юридично забезпечене право на згорання визнаних сум та має намір погасити зобов'язання на нетто-основі або продати актив й одночасно погасити зобов'язання.

Оренда

- Група в ролі орендаря

Група визначає, чи є угода угодою оренди або угодою, що містить ознаки оренди на момент укладення договору. При первісному визнанні Група визнає активи з права користування та зобов'язання з оренди у звіті про фінансовий стан за теперішньою вартістю майбутніх лізингових платежів.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Що стосується короткострокової оренди (12 місяців і менше) та оренди, за якою базовий актив є малоцінним, Група визнає відповідні витрати на оренду в межах операційних витрат прямоточно протягом строку оренди відповідно до вимог МСФЗ 16.

Група оцінює зобов'язання з оренди за теперішньою вартістю орендних платежів, які не сплачені на дату розрахунку, дисконтуванням їх за допомогою вбудованої в договір процентної ставки. Якщо цю ставку неможливо легко визначити, Група використовує свою додаткову ставку запозичення. Додаткова ставка запозичення визначається як процентна ставка, яку орендареві доведеться платити за позику протягом аналогічного строку, і з аналогічним забезпеченням за кошти, необхідні для отримання активу аналогічної вартості як актив права користування у подібному економічному середовищі.

Після дати початку оренди Група оцінює орендне зобов'язання:

- збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням,
- зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі, та
- переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Група визнає амортизацію активів права користування та відсотки за зобов'язанням з оренди у прибутку чи збитку. Група амортизує актив з права користування з дати початку оренди до більш ранньої з двох таких дат: кінець строку корисного використання активу з права користування та кінець строку оренди.

Група подає свої права користування активом у складі тої групи основних засобів, до якої належить орендований актив.

Загальна сума грошових коштів, виплачених за основну суму, та сплачені відсотки відображаються у фінансовій діяльності у консолідованому звіті про рух грошових коштів.

Група застосовує МСБО 36, щоб визначити, чи знецінено право користування активом, та відображає будь-які виявлені збитки від зменшення корисності.

- Група в ролі орендодавця

Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та винагороди щодо володіння. Оренда класифікується як операційна оренда, якщо вона не передає всі основні ризики та винагороди щодо володіння. Коли Група виступає в ролі орендодавця і ризики та вигоди від оренди не передаються організації-орендареві, загальна сума платежів за договорами операційної оренди визнається в звіті про сукупний дохід з використанням методу рівномірного визнання протягом терміну оренди.

Забезпечення

Сума визнана як забезпечення є найкращою оцінкою видатків, необхідних для погашення теперішньої заборгованості на кінець звітної періоду. Забезпечення визнаються якщо Група має теперішню заборгованість (юридичну чи конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність, що вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, буде необхідним для погашення заборгованості та суму заборгованості можна достовірно оцінити. Якщо очікується, що деякі або всі видатки, потрібні для погашення забезпечення, компенсуватимуться іншою стороною, така компенсація визнається окремим активом, коли фактично визначено, що компенсація буде отримана. Сума визнаної компенсації не повинна перевищувати суму забезпечення. Витрати, які пов'язані із забезпеченням, визнаються в консолідованому звіті про прибутки та збитки за вирахуванням суми, визнаної для компенсації.

У випадках, коли вплив вартості грошей в часі є суттєвим, сума забезпечення має бути теперішньою вартістю видатків, які, як очікується, будуть потрібні для погашення зобов'язання. Ставка дисконту повинна бути ставкою до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризиків, характерних для зобов'язання. Якщо застосовується дисконтування, то збільшення суми забезпечення відображається в складі фінансових витрат консолідованого звіту про сукупні доходи.

Умовні зобов'язання й умовні активи

Умовні зобов'язання не відображаються у консолідованій фінансовій звітності за винятком випадків, коли існує ймовірність, що для погашення зобов'язання необхідним буде вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, і можливо оцінити суму таких зобов'язань. Інформація про умовні зобов'язання розкривається в примітках до консолідованої фінансової звітності, за винятком випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, є малоімовірною.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Умовні активи не відображаються у консолідованій фінансовій звітності, але інформація про них розкривається, коли стає можливим одержання економічних вигід. Якщо стало фактично визначеним, що відбудеться надходження економічних вигід, актив і пов'язаний з ним дохід визнаються у консолідованій фінансовій звітності того періоду, у якому відбулася зміна оцінок.

Зобов'язання з пенсійного забезпечення та інших виплатах працівникам

Група не має інших пенсійних програм, крім державної пенсійної програми, згідно з якою роботодавець повинен здійснювати внески, розраховані як відсоток від загальної суми заробітної плати. Ці витрати відносяться до періоду, у якому виплачується заробітна плата.

Група не має програм додаткових виплат при виході на пенсію або інших значних компенсаційних програм, які вимагали б додаткових нарахувань.

Операції з пов'язаними сторонами

Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу або здійснювати суттєвий вплив на прийняття фінансових та операційних рішень іншою стороною. Таке визначення пов'язаної сторони може відрізнитися від визначення згідно із законодавством України.

Згідно з МСБО 24 "Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін":

а) особа або близький родич особи є пов'язаним із суб'єктом господарювання, що складає звітність (надалі "підзвітним підприємством"), якщо така особа:

- i) контролює або здійснює спільний контроль над підзвітним підприємством;
- ii) має суттєвий вплив на підзвітне підприємство;
- iii) є представником ключового управлінського персоналу підзвітної підприємства або материнської компанії підзвітної підприємства;

б) суб'єкт господарювання є пов'язаним із підзвітним підприємством, якщо виконується будь-яка з нижчеперелічених умов:

- i) суб'єкт господарювання та підзвітне підприємство є членами однієї групи;
- ii) один суб'єкт господарювання є асоційованим або спільним підприємством іншого суб'єкта господарювання;
- iii) обидва суб'єкти господарювання є спільними підприємствами однієї і тієї ж третьої сторони;
- iv) один суб'єкт господарювання є спільним підприємством третьої сторони і інший суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством цієї ж третьої особи;
- v) суб'єкт господарювання є програмою виплат по закінченню трудової діяльності для працівників підзвітної підприємства або його пов'язаною стороною;
- vi) суб'єкт господарювання знаходиться під контролем або спільним контролем особи, визначеної в п. а)
- vii) особа, визначена у п. а) i) має суттєвий вплив на суб'єкт господарювання або є представником його ключового управлінського персоналу (або ключового управлінського персоналу материнської компанії).

Під час розгляду кожного можливого випадку відносин пов'язаних сторін увага має бути спрямована на суть цих відносин, а не юридичну форму.

Події після звітної дати

Події, що відбулися з кінця звітної періоду до дати затвердження консолідованої фінансової звітності до випуску, які свідчать про умови, що існували на кінець звітної періоду та надають додаткову інформацію щодо консолідованої фінансової звітності Групи, відображаються у консолідованій фінансовій звітності.

Події, що відбулися з кінця звітної періоду до дати затвердження консолідованої фінансової звітності до випуску, які свідчать про умови, що виникли після звітної періоду і які не впливають на консолідовану фінансову звітність Групи на звітну дату, розкриваються у примітках до консолідованої фінансової звітності, якщо такі події суттєві.

5. МСФЗ та інтерпретації КТМФЗ, які ще не набули чинності

Нижче наведено МСФЗ і Тлумачення КТМФЗ, які вже опубліковані, але ще не набули чинності станом на дату затвердження консолідованої фінансової звітності Групи:

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Стандарт/ тлумачення	Суть	Набрання чинності	Потенційний вплив
Поправки до МСФЗ 7 та МСФЗ 9	Класифікація та оцінка фінансових інструментів	1 січня 2026	відсутній
Цикл щорічних змін МСФЗ	Поправки до МСФЗ 1, МСФЗ 9, МСФЗ 10, МСФЗ 7 та МСБО 7	1 січня 2026	відсутній
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7	Оцінка та розкриття контрактів на поставку електроенергії, що залежить від природніх умов	1 січня 2026	відсутній
МСФЗ 18	Подання та розкриття у фінансовій звітності	1 січня 2027	відсутній
МСФЗ 19	Розкриття інформації у звітах непублічних дочірніх підприємств	1 січня 2027	відсутній
Поправки до МСБО 21	Переведення фінансової звітності у валюту країни з гіперінфляційною економікою	1 січня 2027	відсутній
Поправки до МСБО 28	Уточнення порядку застосування оцінки за справедливою вартістю для інвестицій в асоційовані та спільні підприємства	1 січня 2027	відсутній
МСФЗ 20	Регуляторні активи та регуляторні зобов'язання	1 січня 2029	відсутній
Поправки до МСФЗ 10 та МСБО 28	Продаж або внесення активів між інвестором та його асоційованою компанією або спільним підприємством	набрання чинності відкладено на невизначений термін	відсутній

Група не планує достроково застосовувати стандарти чи будь-які поправки до стандартів, які ще не набули чинності.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

6. Основні засоби

	Земля	Будівлі	Машини	Транспортні засоби	Інші основні засоби	Незавершене будівництво	Незавершені капітальні вкладення в основні засоби	Разом
Собівартість								
На 31 грудня 2023 року	113	169 130	585 989	36 558	12 351	176 480	455 329	1 435 950
Надходження та переміщення	-	275 822	421 690	3 588	3 332	(176 480)	(240 456)	287 496
Вибуття	-	(68)	(3 917)	(586)	(336)	-	-	(4 907)
Перекласифіковано в утримувані для продажу	-	-	(967)	-	(51)	-	-	(1 018)
Збільшення (зменшення) через чисті курсові різниці	-	-	-	131	-	-	-	131
На 31 грудня 2024 року	113	444 884	1 002 795	39 691	15 296	-	214 873	1 717 652
Надходження та переміщення	-	35 084	52 623	1 604	1 030	-	93 786	184 127
Вибуття	-	(2 133)	(974)	(2 972)	(1 113)	-	(643)	(7 835)
Перекласифіковано в утримувані для продажу	-	-	(108)	(2 046)	-	-	-	(2 154)
Збільшення (зменшення) через чисті курсові різниці	-	-	-	174	-	-	747	921
На 31 грудня 2025 року	113	477 835	1 054 336	36 451	15 213	-	308 763	1 892 711
Накопичена амортизація та зменшення корисності								
На 31 грудня 2023 року	-	48 773	305 810	18 817	5 681	-	63 030	442 111
Нараховано за період	-	10 091	80 918	4 438	1 667	-	-	97 114
Вибуття	-	(35)	(3 341)	(558)	(275)	-	-	(4 209)
Перекласифіковано в утримувані для продажу	-	-	(798)	-	(5)	-	-	(803)
Збільшення (зменшення) через чисті курсові різниці	-	-	-	14	-	-	-	14
На 31 грудня 2024 року	-	58 829	382 589	22 711	7 068	-	63 030	534 227
Нараховано за період	-	19 556	113 430	4 460	4 437	-	-	141 883
Вибуття	-	-	(788)	(1 375)	(800)	-	-	(2 963)
Перекласифіковано в утримувані для продажу	-	-	(26)	(1 172)	-	-	-	(1 198)
Збільшення (зменшення) через чисті курсові різниці	-	-	-	43	-	-	-	43
На 31 грудня 2025 року	-	78 385	495 205	24 667	10 705	-	63 030	671 992
Балансова вартість								
На 31 грудня 2023 року	113	120 357	280 179	17 741	6 670	176 480	392 299	993 839
На 31 грудня 2024 року	113	386 055	620 206	16 980	8 228	-	151 843	1 183 425
На 31 грудня 2025	113	399 450	559 131	11 784	4 508	-	245 733	1 220 719

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Балансова вартість об'єктів основних засобів, які перебувають у заставі станом на 31.12.2025 становить 241 813 тис. грн (31.12.2024: 248 199 тис. грн).

Станом на 31 грудня 2025 первісна вартість основних засобів, які є повністю амортизованими, становить 64 857 тис. грн (31.12.2024: 31 334 тис. грн).

Протягом 2025 року у складі собівартості основних засобів було капіталізовано 10 044 тис. грн фінансових витрат (2024: 125 тис. грн).

7. Нематеріальні активи за винятком гудвілу

	Комп'ютерне програмне забезпечення	Інші нематеріальні активи	Разом
Собівартість			
На 31 грудня 2023 року	4 574	200	4 774
Надходження	213	-	213
Вибуття	-	-	-
Збільшення (зменшення) через чисті курсові різниці	24	-	24
На 31 грудня 2024 року	4 811	200	5 011
Надходження	180	5 628	5 808
Вибуття	-	-	-
Збільшення (зменшення) через чисті курсові різниці	67	-	67
На 31 грудня 2025 року	5 058	5 828	10 886
Накопичена амортизація			
На 31 грудня 2023 року	3 946	200	4 146
Нараховано за період	516	-	516
Вибуття	-	-	-
Збільшення (зменшення) через чисті курсові різниці	12	-	12
На 31 грудня 2024 року	4 474	200	4 674
Нараховано за період	346	1 282	1 628
Вибуття	-	-	-
Збільшення (зменшення) через чисті курсові різниці	56	-	56
На 31 грудня 2025 року	4 876	1 482	6 358
Балансова вартість			
На 31 грудня 2023 року	628	-	628
На 31 грудня 2024 року	337	-	337
На 31 грудня 2025 року	182	4 346	4 528

8. Інвестиції, облік яких ведеться за методом участі в капіталі

Станом на звітні дати Група провела тестування на знецінення інвестицій та уцінила повністю суму інвестицій в асоційовану компанію – ТОВ "Масло-Союз" (номінальна вартість - 2 700 тис. грн).

Країна реєстрації – Україна, відсоток частки участі – 30%.

9. Поточні запаси

	31.12.2025	31.12.2024
Поточна сировина і поточні виробничі допоміжні матеріали		
Поточна сировина	5 639	11 652
Поточні виробничі допоміжні матеріали	55 884	64 088
Загальна сума поточної сировини і поточних допоміжних виробничих запасів	61 523	75 740

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

	31.12.2025	31.12.2024
Поточні товари	1 221	576
Поточна готова продукція	147 329	160 953
Поточні матеріали для пакування та зберігання	12 816	12 068
Поточні запасні частини	45 078	40 640
Поточне паливо	5 572	5 097
Загальна сума поточних запасів	273 539	295 074

10. Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

	31.12.2025	31.12.2024
Поточна торговельна дебіторська заборгованість	388 970	344 540
Поточна дебіторська заборгованість зв'язаних сторін	-	-
Поточні попередні платежі та поточний нарахований дохід		
Поточні попередні платежі		
Поточні аванси постачальникам	19 221	10 780
Загальна сума попередніх платежів	19 221	10 780
Поточний нарахований дохід	-	-
Загальна сума поточних попередніх платежів та поточного нарахованого доходу	19 221	10 780
Поточна дебіторська заборгованість за податками за винятком податку на прибуток	3 114	4 972
Поточна дебіторська заборгованість за податком на додану вартість	3 114	4 972
Інша поточна дебіторська заборгованість	575	219
Загальна сума торговельної та іншої поточної дебіторської заборгованості	411 880	360 511

11. Інші поточні фінансові активи

В статті "Інші поточні фінансові активи" відображено короткотермінові позики, видані працівникам, загальною сумою 517 тис. грн. станом на 31.12.2025 (31.12.2024: 665 тис. грн.)

12. Інші поточні нефінансові активи

В статті "Інші поточні нефінансові активи" відображено податковий кредит за незареєстрованими податковими накладними на загальну суму 19 875 тис. грн. станом на 31.12.2025 (31.12.2024: 65 095 тис. грн.).

13. Грошові кошти та їх еквіваленти

	31.12.2025	31.12.2024
Грошові кошти		
Готівка	877	577
Залишки на рахунках в банках	21 531	24 896
Загальна сума грошових коштів	22 408	25 473
Грошові еквіваленти		
Короткострокові депозити, класифіковані як грошові еквіваленти	-	-
Загальна сума грошових коштів та їх еквівалентів	22 408	25 473

14. Власний капітал

Учасник	31.12.2025		31.12.2024	
	%	Сума	%	Сума
Ковальчук Віталій Володимирович	25,45%	9 416	24,97%	3 945
Барановський Сергій Степанович	25,32%	9 368	24,83%	3 924
Ковальчук-Паньків Юлія Віталіївна	12,00%	4 440	12,48%	1 972

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року
(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Учасник	31.12.2025		31.12.2024	
	%	Сума	%	Сума
Колодій Марія Сергіївна	11,93%	4 414	12,42%	1 962
Величко Володимир Богданович	9,95%	3 682	9,95%	1 572
Ковальчук Валерій Володимирович	9,95%	3 682	9,95%	1 572
Ковальчук Ольга Михайлівна	4,40%	1 628	4,40%	696
Глащенков Володимир Олександрович	1,00%	370	1,00%	158
	100%	37 000	100%	15 800

Станом на 31 грудня 2025 року зареєстрований та оплачений акціонерний капітал ПрАТ "Тернопільський молокозавод" склав 37 000 000 простих акцій номінальною вартістю 1,00 грн. за одну акцію (31.12.2024: 395 000 000 простих акцій номінальною вартістю 0,04 грн. за одну акцію). Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років всі акції мали рівні права голосу.

Власники простих акцій мають право на отримання оголошених дивідендів, якщо не існує обмежень, і мають право одного голосу на акцію на річних загальних зборах акціонерів Групи.
Емісійний дохід визнано в сумі різниці фактичної ціни розміщення акцій над їх номінальною вартістю.

Інші резерви складаються із:

	31.12.2025	31.12.2024
Резервний капітал	1 278	1 278
Резерв на курсові зміни у результаті переведення у валюту подання	4 527	2 527
	5 805	3 805

15. Податок на прибуток

Протягом 2025 та 2024 років в Україні діяла ставка оподаткування 18%, в Польщі – 19%.

Значні компоненти витрат на сплату податку (доходу від повернення податку)

	2025	2024
Поточні витрати на сплату податку (доходи від повернення податку) та коригування щодо поточного податку попередніх періодів		
Поточні витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	8 157	-
Коригування поточного податку попередніх періодів	-	291
Загальна сума поточних витрат на сплату податку (доходів від повернення податку) та коригувань поточного податку за попередні періоди	8 157	291
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), що відносяться до виникнення та сторнування тимчасових різниць	(3 725)	(4 740)
Загальна сума витрат на сплату податку (доходів від повернення податку)	4 432	(4 449)

Узгодження облікового прибутку, помноженого на застосовані ставки оподаткування

	2025	2024
Обліковий прибуток	(6 726)	(67 145)
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку) за застосованою ставкою оподаткування	(1 211)	(12 086)
Податковий вплив іноземних ставок оподаткування	17	-
Податковий вплив витрат, що не підлягають вирахуванню при визначенні оподатковуваного прибутку (податкового збитку)	5 626	7 346
Інший податковий вплив на узгодження облікового прибутку з витратами на сплату податку (доходами від повернення податку)	-	291
Загальна сума витрат на сплату податку (доходів від повернення податку)	4 432	(4 449)

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Розкриття інформації про тимчасові різниці, невикористані податкові збитки та невикористані податкові вигоди

Поточний звітний період	Резерв під кредитні збитки	Інші тимчасові різниці	Тимчасові різниці	Невикористані податкові збитки	Разом
Відстрочені податкові активи та зобов'язання					
Відстрочені податкові активи	(347)	-	(347)	(326)	(673)
Відстрочені податкові зобов'язання	-	20 983	20 983	-	20 983
Чисте відстрочене податкове зобов'язання (актив)	(347)	20 983	20 636	(326)	20 310
Чисті відстрочені податкові активи та зобов'язання					
Чисті відстрочені податкові активи	(347)	-	(347)	(326)	(673)
Чисті відстрочені податкові зобов'язання	-	20 983	20 983	-	20 983
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)					
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	(294)	(3 757)	(4 051)	326	(3 725)
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), визнані у прибутку або збитку	(294)	(3 757)	(4 051)	326	(3 725)
Узгодження змін у відстроченому податковому зобов'язанні (активі)					
Відстрочене податкове зобов'язання (актив) на початок періоду	(53)	24 740	24 687	(652)	24 035
Зміни у відстроченому податковому зобов'язанні (активі)					
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), визнані у прибутку або збитку	(294)	(3 757)	(4 051)	326	(3 725)
Загальна сума збільшення (зменшення) відстроченого податкового зобов'язання (активу)	(294)	(3 757)	(4 051)	326	(3 725)
Відстрочене податкове зобов'язання (актив) на кінець періоду	(347)	20 983	20 636	(326)	20 310
Попередній звітний період	Резерв під кредитні збитки	Інші тимчасові різниці	Тимчасові різниці	Невикористані податкові збитки	Разом
Відстрочені податкові активи та зобов'язання					
Відстрочені податкові активи	(53)	(293)	(346)	(652)	(998)
Відстрочені податкові зобов'язання	-	25 033	25 033	-	25 033
Чисте відстрочене податкове зобов'язання (актив)	(53)	24 740	24 687	(652)	24 035
Чисті відстрочені податкові активи та зобов'язання					
Чисті відстрочені податкові активи	(53)	-	(53)	(652)	(705)
Чисті відстрочені податкові зобов'язання	-	24 740	24 740	-	24 740
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)					
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	255	(4 343)	(4 088)	(652)	(4 740)

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Попередній звітний період	Резерв під кредитні збитки	Інші тимчасові різниці	Тимчасові різниці	Невикористані податкові збитки	Разом
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), визнані у прибутку або збитку	255	(4 343)	(4 088)	(652)	(4 740)
Узгодження змін у відстроченому податковому зобов'язанні (активі)					
Відстрочене податкове зобов'язання (актив) на початок періоду	(308)	29 083	28 775	-	28 775
Зміни у відстроченому податковому зобов'язанні (активі)					
Відстрочені витрати на сплату податку (доходи від повернення податку), визнані у прибутку або збитку	255	(4 343)	(4 088)	(652)	(4 740)
Загальна сума збільшення (зменшення) відстроченого податкового зобов'язання (активу)	255	(4 343)	(4 088)	(652)	(4 740)
Відстрочене податкове зобов'язання (актив) на кінець періоду	(53)	24 740	24 687	(652)	24 035

16. Кредити банків та інші фінансові зобов'язання

	31.12.2025	31.12.2024
Позики		
Непоточна частина непоточних запозичень	101 703	111 981
Поточні позики та поточна частина непоточних запозичень		
Поточні позики	75 723	100 326
Поточна частина непоточних запозичень	428 400	371 098
Загальна сума поточних запозичень та поточної частини непоточних запозичень	504 123	471 424
Загальна сума запозичень	605 826	583 405
Непоточна частина непоточних запозичень, за типом		
Непоточна частина непоточних кредитів отриманих	89 742	100 500
Непоточна частина непоточних забезпечених банківських кредитів отриманих	89 742	100 500
Непоточна частина інших непоточних запозичень	11 961	11 481
Загальна сума непоточної частини непоточних запозичень	101 703	111 981
Поточні позики та поточна частина непоточних запозичень, за типом		
Поточні кредити отримані та поточна частина непоточних позик отриманих	498 712	402 973
Поточні забезпечені банківські кредити отримані та поточна частина непоточних забезпечених банківських кредитів отриманих	475 694	372 948
Поточні незабезпечені банківські кредити отримані та поточна частина непоточних незабезпечених банківських позик отриманих	23 018	30 025
Інші поточні позики та поточна частина інших непоточних запозичень	5 411	68 451
Загальна сума поточних запозичень та поточної частини непоточних запозичень	504 123	471 424
Загальна сума запозичень	605 826	583 405

Детальна інформація по кредитах та інших фінансових зобов'язаннях подана нижче:

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

	Валюта	Дата погашення	Відсоткова ставка	31.12.2025	31.12.2024
<i>Строкові кредити</i>					
АТ "ПРАВЕКС БАНК"	UAH	30.12.2025	15,50%	-	43 496
АТ "ПРАВЕКС БАНК"	UAH	29.10.2025	14,00%	-	8 364
АТ КБ "Приватбанк"	UAH	25.06.2026	UIRD 3m + 2%	29 648	29 647
АТ КБ "Приватбанк"	EUR	11.09.2028	4,00%	19 954	25 643
АТ "Кредобанк"	UAH	19.11.2025	9,00%	-	60 000
АТ "Кредобанк"	UAH	04.12.2026	14,00%	160 500	100 500
АТ "ПУМБ"	UAH	26.04.2025	20% - UIRD (3 міс.) + 5%	-	59 989
АТ "ПУМБ"	EUR	28.01.2028	3,75%	89 923	-
АТ "ПроКредит Банк"	UAH	04.08.2025	UIRD 12m + 1,73%	-	11 702
АТ "ПроКредит Банк"	UAH	14.05.2027	UIRD 6m + 0.75 %	25 317	25 292
АТ "ПроКредит Банк"	UAH	08.10.2031	UIRD 6m + 0.83 %	26 809	29 574
АТ "ПроКредит Банк"	UAH	19.05.2026	UIRD 6m + 0.85 %	6 003	-
АТ "ПроКредит Банк"	EUR	22.06.2026	Euribor 6m + 0.23 %	-	5 729
АТ "ПроКредит Банк"	EUR	18.11.2030	Euribor 6m + (-0.10) %	16 555	17 298
АТ "ПроКредит Банк"	EUR	19.12.2030	Euribor 6m + (-0.05) %	23 360	24 339
АТ "Райффайзен Банк"	UAH	28.01.2025	15,30%	-	30 025
АТ "Райффайзен Банк"	UAH	15.03.2026	14,00%	30 023	30 025
АТ "Райффайзен Банк"	UAH	26.01.2026	14,50%	30 013	-
АТ "Райффайзен Банк"	UAH	06.12.2029	14,00%	96 053	-
АТ "КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК"	UAH	29.12.2026	14,50%	23 018	-
				577 176	501 623
<i>Овердрафти</i>					
АТ "Райффайзен Банк"	UAH		14%	11 199	-
АТ "ПРАВЕКС БАНК"	UAH		14%	79	1 850
				11 278	1 850
<i>Позики</i>					
Довгострокові відсоткові позики	EUR	вересень - листопад 2029	2,534% - 2,936%	10 657	1 402
Довгострокові відсоткові позики	USD	17.06.2030	4,85%	1 304	10 079
Короткотермінові безвідсоткові позики	UAH	квітень - грудень 2026	0%	5 411	68 451
				17 372	79 932
				605 826	583 405

Зміни у зобов'язаннях, що виникли в результаті фінансової діяльності

Поточний звітний період	Довгострокові позики	Короткострокові позики	Разом
Зобов'язання, що виникають від фінансової діяльності на початок періоду	483 079	100 326	583 405
Зміни в зобов'язаннях від фінансової діяльності			
Збільшення (зменшення) через фінансові потоки грошових коштів	(29 696)	(29 144)	(58 840)
Збільшення (зменшення) через вплив змін валютних курсів	17 731	-	17 731
Збільшення (зменшення) через трансформаційні курсові різниці	1 544	-	1 544
Збільшення (зменшення) через інші зміни	57 445	4 541	61 986
Загальна сума збільшення (зменшення) в зобов'язаннях, що виникають від фінансової діяльності	47 024	(24 603)	22 421
Зобов'язання, що виникають від фінансової діяльності на кінець періоду	530 103	75 723	605 826

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Попередній звітний період	Довгострокові позики	Короткострокові позики	Оренда	Разом
Зобов'язання, що виникають від фінансової діяльності на початок періоду	364 136	74 619	52	438 807
Зміни в зобов'язаннях від фінансової діяльності				
Збільшення (зменшення) через фінансові потоки грошових коштів	75 716	18 759	(54)	94 421
Збільшення (зменшення) через вплив змін валютних курсів	3 652	-	-	3 652
Збільшення (зменшення) через трансформаційні курсові різниці	(227)	-	-	(227)
Збільшення (зменшення) через інші зміни	39 802	6 948	2	46 752
Загальна сума збільшення (зменшення) в зобов'язаннях, що виникають від фінансової діяльності	118 943	25 707	(52)	144 598
Зобов'язання, що виникають від фінансової діяльності на кінець періоду	483 079	100 326	-	583 405

Витрати на позики протягом звітного періоду були наступними:

	2025	2024
Витрати за позиками		
Капіталізовані витрати на позики	10 044	125
Витрати за позиками, визнані як витрати	51 942	46 625
Загальна сума витрат, понесених за запозиченнями	61 986	46 750

Дотримання умов кредитних договорів

Група зобов'язана дотримуватися умов кредитних договорів. Кредитні договори містять різні умови, в тому числі фінансові та нефінансові. Порушення таких умов може призвести до негативних наслідків для Групи.

Станом на 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року Група не виконала окремі вимоги, які вказані в кредитних угодах, тому частину довгострокових позик Групи загальною сумою 309 009 тис. грн було класифіковано як поточні (на вимогу) (31.12.2024: 340 997 тис. грн).

17. Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість

	31.12.2025	31.12.2024
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	320 259	374 571
Поточна кредиторська заборгованість перед пов'язаними сторонами	2 197	1 170
Поточна кредиторська заборгованість для придбання непоточних активів	143 826	150 387
Поточні аванси отримані	69 586	35 511
Короткострокові нарахування за виплатами працівникам	19 342	17 548
Поточна кредиторська заборгованість за соціальним забезпеченням та податками за винятком податку на прибуток, в тому числі:	16 429	15 501
Поточна кредиторська заборгованість за податком на додану вартість	4 957	5 295
Інша поточна кредиторська заборгованість	507	460
Загальна сума торговельної та іншої поточної кредиторської заборгованості	572 146	595 148

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ТЕРНОПІЛЬСЬКИЙ МОЛОКОЗАВОД"

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

18. Дохід від договорів з клієнтами

Дезагрегація доходу

	2025	2024
За номенклатурними групами		
Дохід від продажу продуктів харчування та напоїв	4 777 032	3 938 318
Дохід від продажу напівфабрикатів	383 709	658 498
Дохід від продажу інших товарів	14 635	9 057
Дохід від надання транспортних послуг	292 293	265 021
Дохід від інших послуг	11 749	9 823
	5 479 418	4 880 717
За групами споживачів		
Україна	4 843 574	4 213 544
Інші країни	635 844	667 173
	5 479 418	4 880 717

Залишки за договорами

	31.12.2025	31.12.2024
Торговельна дебіторська заборгованість	388 970	344 540
Договірні зобов'язання	(69 586)	(35 511)

Торговельна дебіторська заборгованість є безвідсотковою, відстрочка платежів зазвичай не перевищує 90 днів.

19. Витрати за характером

	2025	2024
Збільшення (зменшення) запасів готової продукції та незавершеного виробництва	13 624	(62 966)
Сировина та витратні матеріали використані	4 018 470	3 817 395
Собівартість реалізованих товарів	11 404	6 915
Витрати на послуги, в тому числі:		
Витрати на страхування	6 976	6 059
Витрати на оплату професійних послуг	12 084	16 461
Транспортні витрати	165 313	177 720
Банківські та подібні нарахування	3 965	4 645
Витрати на відрядження	3 752	2 907
Витрати на комунікацію	5 972	1 747
Комунальні витрати	6 892	7 588
Витрати на рекламу	55 914	32 947
Короткострокові витрати на виплати працівникам, в тому числі:		
Заробітна плата	639 776	534 731
Внески на соціальне забезпечення	137 865	114 774
Амортизація, в тому числі:		
Амортизаційні витрати	141 883	97 114
Витрати на амортизацію нематеріальних активів	1 628	516
Витрати на сплату податку за винятком витрат на податок на прибуток	2 062	1 583
Інші витрати	159 102	110 416
Загальна сума витрат, за характером	5 386 682	4 870 552
включені в категорії		
Собівартість реалізації	4 837 148	4 396 886
Витрати на збут	361 275	289 212
Адміністративні витрати	144 458	131 347
Інша витрата	43 801	53 107
Всього	5 386 682	4 870 552

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

20. Інші прибутки/збитки

	2025	2024
Прибутки (збитки) від вибуття основних засобів		
Прибутки від вибуття основних засобів	3 992	1 444
Збитки від вибуття основних засобів	(5 828)	(913)
Чисті прибутки (збитки) від вибуття основних засобів	(1 836)	531
Прибуток (збиток) від курсових різниць		
Прибуток від курсових різниць	13 968	18 141
Збиток від курсових різниць	(23 072)	(15 991)
Чистий прибуток (збиток) від курсових різниць	(9 104)	2 150
Прибутки (збитки) від продажу запасів		
Прибуток від продажу запасів	4 452	6 101
Збиток від продажу запасів	(28 650)	(31 259)
Чисті прибутки (збитки) від продажу запасів	(24 198)	(25 158)
Збиток від зменшення корисності (сторнування збитку від зменшення корисності), визнаний у складі прибутку чи збитку, кредити та аванси		
Збиток від зменшення корисності, визнаний у прибутку або збитку, кредити та аванси	-	(2 016)
Сторнування збитку від зменшення корисності, визнаного у складі прибутку або збитку, кредити та аванси	1 630	-
Збиток від зменшення корисності (сторнування збитку від зменшення корисності), визнаний у складі прибутку чи збитку, кредити та аванси	1 630	(2 016)
Інші прибутки (збитки)		
Інші прибутки	28 314	2 958
Інші збитки	(27 054)	(4 011)
Чисті інші прибутки (збитки)	1 260	(1 053)
	(32 248)	(25 546)

21. Фінансові доходи та витрати

	2025	2024
Фінансові доходи		
Інвестиційний дохід	-	317
	-	317
Фінансові витрати		
Процентні витрати за банківськими кредитами та овердрафтами	51 942	46 625
Процентні витрати за іншими фінансовими зобов'язаннями	9 916	5 399
Збиток від курсових різниць	17 731	3 652
Інші фінансові витрати	496	630
	80 085	56 306

22. Справедлива вартість фінансових інструментів

Управлінський персонал Групи вважає, що балансова вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, відображених у консолідованій фінансовій звітності приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

Основні категорії фінансових інструментів

Основними категоріями фінансових інструментів Групи станом на звітні дати є такі:

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

	31.12.2025	31.12.2024
Фінансові активи за амортизованою собівартістю:		
Торговельна дебіторська заборгованість	388 970	344 540
Кредити та позики видані	517	665
Інші фінансові активи за амортизованою вартістю	22 983	25 692
Фінансові активи - всього	412 470	370 897
Фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю:		
Кредити отримані	588 454	503 473
Інші позики	17 372	79 932
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	322 456	375 741
Поточна кредиторська заборгованість для придбання непоточних	143 826	150 387
Інша поточна кредиторська заборгованість	507	460
Фінансові зобов'язання - всього	1 072 615	1 109 993

23. Управління фінансовими ризиками

Фактори фінансового ризику

У результаті своєї діяльності Група піддається впливу ряду фінансових ризиків, а саме ринковому ризику, кредитному ризику, ризику ліквідності та іншим ризикам, що є результатом впливу фінансових інструментів, якими вона володіє.

Загальна програма Групи з управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційних негативних наслідків.

Політику управління ризиками, яка застосовується Групою, розкрито нижче.

23.1. Ринковий ризик

Ринковий (систематичний) ризик є ризиком того, що ринкова вартість фінансових інструментів буде коливатись за рахунок змін у ринковій кон'юктурі. Ринковий ризик зустрічається чотирьох основних типів: ризик коливання відсоткової ставки, ризик коливання валютних курсів, ризик зміни цін на товари, а також ризик зміни інших цін, наприклад ризик зміни курсу акцій. До фінансових інструментів, що чутливі до ринкового ризику належать кредити та позики, торговельна та інша кредиторська заборгованість, торговельна та інша дебіторська заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти.

Група чутлива до перелічених нижче ризиків зміни ринкової кон'юктури:

Ризик зміни відсоткової ставки

Ризик зміни відсоткової ставки – це ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок змін відсоткової ставки. Коливання відсоткових ставок впливають на фінансовий стан й потоки грошових коштів Групи. Ризик зміни ринкових процентних ставок стосується, насамперед, довгострокових боргових зобов'язань з плаваючою процентною ставкою. Група не використовує похідні фінансові інструменти для управління ризиком зміни відсоткової ставки.

Нижче наведений аналіз чутливості результату до оподаткування та власного капіталу Групи до можливої зміни відсоткової ставки при незмінному значенні всіх інших змінних:

	Збільшення (зменшення) відсоткової ставки, %	Вплив на результат до оподаткування
31.12.2025	2	(2 554)
31.12.2025	(2)	2 554
31.12.2024	2	(4 071)
31.12.2024	(2)	4 071

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Ризик коливання валютних курсів

Ризик коливання валютних курсів - це ризик того, що вартість фінансового інструменту буде коливатися через зміни курсів іноземних валют по відношенню до національної валюти. Вплив ризику коливання валютних курсів пов'язаний з монетарними активами та зобов'язаннями, деномінованими в іноземній валюті.

Група здійснює діяльність на українському та польському ринку, експортує свою продукцію закордон та генерує грошові кошти в українській гривні (функціональна валюта), польських злотих (функціональна валюта), євро та доларах США. Група купує необоротні активи та сировину в іноземних постачальників, що є причиною того, чому Група зазнає впливу коливання валютних курсів. Група не здійснювала операцій, спрямованих на хеджування ризику коливання валютних курсів.

Курси іноземних валют, в яких деноміновано фінансові активи та зобов'язання Групи, по відношенню до української гривні, згідно з даними Національного банку України ("НБУ") були такими:

	EUR	USD
Станом на 31.12.2023	42,2079	37,9824
Середній для 2024 року	43,4504	40,1521
Станом на 31.12.2024	43,9266	42,039
Середній для 2025 року	47,0635	41,6891
Станом на 31.12.2025	49,8565	42,3878

Наведена нижче таблиця узагальнює інформацію про концентрацію ризику коливання валютних курсів станом на 31 грудня 2025 та 2024 року:

	31.12.2025	31.12.2024
EUR		
Фінансові активи	10 968	3 197
Фінансові зобов'язання	(185 045)	(107 356)
Чиста позиція	(174 077)	(104 159)
USD		
Фінансові активи	33 622	6 606
Фінансові зобов'язання	(1 381)	(1 461)
Чиста позиція	32 241	5 145

Нижче представлений аналіз чутливості результату до оподаткування та власного капіталу Групи до ймовірної зміни обмінного курсу, при постійному значенні всіх інших змінних.

	Збільшення (зменшення) валютного курсу, %	Вплив на результат до оподаткування
31.12.2025		
EUR	20	(34 815)
EUR	(20)	34 815
31.12.2024		
EUR	20	(20 832)
EUR	(20)	20 832
31.12.2025		
USD	20	6 448
USD	(20)	(6 448)
31.12.2024		
USD	20	1 029
USD	(20)	(1 029)

23.2. Кредитний ризик

Група стикається із кредитним ризиком, який визначається як ризик того, що контрагент не зможе погасити суму заборгованості в повному обсязі при настанні строку погашення. Фінансовими активами, які потенційно наражають

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

Групу на суттєвий кредитний ризик, в основному, є торговельна дебіторська заборгованість та інші фінансові активи за амортизованою вартістю.

Максимальний рівень кредитного ризику Групи в цілому відображається в балансовій вартості фінансових активів, яка наведена в консолідованому звіті про фінансовий стан.

Політика Групи з управління кредитним ризиком спрямована на те, щоб здійснювати господарські операції з контрагентами, які мають позитивну репутацію та кредитну історію. Грошові кошти Групи в основному розміщені на рахунках провідних українських банків із солідною репутацією. Окрім того, постійно здійснюється моніторинг дебіторської заборгованості з метою виявлення та своєчасного реагування на погіршення ліквідності контрагентів Групи.

Аналіз торгової дебіторської заборгованості за термінами виникнення станом на 31 грудня наведено нижче:

	Поточний	Від 1 до 2 місяців	Від 2 до 3 місяців	Більше 3 місяців	Разом
31.12.2025					
Фінансові активи, валова балансова вартість	280 225	92 739	11 749	6 182	390 895
Накопичене зменшення корисності	65	77	56	1 727	1 925
Очікуваний рівень збитків, %	0,02%	0,08%	0,48%	27,94%	0,49%
31.12.2024					
Фінансові активи, валова балансова вартість	236 172	89 727	18 342	594	344 835
Накопичене зменшення корисності	26	44	42	183	295
Очікуваний рівень збитків, %	0,01%	0,05%	0,23%	30,81%	0,09%

Станом на 31 грудня 2025 та 31 грудня 2024 року інша дебіторська заборгованість та інші фінансові активи за амортизованою вартістю є непротермінованими та не знеціненими.

Узгодження змін в резерві під очікувані кредитні збитки (ОКЗ) наведено нижче:

	2025	2024
Рахунок ОКЗ від фінансових активів на початок періоду	295	1 709
Додатковий резерв, визнаний у прибутку чи збитку	1 630	-
Сторнування, рахунок резерву для покриття кредитних збитків	-	(1 414)
Використання, рахунок резерву під кредитні збитки від фінансових активів	-	-
Рахунок ОКЗ від фінансових активів на кінець періоду	1 925	295

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2025 Групою було визнано дохід від реалізації трьом найбільшим покупцям на суму 1 235 941 тис. грн, 426 574 тис. грн та 325 440 тис. грн, що становить загалом близько 36% від загальної величини доходу.

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2024 Групою було визнано дохід від реалізації трьом найбільшим покупцям на суму 1 061 540 тис. грн, 394 002 тис. грн та 167 661 тис. грн, що становить загалом близько 33% від загальної величини доходу.

23.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Група може зіткнутися з труднощами при погашенні своїх фінансових зобов'язань. Причиною зростання рівня ризику ліквідності може стати суттєва невідповідність між термінами погашення фінансових активів та фінансових зобов'язань у випадку коли, терміни погашення фінансових активів перевищують терміни погашення фінансових зобов'язань.

Завданням управлінського персоналу Групи є підтримка балансу між безперервним фінансуванням і достатньою кількістю готівки та інших високоліквідних активів та підтриманням відповідного рівня кредитних зобов'язань перед постачальниками та банками. Група аналізує свої фінансові активи та зобов'язання за строками погашення та планує свою ліквідність в залежності від очікуваного терміну виконання зобов'язань за відповідними фінансовими інструментами.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

В наведеній нижче таблиці подано фінансові зобов'язання Групи в розрізі очікуваних термінів погашення. Таблиця базується на недисконтованих грошових потоках фінансових зобов'язань, виходячи з припущення, що Група гаситиме заборгованість щойно настануть строки до її оплати. Таблиця включає як основну суму боргу, так і відсотки станом на 31 грудня 2025 та 31 грудня 2024. Суми в таблиці можуть не відповідати відповідним статтям у звіті про фінансовий стан, оскільки таблиця включає недисконтовані грошові потоки.

	На вимогу	До 3 місяців	3-12 місяців	1 -5 років	Понад 5 років	Разом
31.12.2025						
Кредити отримані	309 009	2 419	285 988	5 833	-	603 249
Інші позики	-	-	5 411	12 287	-	17 698
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	-	322 456	-	-	-	322 456
Поточна кредиторська заборгованість для придбання непоточних активів	-	143 826	-	-	-	143 826
Інша поточна кредиторська заборгованість	-	507	-	-	-	507
	309 009	469 208	291 399	18 120	-	1 087 736

	На вимогу	До 3 місяців	3-12 місяців	1 -5 років	Понад 5 років	Разом
31.12.2024						
Кредити отримані	342 974	21 108	55 867	113 383	-	533 332
Інші позики	53 352	4 099	11 000	13 095	-	81 546
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	-	375 738	-	-	-	375 738
Поточна кредиторська заборгованість для придбання непоточних активів	-	150 387	-	-	-	150 387
Інша поточна кредиторська заборгованість	-	463	-	-	-	463
	396 326	551 795	66 867	126 478	-	1 141 466

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2025 Групою було здійснено закупівлі від трьох найбільших постачальників на суму 744 236 тис. грн, 605 197 тис. грн та 251 725 тис. грн, що становить загалом близько 34% від загального обсягу закупівель.

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2024 Групою було здійснено закупівлі від трьох найбільших постачальників на суму 798 852 тис. грн, 483 445 тис. грн та 459 126 тис. грн, що становить загалом близько 38% від загального обсягу закупівель.

23.4. Операційний ризик

Операційний ризик є ризиком, який виникає з дефіциту інформаційних технологій і системного управління Групою, як ризик, який залежить від людських помилок. Група оцінює, підтримує та оновлює використовувані системи на безперервній основі.

23.5. Управління капіталом

Основна мета Групи в управлінні капіталом – забезпечити безперервність діяльності Групи з метою максимізації прибутку, а також для фінансування операційних і капітальних витрат і підтримання стратегії розвитку Групи. Група здійснює управління структурою капіталу та коригує її відповідно до змін в економічному середовищі, тенденціях на ринку та стратегії розвитку. З метою збереження або зміни структури капіталу Група може коригувати суму розподілення учасникам, погоджувати додаткові внески від учасників та брати або погашати кредити та позики.

Протягом звітних періодів, поданих в цій консолідованій фінансовій звітності, не було змін до мети чи політики Групи з управління капіталом.

ПРИМІТКИ ДО КОНСОЛІДОВАНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року

(у тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

24. Операції з пов'язаними сторонами

Для цілей цієї консолідованої фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна зі сторін має можливість контролювати або здійснювати суттєвий вплив на іншу сторону під час прийняття фінансових або операційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною увага приділяється суті відносин, а не їхній юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть вступати в операції, які не завжди є доступними для непов'язаних сторін, і умови та суми операцій між пов'язаними сторонами можуть не відповідати аналогічним умовам та суммам операцій, які відбуваються між непов'язаними сторонами.

Пов'язані сторони включають власників та ключовий управлінський персонал.

Кінцевими бенефіціарними власниками є: Барановський Сергій Степанович, Ковальчук Віталій Володимирович.

В таблиці нижче наведено інформацію про деталі операцій з пов'язаними сторонами:

	Власники та провідний управлінський персонал		Пов'язані сторони - Усього	
	2025	2024	2025	2024
Дохід від продажу товарів	9	15	9	15
Послуги отримані	14 069	14 835	14 069	14 835
Передача за договорами фінансування від суб'єкта господарювання	(53 705)	(797)	(53 705)	(797)
Передача за договорами фінансування суб'єкту господарювання	1 627	26 850	1 627	26 850

Група мала такі заборгованості за розрахунками з пов'язаними сторонами:

	Власники та провідний управлінський персонал		Пов'язані сторони - Усього	
	2025	2024	2025	2024
Непогашена заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами				
Суми кредиторської заборгованості	19 561	68 886	19 561	68 886
Суми дебіторської заборгованості	-	12	-	12

Станом на 31 грудня 2025 року у складі кредиторської заборгованості в тому числі відображено сальдо позик, отриманих від зв'язаних сторін у розмірі 17 364 тис. грн (31 грудня 2024: 67 727 тис. грн).

Операції з ключовим управлінським персоналом

За звітний період, що закінчився 31 грудня 2025 року винагорода ключового управлінського персоналу (9 осіб) склала 11 282 тис. грн (31.12.2024: 9 осіб, 11 349 тис. грн).

Умови угод із пов'язаними сторонами

Угоди з придбання або продажу з пов'язаними сторонами відбуваються на умовах, аналогічних ринковим. Балансові залишки на кінець року є незабезпеченими, безвідсотковими, та оплата по ним проводиться грошовими коштами. Групою не було отримано (надано) жодних забезпечень або гарантій по відношенню до дебіторської або кредиторської заборгованостей пов'язаними сторонами. За рік, що закінчився 31 грудня 2025 року та 31 грудня 2024 року Група не фіксувала знецінення дебіторської заборгованості від пов'язаних сторін.

25. Події після звітної дати

Після звітної дати і до дати затвердження цієї консолідованої фінансової звітності не відбулося суттєвих подій, які б надавали додаткову інформацію щодо фінансового стану чи результатів діяльності Групи, та які б необхідно було відображати у консолідованій фінансовій звітності.