

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД»

(код ЄДРПОУ 35251822)

Звіт про управління (Звіт керівництва)

"Організаційна структура та опис діяльності підприємства"

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" було створене у 2007 році шляхом заснування ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» згідно з рішенням Установчих зборів засновників від 31.07.2007р. (протокол № 2).

Ідентифікаційний код юридичної особи 35251822.

Країна реєстрації: Україна.

Організаційно-правова форма: приватне акціонерне товариство.

Офіційна сторінка в Інтернеті: <https://www.vitamin.com.ua/uk/>.

Адреса електронної пошти (E-mail): secretary@vitamin.com.ua

Місцезнаходження Товариства: вул. Копилівська, 38, м. Київ, Україна, 04073.

За рішенням Загальних зборів акціонерів ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» від 05 жовтня 2007 року (протокол № 3) та Загальних зборів акціонерів ЗАКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» від 05 жовтня 2007 р. (протокол № 23) до ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» приєдналося ЗАКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД».

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» набуло права власності на усе майно ЗАКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» що підтверджено передавальним актом, який затверджено рішенням Загальних зборів акціонерів ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» від 31 грудня 2007 року (протокол № 4) та рішенням Загальних зборів акціонерів ЗАКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» від 31 грудня 2007 р. (протокол № 24), а також стало правонаступником усіх прав та усіх обов'язків, включаючи права інтелектуальної власності ЗАКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД», яке було створене згідно з рішенням трудового колективу фармацевтичної фірми «Дарниця» від 16.05.1994 р. (протокол № 4) та згідно з рішенням Установчих зборів засновників - членів трудового колективу «Київський вітамінний завод» від 08.06.1994 року.

Загалом історія розвитку товариства бере свій початок в 1944 році з початком функціонування (на підставі наказу Міністерства харчової промисловості УРСР №375 від 05.12.1944) підприємства «Київський вітамінно-соковий завод», який підпорядковувався тресту «Укрвітамінпром» (завод випускає вітаміни А, В1, В2, С, D2 у формі драже), та реорганізацією його в 1954 році у «Київський вітамінний завод» з підпорядкуванням Головному управлінню консервної промисловості Міністерства промисловості продовольчих товарів УРСР.

У зв'язку з приведенням Статуту у відповідність до Закону України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 № 514-УІ (зі змінами та доповненнями), з 2011 року товариство на загальних зборах акціонерів, які відбулися 18 січня 2011р., прийняло рішення про зміну найменування: з ВІДКРИТОГО на ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД». На загальних зборах акціонерів, які відбулися 19 грудня 2017 р. було прийнято рішення про зміну типу акціонерного товариства з ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» на ПРИВАТНЕ.

ПРИВАТНОМУ АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» належать усі права і обов'язки, майнові та немайнові права ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» та ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО

ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД», в тому числі ПРИВАТНОМУ АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» належать усі права інтелектуальної власності ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД», заснованого згідно з рішенням Установчих зборів засновників від 31.07.2007 р. (протокол № 2), та ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД».

I. Опис бізнесу.

Четвертий рік повномасштабної війни ставить перед Україною безпрецедентні економічні виклики. Економіка та фармацевтичний ринок, як її складова, продовжує працювати в умовах постійних атак на енергетичну інфраструктуру, складної логістики та високих безпекових ризиків. Загалом фармринок України у 2025 році зріс на 14% у грошовому вираженні в порівнянні з 2024 роком, але у натуральному виразі відбулося зменшення на 2,1%. У доларовому еквіваленті обороти українського ринку зросли на 9,8% в порівнянні з 2024 роком.

Розвиток фармринку України майже повністю залежить від добробуту споживачів. За підсумками 2025 року, державні витрати покривають лише 14% загального споживання лікарських засобів. Найбільш суттєво на обсяги роздрібного споживання ліків впливає втрата наявного населення. За оцінками Євростату, станом на кінець листопада 2025 року кількість біженців з України становить 4,33 млн осіб. Також значна частина населення перебуває на окупованих територіях та в зоні бойових дій.

Війна по-різному вплинула на всіх учасників ринку, і досить важливу роль у цьому відіграло географічне розташування. У сегменті виробників рівень консолідації доволі сталий і майже не змінюється останні 5 років. Динаміка аптечного продажу для більшості з топ-10 маркетуючих організацій стабілізувалася, а між лідерами сегменту триває конкурентна боротьба. Щодо роздрібного сегменту, то наразі фіксується поступове збільшення кількості точок продажу.

План діяльності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» (далі – АТ «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» або Товариство) на 2025 рік ґрунтувався на засадах діяльності підприємства в умовах воєнного стану, складної ситуації в енергетиці, уповільненні темпів економічного зростання у світі, високої загальносвітової інфляції, враховуючи низьку платоспроможність населення. Діяльність АТ «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» була спрямована на задоволення потреб споживачів, безперебійну роботу виробництва, забезпечення виробничого процесу необхідною сировиною та матеріалами, надійне забезпечення енергоносіями.

Злагоджена робота колективу та раціональний підхід керівництва дали змогу Товариству витримати всі випробування 2025 року та залишитись у десятці найкращих виробників на роздрібному фармацевтичному ринку.

II. Організаційна структура підприємства.

Організаційна структура АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" містить наступні напрямки:

- напрямок із питань виробництва;
- напрямок із стратегічного розвитку;
- напрямок з питань розвитку;
- напрямок із технічних питань;
- напрямок із питань збуту;
- напрямок із фінансових питань;
- бухгалтерія;
- напрямок з управління персоналом;
- напрямок із питань якості;
- транспортна дільниця;
- напрямок із реєстрації;
- напрямок із правових питань;
- напрямок матеріально-технічного постачання;
- дослідний центр;
- служба з економічної безпеки.

Зміни в організаційній структурі відповідно до попередніх звітних періодів не відбувались.

III. Філософія, стратегія та цінності.

Наша філософія:

Забезпечення кожного українця високоякісною та безпечною продукцією для ефективної профілактики і лікування симптомів та захворювань.

Наші цінності:

- Репутація та довіра.
Багаторічна історія компанії та високі стандарти якості виробництва забезпечили непохитну довіру і репутацію серед споживачів та партнерів.
- Відповідальність перед споживачами.
Ми на зв'язку з нашими споживачами, адаптуємось до їх потреб через неперервні інновації, оновлення продуктів та розширення нашої діяльності.
- Професіоналізм.
Цінність компанії полягає в висококваліфікованому колективі професіоналів, який є основою успіху і корпоративної гордості.
- Прихильність до якості.
Прагнення до вищих стандартів якості використовує кожен можливість для впровадження світових інновацій та технологій.

Наша стратегія спрямована на зміцнення лідерських позицій, що забезпечить довготривалий успіх на фармацевтичному ринку як в Україні, так і за її межами.

IV. Інформація про основні види продукції або послуг, що їх виробляє чи надає підприємство.

Основними видами товарів, які виробляє АТ «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД», є лікарські засоби, дієтичні добавки та вироби медичного призначення. Продукція виробляється у формі таблеток, у тому числі покритих оболонкою, твердих та м'яких желатинових капсул, драже. Продуктовий портфель налічує понад 220 лікарських препаратів. Основним завданням розвитку підприємства є впровадження інноваційних безпечних лікарських засобів, модернізація виробничих потужностей, зростання обсягів реалізації.

На сьогоднішній день основні види діяльності товариства з зазначенням найменування виду діяльності та коду за КВЕД:

- 21.20 Виробництво фармацевтичних препаратів і матеріалів;
- 46.19 Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту;
- 46.46 Оптова торгівля фармацевтичними товарами;
- 47.73 Роздрібна торгівля фармацевтичними товарами в спеціалізованих магазинах;
- 73.20 Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки.

АТ «КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД» має такі ліцензії:

- ліцензія на виробництво лікарських засобів (Серія АВ No 598093), видана на підставі рішення Державної служба України з лікарських засобів та контролю за наркотиками від 04.07.2014 року № 876;
- ліцензія на виробництво ветеринарних медикаментів і препаратів, оптова, роздрібна торгівля ветеринарними медикаментами і препаратами (Серія АГ No 572486), видана на підставі рішення Державного комітету ветеринарної медицини України від 02.02.2011 року № 28;
- ліцензія на придбання, зберігання, перевезення, ввезення на територію України, знищення, використання, виготовлення психотропних речовин (списку 2 таблиці III), прекурсорів (списку 1 таблиці IV та списку 2 таблиці IV) «Переліку наркотичних засобів, психотропних речовин і прекурсорів», видана на підставі рішення Державної служби України з контролю за наркотиками від 22.04.2021 року;
- ліцензія на оптову торгівлю лікарськими засобами, видана на підставі рішення Державної служби України з лікарських засобів від 17.05.2016 року № 443;
- ліцензія на імпорт лікарських засобів, видана на підставі рішення Державної служби України з лікарських засобів та контролю за наркотиками від 18.01.2018 року.

V. Інформація про укладення деривативів або вчинення правочинів щодо похідних цінних паперів підприємства, якщо це впливає на оцінку його активів, зобов'язань, фінансового стану і доходів або витрат.

Протягом звітного періоду АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" деривативи не уклалися, правочини щодо похідних цінних паперів не вчинялися.

VI. Факти дотримання/недотримання принципів чи кодексу корпоративного управління.

Товариство не має Кодексу корпоративного управління, яким керується особа. Протягом звітного періоду АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" не користувалося практикою корпоративного управління особи, яка застосована понад визначені законодавством вимоги.

VII. Перелік осіб, які прямо або опосередковано є власниками значного пакета акцій емітента.

РЕДБІМ ТРЕЙДИНГ ЛІМІТЕД (REDBEAM TRADING LIMITED) HE446834, місцезнаходження Стасіну, 1 МІТСІ БІЛДИНГ 1, 1-й поверх, квартира/офіс 4, Платея Елефтеріас, 1060, Нікосія, Кіпр володіє 99,993623% у статутному капіталі.

VIII. Відомості про цінні папери емітента

IX. Інформація про випуски акцій особи

| Дата реєстрації випуску | Номер свідоцтва про реєстрацію випуску | Найменування органу, що зареєстрував випуск | Міжнародний ідентифікаційний номер | Тип цінного папера | Форма існування та форма випуску | Номінальна вартість, грн | Кількість акцій, шт. | Загальна номінальна вартість, грн | Частка у статутному капіталі (у відсотках) |
|-------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 14.10.2009 | 295/1/09 | Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку | UA4000061402 | Акція проста бездокументарна іменна | Електронні іменні | 490 | 31 364 | 15 368 360 | 100 |
| Додаткова інформація | | Інформація про ринки, на яких здійснюється торгівля цінними паперами АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" - відсутня, публічної пропозиції щодо цінних паперів не здійснено та відсутній допуск до торгів на організованих ринках капіталу. | | | | | | | |

Протягом звітного періоду АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" випуск облігацій, інших цінних паперів та похідних цінних паперів не здійснювався, придбання (продаж раніше викуплених товариством акцій) власних акцій не проводилося.

"Результати діяльності"

I. Ключові показники.

Показники виробництва лікарських засобів та дієтичних добавок за результатами роботи 2025 року склали:

- обсяг виробництва у натуральній формі – 47 832 тисяч упаковок;
- обсяг виробництва у грошовій формі – 5 604 340 тисяч гривень.

Показники продажів лікарських засобів та дієтичних добавок за результатами роботи 2025 року склали:

- обсяг реалізованої продукції у натуральній формі – 48 920 тисяч упаковок;
- обсяг реалізованої продукції у грошовій формі – 5 664 064 тисяч гривень.

Показник ЕВІТДА (обсяг прибутку до вирахування витрат за відсотками, сплати податків та амортизаційних відрахувань) склав 629 040 тисяч гривень.

Чистий прибуток склав 328 461 тисяч гривень.

Розрахункова вартість чистих активів станом на 31.12.2025 року становить 2 713 009 тисячі гривень.

II. Основні події і досягнення звітного періоду.

Основними досягненнями в 2025 році залишаються, як і в попередніх періодах, темпи інноваційного розвитку Товариства. Так за звітний період завершено розробку та зареєстровано 2 нових препарати, з яких 1 лікарський засіб і 1 дієтична добавка, 6 нових продуктів впроваджено у промислове виробництво. Постійно проводяться порівняльні клінічні випробування та дослідження із біоеквівалентності генерикових препаратів на базі провідних інститутів та спеціалізованих установ в Україні та за кордоном.

Незмінним залишилось активне освоєння нових ринків збуту продукції АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" в Республіці Казахстан та Республіці Молдова. Наразі Товариством ведеться активна робота над розширенням асортименту продукції власного виробництва, яка буде реалізовуватись в країнах ближнього зарубіжжя (в 2025 році зареєстровано 3 нових продукти в Литві), збільшення продажів зареєстрованої продукції та налагодження ділових відносин з новими контрагентами.

III. Інформація про господарську та фінансову діяльність.

1. Інформація про основні засоби (за залишковою вартістю).

| Найменування основних засобів | Власні основні засоби, тис. грн | | Орендовані основні засоби, тис. грн | | Основні засоби, усього, тис. грн | |
|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | на початок періоду | на кінець періоду | на початок періоду | на кінець періоду | на початок періоду | на кінець періоду |
| 1. Виробничого призначення: | 448 869 | 540 421 | 0 | 34 250 | 448 869 | 574 671 |
| будівлі та споруди | 101 309 | 274 147 | 0 | 17 321 | 101 309 | 291 468 |
| машини та обладнання | 227 579 | 175 063 | 0 | 0 | 227 579 | 175 063 |
| транспортні засоби | 69 298 | 61 482 | 0 | 0 | 69 298 | 61 482 |
| земельні ділянки | 1 044 | 0 | 0 | 0 | 1 044 | 0 |
| інші | 49 639 | 29 729 | 0 | 16 929 | 49 639 | 46 658 |
| 2. Невиробничого призначення: | 68 | 168 | 0 | 0 | 68 | 168 |
| будівлі та споруди | 3 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 |
| машини та обладнання | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| транспортні засоби | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| земельні ділянки | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------|---------------|----------------|----------------|
| інвестиційна нерухомість | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| інші | 65 | 168 | 0 | 0 | 65 | 168 |
| Усього | 448 937 | 540 589 | 0 | 34 250 | 448 937 | 574 839 |

Строки та умови користування основними засобами (за основними групами) складають:

- будівлі - 20 років;
- споруди - 15 років;
- машини та обладнання - 5 років;
- меблі та інвентар - 4 роки;
- комп'ютери та офісне обладнання - 2 роки;
- транспортні засоби - 5 років;

Первісна вартість основних засобів на початок року - 1 201 847 тис.грн.

Первісна вартість основних засобів на кінець періоду - 1 498 586 тис.грн.

Ступінь зносу основних засобів на початок року - 63%.

Ступінь зносу основних засобів на кінець періоду - 62%.

Ступінь використання основних засобів - 89%.

Сума нарахованого зносу на початок року - 752 910 тис.грн.

Сума нарахованого зносу на кінець періоду - 923 747 тис.грн.

Зміни у вартості основних засобів зумовлені придбанням, списанням, амортизацією основних засобів.

Інформація про всі обмеження на використання майна емітента: обмежень на використання майна АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" не існує.

2. Інформація щодо вартості чистих активів.

| Найменування показника | За звітний період | За попередній період |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Розрахункова вартість чистих активів, тис.грн | 2 713 009 | 2 383 421 |
| Статутний капітал, тис.грн | 15 368 | 15 368 |
| Скоригований статутний капітал, тис.грн | 15 368 | 15 368 |
| Співвідношення (у відсотках) вартості чистих активів особи за звітний період до розміру зареєстрованого статутного капіталу особи | 17 654 | 15 509 |
| Співвідношення (у відсотках) вартості чистих активів особи за звітний період до вартості чистих активів за попередній звітний період | 114 | 108 |
| Висновок | Вартість чистих активів в балансі Товариства є показником, який визначається як різниця між сукупною вартістю всіх його активів та сумою всіх зобов'язань. Вартість чистих активів Товариства не менша від статутного капіталу, що свідчить про надійність та прибутковість діяльності підприємства. Зростання чистих активів в динаміці характеризує позитивну тенденцію, свідчить про більш стійкий фінансовий стан підприємства у звітному періоді. | |

3. Інформація про зобов'язання та забезпечення особи

| Види зобов'язань | Дата виникнення | Непогашена частина боргу (тис. грн) | Відсоток за користування коштами (відсоток річних) | Дата погашення |
|----------------------------------|-----------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------|
| Кредити банку | X | 0 | X | X |
| у тому числі: | | 0 | 0 | |
| Зобов'язання за цінними паперами | X | 0 | X | X |
| у тому числі: | | | | |

| | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------|---|---------|---|---|
| за облігаціями (за кожним власним випуском): | X | 0 | X | X |
| | | 0 | 0 | |
| за іпотечними цінними паперами (за кожним власним випуском): | X | 0 | X | X |
| | | 0 | 0 | |
| за сертифікатами ФОН (за кожним власним випуском): | X | 0 | X | X |
| | | 0 | 0 | |
| за векселями (всього): | X | 0 | X | X |
| | | 0 | 0 | |
| за іншими цінними паперами (у тому числі за деривативами) (за кожним видом): | X | 0 | X | X |
| | | 0 | 0 | |
| за фінансовими інвестиціями в корпоративні права (за кожним видом): | X | 0 | X | X |
| | | 0 | X | |
| Податкові зобов'язання | X | 0 | X | X |
| | | 0 | X | |
| Фінансова допомога на зворотній основі | X | 0 | X | X |
| | | 0 | X | |
| Інші зобов'язання та забезпечення | X | 625 112 | X | X |
| Усього зобов'язань та забезпечень | X | 625 112 | X | X |

4. Інформація про обсяги виробництва та реалізації основних видів продукції

| № з/п | Основний вид продукції | Обсяг виробництва | | | Обсяг реалізованої продукції | | |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|
| | | у натуральній формі (фізична одиниця виміру) | у грошовій формі, тис.грн | у відсотках до всієї виробленої продукції | у натуральній формі (фізична одиниця виміру) | у грошовій формі, тис.грн | у відсотках до всієї реалізованої продукції |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1 | Готова продукція (в т.ч. "Корвалмент", "Магнікор", "Нормовен", "Новірин" та ін.) | 47 832 | 5 604 340 | 100 | 48 920 | 5 664 064 | 99,99 |

5. Інформація про собівартість реалізованої продукції

| № з/п | Склад витрат | Відсоток від загальної собівартості реалізованої продукції (у відсотках) |
|-------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Сировина та матеріали | 80,8 |
| 2 | Загальновиробничі витрати | 16,9 |

"Ліквідність та зобов'язання"

В АТ "КРЕДОБАНК" (по генеральному договору №104 від 05.12.2016 року про здійснення кредитування) отримано ліміт кредитування для поповнення оборотних коштів. Ліміт кредитної лінії в національній валюті складає вісімдесят один мільйон п'ятсот тисяч грн., що складає 2,44% від загальної вартості активів Товариства. Строк закінчення дії генеральної угоди - 04.12.2031 року. Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом НБУ на дату проведення операцій. Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються в гривню за відповідним курсом НБУ на дату балансу. Підприємство також має можливість отримувати кредит в іноземній валюті від АТ "КРЕДОБАНК". Відсоткова ставка складає 16% річних у гривнях, 4,5% в євро та 5,5% в доларах.

Товариство має в АТ "КРЕДОБАНК" відкритий договір про надання Овердрафту з максимальним лімітом кредитування 30 млн. грн, що складає 0,9% від загальної вартості активів. Термін дії Овердрафту до 25.02.2028 року. Відсоткова ставка за Овердрафтом складає 16% річних.

"Екологічні аспекти"

У своїй діяльності АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" в повній мірі дотримується вимог природоохоронного законодавства.

На підприємстві працює система контролю стану охорони навколишнього природного середовища, а саме:

- викиди забруднюючих речовин в атмосферне повітря здійснюються при наявності Дозволу на викиди, використовуються сучасні ефективні засоби очищення викидів;
- поступово відбувається заміна люмінесцентних ламп (що містять ртуть) на безпечні світлодіодні лампи;
- передача відходів на видалення/відновлення відбувається на договірних умовах спеціалізованим підприємствам;
- поступово відбувається зменшення об'ємів споживання води і об'ємів утворення стічних вод;
- проводиться післяпроектний моніторинг планованої діяльності по Висновку з оцінки впливу на довкілля.

"Соціальні аспекти та кадрова політика"

Станом 31.12.2025 року середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу Товариства становила 923 особи.

Чисельність персоналу по категоріям представлено наступним чином:

- Виробничий персонал – 426 працівник;
- Адміністративний персонал – 107 працівників;
- Персонал відділу збуту – 375 працівники;
- Інший персонал не зазначений вище – 5 працівників.

Середня чисельність позаштатних працівників та осіб, які працюють за сумісництвом (осіб): 9.

Чисельність працівників, які працюють на умовах неповного робочого часу (дня, тижня) (осіб): 26.

За 2025 рік загальний фонд оплати праці Товариства склав 666 488 тисяч гривень, що на 16% більше, ніж в попередньому році.

Кадрова політика АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" направлена на забезпечення підприємства персоналом високого рівня кваліфікації, здатним успішно та ефективно вирішувати поставлені завдання через систему підвищення кваліфікації персоналу, навчання, розвитку, мотивації персоналу та формування корпоративної культури.

Високий рівень кваліфікації працівників забезпечується за допомогою ретельного підбору фахівців, регулярної перевірки рівня їх професіоналізму, розробки та реалізації вимог щодо рівня необхідних знань, умінь і навичок по кожній посаді.

Діють програми навчання та підвищення кваліфікації персоналу через участь в семінарах, тренінгах, конференціях.

Кадрова політика підприємства спрямована на підвищення ефективності роботи персоналу, досягнення цільового рівня задоволення споживачів та досягнення визначених стратегічних цілей.

Політика з Охорони праці - це частина загальної системи управління, яка спрямована на забезпечення безпеки роботи, збереження життя і здоров'я працюючих, в процесі усієї їхньої трудової діяльності, що включає правові, соціально-економічні, організаційні, технічні, психофізіологічні, санітарно-гігієнічні, лікувально-профілактичні, реабілітаційні та інші заходи й засоби.

Виходячи з визначення поняття охорони праці, можна виділити наступні завдання, які стоять перед Службою охорони праці на підприємстві:

- безпека території, виробничих будівель, споруд, приміщень, обладнання, технологічних процесів;
- безпека кожного робочого місця;
- санітарно-побутове забезпечення, медичне та лікувально-профілактичне обслуговування працівників;
- атестація робочих місць за умовами праці;
- підготовка (навчання), перепідготовка, стажування, інструктажі, перевірка знань працівників з питань охорони праці;
- нормативні акти з питань охорони праці (інструкції з охорони праці, інструкції з користування обладнанням, механізмами тощо);
- попередні і періодичні медичні огляди працівників;
- розслідування і облік нещасних випадків, професійних захворювань, аварій;
- забезпечення працівників засобами індивідуального та колективного захисту, миючими, дезінфікуючими та знезаражувальними засобами тощо.

"Ризики"

Інформація про політику підприємства щодо управління операційними та фінансовими ризиками (ринковий ризик, кредитний ризик, ризик ліквідності) з описом їхнього впливу на діяльність підприємства, а також підходів або інструментів, які використовуються підприємством для зменшення впливу таких ризиків на його діяльність тощо.

Кредитний ризик. Це ризик полягає у ймовірності фінансових втрат АТ "Київський вітамінний завод" у результаті невиконання контрагентами своїх зобов'язань за фінансовими інструментами та договорами. До даного ризику схильні: дебіторська заборгованість, деякі грошові еквіваленти та фінансові інвестиції, інші фінансові інструменти. Максимальна схильність кредитному ризику станом на 31 грудня 2025 року представлена балансовою вартістю кожного класу наступних фінансових активів:

| Показники | 31.12.2025 р. |
|------------------------------------|----------------------|
| Торгова дебіторська заборгованість | 375 679 |
| Інша дебіторська заборгованість | 195 816 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 447 029 |
| Разом кредитний ризик: | 1 018 524 |

Кредитний ризик виникає у разі дефолту покупців або інших контрагентів підприємства за їх зобов'язаннями. Кредитний ризик підприємства пов'язаний передусім з дебіторською заборгованістю, що виникає в ході операційної діяльності, а також грошовими коштами та депозитами у банках.

Кредитний ризик Товариства за грошовими коштами та їх еквівалентами пов'язаний з дефолтом банків по їх зобов'язанням та обмежений сумою грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво Товариства вважає, що банки, в яких розміщено грошові кошти Товариства, мають мінімальну ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цих банків.

З метою управління кредитним ризиком за дебіторською заборгованістю в Товаристві використовується кредитна політика щодо покупців та здійснюється постійний моніторинг кредитоспроможності покупців. Більшість продажів Товариства здійснюються споживачам, що мають прийнятну кредитну історію, або на основі попередньої оплати. Товариство не вимагає надання застави стосовно своїх фінансових активів.

Необхідність визнання резерву очікуваних кредитних збитків аналізується на кожному звітну дату. Ймовірність виникнення дефолту оцінюється Товариством в залежності від кількості прострочених днів платежу для клієнтів, згрупованих за різними характеристиками, зокрема, країною походження та кредитоспроможністю покупців, та враховують історичну інформацію виконання зобов'язань покупцями Товариства та очікувані майбутні економічні умови.

Керівництво Товариства вважає, що станом на 31 грудня 2025 р. Товариство не несе суттєвого ризику виникнення збитків понад суму резервів очікуваних кредитних збитків, які сформовано для дебіторської заборгованості.

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом буде коливатись внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик включає в себе наступні ризики: валютний ризик, ризик зміни відсоткової ставки, інший ціновий ризик.

Валютний ризик. Валютний ризик полягає у ймовірності зміни справедливої вартості майбутніх грошових потоків, пов'язаних із фінансовим інструментом, в результаті зміни валютно-обмінних курсів. Товариство схильне до даного ризику в основному у сфері застосування іноземних валют в операційній діяльності у взаємовідносинах із іноземними контрагентами та у фінансовій діяльності при залученні позикових ресурсів.

Валютний ризик обумовлено передусім наступними видами діяльності Товариства:

- експорт виробленої продукції до інших країн;
- імпорт матеріалів та необоротних активів з Європейських країн та з інших країн;
- залучення позикових коштів в іноземній валюті від вітчизняних банків.

Основним інструментом управління валютним ризиком Товариства є підтримання чистої монетарної позиції в іноземній валюті на прийнятному рівні та прогнозування грошових потоків в іноземній валюті з метою мінімізації втрат від несприятливих змін обмінних курсів валют. Однак станом на 31 грудня 2025 р. кредити банків в валюті не залучались, а

отже, валютний ризик на звітну дату був притаманний для діяльності Товариства в значно меншій мірі.

Ризик зміни відсоткової ставки. Ризик зміни відсоткової ставки відображає ризик зміни справедливої вартості майбутніх грошових потоків, пов'язаних із фінансовим інструментом, у результаті зміни ринкових відсоткових ставок.

Товариство в певній мірі залежить від залученого капіталу, а саме кредитів, і тому на отримані АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" кредити та позики розповсюджується можливе коливання процентних ставок, що може в деяких аспектах негативно вплинути на фінансові результати Товариства.

Станом на 31 грудня 2025 р. кредити банків погашені. У 2025 р. депозити було розміщено під фіксовані ставки. Оскільки ризик зміни процентних ставок пов'язаний передусім із інструментами з плаваючою ставкою, процентний ризик не був притаманний для діяльності Товариства на звітну дату.

Ризик ліквідності - ризик того, що товариство може зіткнутися із труднощами у виконанні своїх зобов'язань, у зв'язку із відсутністю ліквідних коштів. Зазвичай Товариство гарантує, що при відсутності форс-мажорних обставин воно має достатні ресурси для погашення своєї заборгованості, включаючи фінансові зобов'язання.

Відповідальність за управління ризиком ліквідності повністю несе управлінський персонал Товариства. Контроль за забезпеченням виконання показників бюджету та проведенням платежів здійснює фінансовий відділ.

Зроблений аналіз щодо платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства вказує, що зазвичай Товариство гарантує, що при відсутності форс-мажорних обставин воно має достатні ресурси для погашення своєї заборгованості, включаючи фінансові зобов'язання.

Управління капіталом. Власний капітал Товариства включає статутний капітал, капітал у дооцінках та нерозподілений прибуток.

Основною метою Товариства у відношенні управління власним капіталом є забезпечення стабільної кредитоспроможності та адекватного рівня капіталу для ведення діяльності й максимізації прибутку Товариства, а також підтримання оптимальної структури капіталу з метою зниження його вартості.

Товариство управляє структурою капіталу та змінює відповідно зі змінами економічних умов.

Товариство здійснює контроль за капіталом за допомогою коефіцієнта фінансового важеля, який розраховується шляхом ділення чистої заборгованості на суму власного капіталу та чистої заборгованості. У чисту заборгованість включаються банківські кредити, інші фінансові зобов'язання, комерційна та інша кредиторська заборгованість за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів.

Станом на 31.12.2025 року власний капітал Товариства склав 2 713 009 тисяч гривень, чиста заборгованість – 167 752 тисяч гривень, коефіцієнт фінансового важеля відповідно склав 0,06.

"Дослідження та інновації"

Підприємство активно займається пошуком та впровадженням у промислове виробництво нових фармацевтичних препаратів, інвестуючи кошти у придбання лабораторного та виробничого обладнання, підбір висококваліфікованих кадрів, наукові розробки та технології. Загалом витрати на дослідження і розробки за 2025 рік склали 19 270 тисяч гривень, що на 29% більше, ніж попереднього року.

"Фінансові інвестиції"

В 2025 році АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" не здійснювались фінансові інвестиції у цінні папери інших підприємств. Асоційовані і дочірні підприємства у Товариства відсутні.

"Перспективи розвитку"

Воєнні дії на території України продовжують чинити суттєвий вплив на розвиток економіки країни та фармацевтичного ринку, як її частини. Передбачити наслідки впливу війни на економіку з достовірною точністю практично неможливо. Наслідком ескалації воєнних дій може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підриватиме можливості для її відновлення.

Унаслідок воєнної агресії РФ частина територій була окупована. Підприємства в різних регіонах зазнали значних втрат через руйнування та пошкодження потужностей або ж просто зіткнулися з перебоями в роботі та складнощами зі збутом продукції.

Згідно прогнозу Українського інституту майбутнього, в економіці України у 2026 році зберігатиметься умовна стабільність завдяки масштабній зовнішній підтримці, але це стабільність виснаження, а не розвитку, що фактично гарантує зростання державного боргу. Структурні дисбаланси поглиблюються, ресурси концентруються на виживанні, а не на створенні фундаменту для майбутнього зростання. Без системних змін у підході до управління економікою, фіскальної політики та використання наявних можливостей Україна ризикує втратити шанс на трансформацію після завершення війни.

Окремими деструктивними факторами можна вважати масовані ракетні атаки по житловому, енергетичному, транспортному секторах, демографічну кризу, дефіцит кадрів стає головним обмежувачем зростання, високий рівень інфляції, посилення фіскалізації, недостатня завантаженість підприємств оборонної галузі.

Для фармацевтичного ринку України у короткостроковому періоді будуть притаманні такі зовнішні та внутрішні ризики:

1. Утримання базових макроекономічних показників на рівні попереднього року. Прогнозоване зростання ВВП у 2026 році на рівні 2% у зв'язку з військовими діями на території України;
2. Тривалість військових дій на території України;
3. Відновлення енергетичної системи України та безперебійне забезпечення енергоносіями;
4. Надання міжнародної медичної гуманітарної допомоги;
5. Високий рівень інфляції. Загальний рівень інфляції за 2025 рік склав 8%, в 2026 році прогнозується показник інфляції на рівні 7,5%;
6. Ризики подальшої девальвації національної валюти;
7. Зниження доходів населення, демографічні втрати та міграція великої кількості населення за кордон;
8. Дефіцит та обмежений доступ до недорогого позикового ресурсу, необхідного для оновлення основних фондів, виконання інноваційних та інвестиційних програм розвитку;
9. Посилення фіскального тиску на виробників. Високий рівень мінливості законодавчої бази (постійні зміни у Податковому кодексі України відносно адміністрування, методів розрахунків та ставок податків, зборів, мита на ввезення сучасного обладнання тощо), що вносить істотну нестабільність у роботу галузі та суттєво ускладнює процес стратегічного планування діяльності;
10. Запровадження процесу реалізації реформ у системі охорони здоров'я та імплементація фармацевтичної галузі до європейських стандартів;

11. Нестабільна політична та економічна ситуація в країні;
12. Посилення конкурентного тиску з боку іноземних виробників фармацевтичної продукції (у т.ч. Індія, країни Європи);
13. Високий рівень імпортозалежності виробничого процесу українських виробників, ризики погіршення фінансово-платіжної дисципліни основних контрагентів, що може призвести до дефіциту обігових коштів та збільшення тривалості операційного циклу.

Керівництво та власники АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" мають намір в подальшому розвивати підприємницьку діяльність в Україні. На думку органів управління, Товариство має змогу продовжувати свою діяльність на безперервній основі, враховуючи належний рівень достатності його власного капіталу.

Товариство планує продовжувати реконструкцію і технічне переоснащення (модернізацію) виробничих і складських потужностей, закупівлю високопродуктивного обладнання, удосконалення існуючих технологій виробництва, розробку і впровадження у виробництво нових перспективних видів продукції, покращення якості препаратів, розширення ринків збуту продукції як на вітчизняному ринку, так і за межами України. Актуальним питанням також є продовження роботи по захисту прав інтелектуальної власності на продукцію, що виробляється АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД". Прогнозний показник зростання обсягів реалізації на 2026 рік з урахуванням продовження воєнного стану в країні очікується на рівні 15,1%.

"Корпоративне управління"

Розділ "Корпоративне управління" складають підприємства – емітенти цінних паперів, цінні папери, яких допущені до торгів на фондових біржах або щодо цінних паперів яких здійснено публічну пропозицію.

У АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" цінні папери не допущені до торгів на фондових біржах (не в лістингу) та на них не здійснено публічну пропозицію.

З детальною інформацією щодо корпоративного управління можна ознайомитися в «Річній інформації емітента цінних паперів за 2025 рік», яку розміщено на власному веб-сайті АТ "КИЇВСЬКИЙ ВІТАМІННИЙ ЗАВОД" <https://www.vitamin.com.ua/uk/>.

Директор



Гелявський В.І.

Головний бухгалтер

Павленко Т.Є.