

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ за 2025 рік.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ
"КОСМЕД ГРУП"**

КОД ЄДРПОУ 31841350

М.КИЇВ

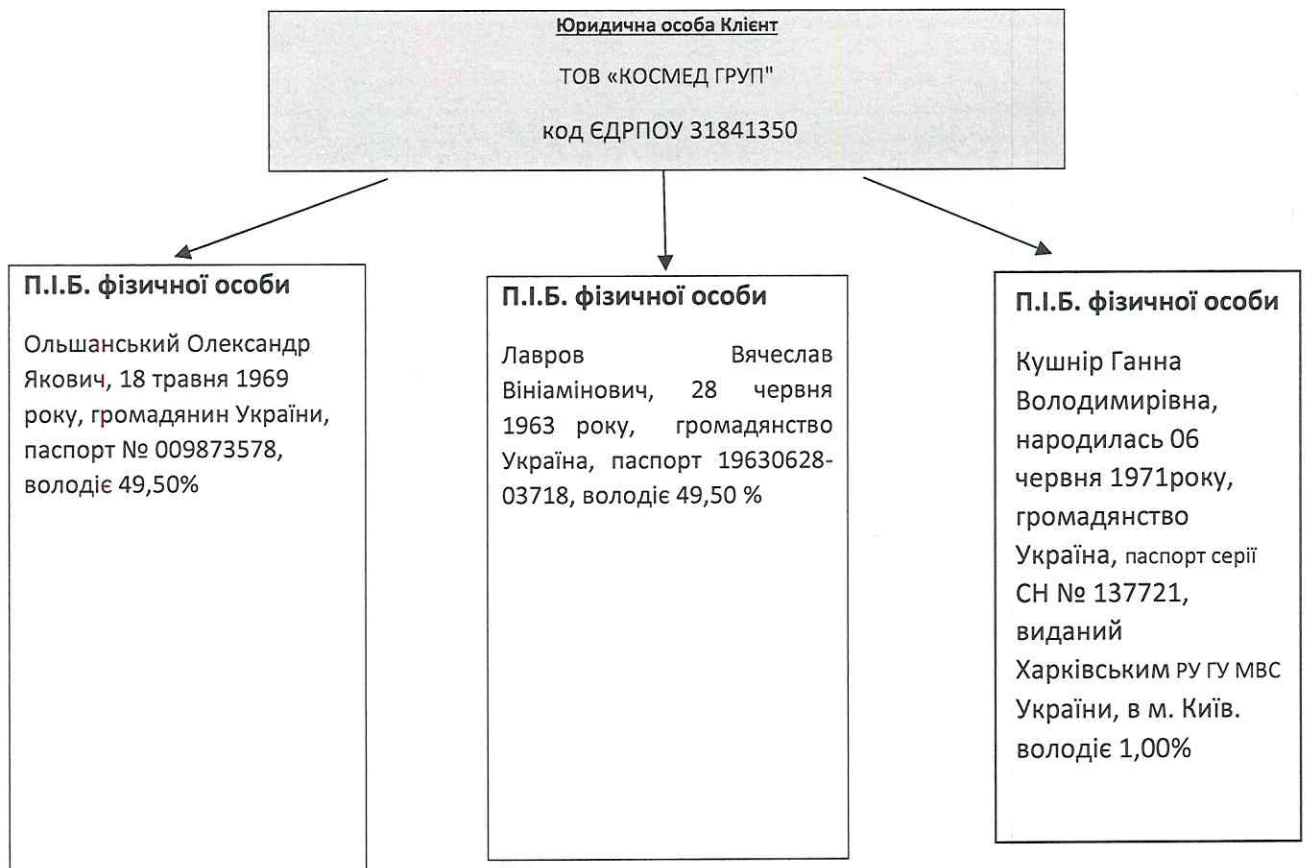
I. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОСМЕД ГРУП"
Серія і номер свідоцтва про державну реєстрацію юридичної особи (за наявності)	A01 № 603901
Дата проведення державної реєстрації	25.12.2001
Територія (область)	м. Київ
Статутний капітал (грн.)	6 000 000
Відсоток акцій у статутному капіталі, що належать державі	0
Відсоток акцій (часток, паїв) статутного капіталу, що передано до статутного капіталу державного (національного) акціонерного товариства та/або холдингової компанії	0
Середня кількість працівників (осіб)	82
Основні види діяльності із зазначенням найменування виду діяльності та коду за КВЕД	46.45 Оптова торгівля парфумними та косметичними товарами; 46.19 Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту; 46.46 Оптова торгівля фармацевтичними товарами; 47.75 Роздрібна торгівля косметичними товарами та туалетними приналежностями в спеціалізованих магазинах; 73.11 Рекламні агенства; 73.20 Дослідження кон'юктури ринку та виявлення громадської думки; 47.99 Інші види роздрібної торгівлі поза магазинами; 47.91 Роздрібна торгівля, що здійснюється фірмами поштового замовлення або через мережу Інтернет; 52.29 Інша допоміжна діяльність у сфері транспорту; 52.10 Складське господарство.
Банки, що обслуговують емітента	Публічне акціонерне товариство "ОТП Банк", МФО банку 300528: - поточний рахунок в національній валюті UA863005280000026008000032737; - поточний рахунок в іноземній валюті UA953005280000026006000032740. Акціонерне товариство «ПРОКРЕДИТ БАНК», МФО банку 320984: - - поточний рахунок в іноземній валюті UA 26 3209 8400 0002 6006 2304 2624
Міжміський код, телефон та факс	(044) 537-35-24
Електронна поштова адреса	ceo@cosmed.com.ua

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОСМЕД ГРУП" засноване у грудні 2001 року у м. Києві рішенням Подільської районної Державної адміністрації.

ТОВ "КОСМЕД ГРУП" є одним з найбільших дистриб'юторів лідера світового ринку парфумерії і косметики ТОВ "Лореаль Україна" - представника французького концерну L'OREAL в Україні. Також компанія "Космед" імпортер і дистриб'ютором польського виробника ТОВ Косметична лабораторія "Dr. Irena Eris", італійського виробника LUDOVICO MARTELLI SPA та Instituto Ganassini SpA, іспанського виробника DERMOFARM S.A.U. На сьогоднішній день ми представлені на парафармацевтичному ринку, ринку професійної продукції та парфумерно-косметичному ринку України через такі торгові марки: Vichy, La Roche-Posay, CeraVe, Pharmaceris, Dr. Irena Eris Clinic Way, Rilastil, L'Oreal Professionnel, Kerastase, Redken, Marvis, Proraso, Lirene, Valobra, Floid, Erba Viva, Saltrain. Tenax, Cumlaude Lab.

Статутний капітал підприємства сформовано із внесків учасників згідно наступної схеми структури власності;



II. Результати діяльності.

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

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1 556	1 007
первісна вартість	1001	6 497	6 590
накопичена амортизація	1002	4 941	5 583
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	1
Основні засоби	1010	3 122	4 116
первісна вартість	1011	7 862	9 962
знос	1012	4 740	5 846
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	0	0
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	0	0
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	4 678	5 124
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	66 569	90 095
Виробничі запаси	1101	595	1 136
Незавершене виробництво	1102	0	0
Готова продукція	1103	0	0
Товари	1104	65 974	88 959
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестраховування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	127 522	158 682
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	0	5 195
з бюджетом	1135	10	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	0	745
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3 388	1 366
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	9 909
Гроші та їх еквіваленти	1165	12 911	12 714
Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	12 911	12 714
Витрати майбутніх періодів	1170	57	75
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	229	195
Усього за розділом II	1195	210 686	278 976
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	215 364	284 100

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	6 000	6 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	3 207	909
Додатковий капітал	1410	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	900	900
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	184 458	257 862
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
Інші резерви	1435	0	0

Усього за розділом I	1495	194 565	265 671
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	4 000	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	6 267	6 094
розрахунками з бюджетом	1620	9 683	10 276
у тому числі з податку на прибуток	1621	3 216	4 277
розрахунками зі страхування	1625	5	70
розрахунками з оплати праці	1630	1	204
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	0	152
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	0	0
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	695	892
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	148	741
Усього за розділом III	1695	20 799	18 429

IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	215 364	284 100
---	------	---------	---------

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
на 31 грудня 2025 р.**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Відхилення
1	2			
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 142 482	1 009 602	132 880
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-	0
Премії підписані, валова сума	2011	-	-	0
Премії, передані у перестраховування	2012	-	-	0
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-926231	-832916	-93 315
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-	0
Валовий :		-	-	0
прибуток	2090	216 251	176 686	39 565
збиток	2095	-	-	0
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-	0
Інші операційні доходи	2120	6 766	5 962	804
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і с/г продукції	2122	-	-	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-	0
Адміністративні витрати	2130	(16587)	(9465)	-7 122

Витрати на збут	2150	(112001)	(89933)	-22 068
Інші операційні витрати	2180	(6796)	(6591)	-205
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:				0
прибуток	2190	87 633	76 659	10 974
збиток	2195			0
Доход від участі в капіталі	2200			0
Інші фінансові доходи	2220	1 169	27	1 142
Інші доходи	2240	263		263
Дохід від благодійної допомоги	2241			0
Фінансові витрати	2250	(1267)	(3730)	2 463
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	0
Інші витрати	2270	(358)	(100)	-258
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	0
Фінансовий результат до оподаткування:				0
прибуток	2290	87 440	72 856	14 584
збиток	2295			0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(16334)	(13258)	-3 076
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305			0
Чистий фінансовий результат:				0
прибуток	2350	71 106	59 598	11 508
збиток	2355			

В умовах ринкових відносин важливе значення має спроможність підприємства працювати прибутково.

В 2025 році ТОВ «КОСМЕД ГРУП», за який зазначений показник становив 71 106 тис. грн., більше за минулий рік на 11 508 тис. грн. Це в більшій мірі сталося за рахунок збільшення об'ємів продаж.

Реалізація товарів в розрізі торгових марок

Види продукції/робіт/послуг	Попередній повний рік 2024			Останній повний рік 2025		
	шт.	тис.грн	Середня ціна,грн.	шт.	тис.грн	Середня ціна,грн.
Косметика KERASTASE	37 691	36 681	973	38 393	36 362	947
Косметика L'OREAL PROFESSIONNEL	158 831	59 818	377	169 678	63 390	374
Косметика REDKEN	87 165	37 763	433	95 290	42 605	447
Косметика LA ROCHE-POSAY	699 435	327 043	468	769 200	342 724	446
Косметика VICHY	466 542	248 128	532	553 484	284 552	514
Косметика PHAPMACERIS	175 186	40 414	231	182 822	46 078	252
Косметика MARVIS	342 379	61 997	181	367 152	71 634	195
Косметика PRORASO	58 987	16 420	278	93 268	21 547	231
Косметика RILASTIL	48 047	16 836	350	112 202	32 394	289
Інші	443 014	138 494	313	545 527	172 623	316
Всього	2 517 277	983 593	391	2 927 016	1 113 909	381

Розрахунок показників рентабельності

Показники	2024 рік	2025 рік	Відхилення
1. Рентабельність активів Чистий прибуток РА = ----- Вартість активів	27,67	25,03	-2,64
2. Рентабельність власного капіталу Чистий прибуток РВК= ----- ВК	30,63	26,76	-3,87
3. Рентабельність вкладень (інвестицій) Прибуток до оп-ня РІ= ----- ВК + КЗ	36,28	32,17	-4,10
4. Рентабельність діяльності Чистий прибуток РД= ----- Виручка від реалізації	5,9	6,22	0,32
5. Рентабельність продукції Прибуток від реалізації РПР= ----- Витрати на в-во і збут	196,46	193,08	-3,38

Дані таблиці свідчать, що відбулося зменшення рентабельності активів на 2,64 пункти, рентабельності власного капіталу на 3,87 пункти, рентабельності вкладень на 4,10 пункти, рентабельності діяльності збільшився на 0,32 пунктів, рентабельності продукції зменшився на 3,38 пункти.

В 2025 році всі показники рентабельності зменшились, крім рентабельності діяльності, що не дуже позитивно характеризує фінансові результати та ефективність діяльності компанії.

III. Ліквідність та зобов'язання;

Чистий оборотний капітал необхідний для підтримки фінансової стійкості підприємства, оскільки перевищення оборотних коштів над короткостроковими зобов'язаннями означає, що підприємство не тільки може погасити свої короткострокові зобов'язання, але і має резерви для розширення діяльності.

Показники	Коди рядків балансу	Нормативне значення	2024 рік	2025 рік	Абсолютний приріст 2025-2024
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	код 1160+код1165/код1695	0,2-0,6	0,061	1,228	1,17
Коефіцієнт швидкої ліквідності	код(1195-1100)/код 1695	0,6-1, але не більше 2	6,93	10,25	3,32
Коефіцієнт поточної ліквідності	код 1195/код1695	1-2	10,13	15,14	5,01

Отже, за досліджуваний період спостерігається, що всі коефіцієнти не відповідають нормативним значенням, а саме:

- Коефіцієнт абсолютної ліквідності у 2025 році достатньо високий. Це означає, що підприємство має надлишок грошових коштів та їх еквівалентів відносно короткострокових зобов'язань. Такий рівень ліквідності гарантує платоспроможність, але може свідчити про неефективне використання коштів.
- Коефіцієнт швидкої ліквідності у 2025 році значно перевищує норматив, що показує про надлишковий обсяг ліквідних активів.
- Коефіцієнт поточної ліквідності в 2025 році значно перевищує норматив. Це свідчить про надмірний запас оборотних активів відносно поточних зобов'язань. Така ситуація гарантує фінансову стійкість.

Діючі кредити та інші ліміти та активні операції в інших банках

№	Банк-кредитор	Сума ліміту	Вид кредиту	Валюта кредиту	Дата видачі	Дата погашення	Забезпечення
1	АТ « ОТП Банк»	30 000	Кредитна лінія	тис.грн	20.05.2024	12.02.2027	Товар
2	АТ « ОТП Банк»	30 000	Овердрафт	тис.грн	20.05.2024	12.02.2027	Оборотні кошти

Структура оборотних активів (станом на кінець 2025 року)

Актив	На початок звітної періоду		На кінець звітної періоду		Відхилення	
	сума, тис. грн.	частка, %	сума, тис. грн.	частка, %	сума, тис. грн.	частка, %
Гроші кошти та їх еквіваленти	12 911	6,13%	12 714	4,56%	-197	-1,57%
Рахунки в банках	12 911	6,13%	12 714	4,56%	-197	-1,57%
Кошти у розрахунках в т. ч.	130 920	62,14%	175 897	63,05%	44 977	0,91%
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	127 522	60,53%	158 682	56,88%	31 160	-3,65%
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	10	0,00%	0	0,00%	-10	0,00%
Інша поточна дебіторська заборгованість	3 388	1,61%	17 215	6,17%	13 827	4,56%
Запаси	66 855	31,73%	90 365	32,39%	23 510	0,66%
Виробничі запаси	595	0,28%	1 136	0,41%	541	0,12%
Товари	65 974	31,31%	88 959	31,89%	22 985	0,57%
Витрати майбутніх періодів	57	0,03%	75	0,03%	18	0,00%
Інші оборотні активи	229	0,11%	195	0,07%	-34	-0,04%
Усього за розділом II	210 686	100,00%	278 976	100,00%	68 290	0,00%

Розрахунки, виконані у таблиці свідчать, що станом на кінець звітної року підприємство володіло оборотними активами вартістю 278 976 тис. грн.

Порівняно з попереднім роком даний показник збільшився на 68.29 тис. грн., це сталося за рахунок дебіторської заборгованості, та збільшення залишків на складі.

Найбільш питому вагу в структурі оборотних активів на кінець звітної року займають:

- середньоліквідні активи – 63.05%;
- найменшу високоліквідні -4.56%;
- частка низьколіквідних оборотних активів у звітному періоді 32.39%.

Отже структуру оборотних активів з фінансової точки зору не можна оцінити позитивно.

Серед основних факторів, що обумовили зміни у структурі активів компанії, слід визначити:

- зменшення залишку грошових коштів (питома ваги становить 1.57%);
- збільшення дебіторської заборгованості (питома ваги становить 0.91%);

Джерела формування оборотних активів.

Пасив	На початок звітної періоду		На кінець звітної періоду		Відхилення	
	сума, тис. грн.	частка, %	сума, тис. грн.	частка, %	сума, тис. грн.	частка, %
Власний оборотний капітал	194 565	90,34%	265 671	93,51%	71 106	3,17%
Зареєстрований (пайовий) капітал	9 207	4,28%	6 909	2,43%	-2 298	-1,84%
Резервний капітал	900	0,42%	900	0,32%	0	-0,10%
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	184 458	85,65%	257 862	90,76%	73 404	5,12%
Позиковий капітал	20 799	9,66%	18 429	6,49%	-2 370	-3,17%
Інші довгострокові зобов'язання	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Короткострокові кредити банків	4 000	1,86%	0	0,00%	-4 000	-1,86%
товари, роботи, послуги	6 267	2,91%	6 094	2,15%	-173	-0,76%
розрахунками з бюджетом	9 683	4,50%	10 276	3,62%	593	-0,88%
розрахунками зі страхування	5	0,00%	70	0,02%	65	0,02%
розрахунками з оплати праці	1	0,00%	356	0,13%	355	0,12%
Поточні забезпечення	695	0,32%	892	0,31%	197	-0,01%
Інші поточні зобов'язання	148	0,07%	741	0,26%	593	0,19%
Усього оборотних активів	215 364	100,0%	284 100	100,0%	68 736	0,00%

В результаті розрахунків видно, що частка власний капітал достатньо висока – 93.51%, що є позитивним фактором і свідчить про фінансову стійкість підприємства Також в порівнянні з минулим роком зменшилась частка залучених коштів на 3.17%.

Поєднання самофінансування оборотних активів із залученням зовнішніх ресурсів є цілком виправданим у ринкових умовах.

IV. Ризики.

Основними цілями системи управління ризиками ТОВ «КОСМЕД ГРУП» є:

- забезпечення сталого розвитку в рамках реалізації стратегії діяльності компанії;
- збереження фінансової надійності, підвищення ефективності роботи компанії, своєчасна адаптація до змін у внутрішньому та зовнішньому середовищі;
- підвищення ефективності стратегічного планування з урахуванням та попередженням можливих ризиків.

Нижче наводимо визначені управлінським персоналом ризики, які є важливими для ТОВ «КОСМЕД ГРУП»:

НАПРЯМОК РИЗИКУ	РИЗИКИ
Операційні	Втрати позицій на внутрішньому ринку через падіння попиту, дії конкурентів, в зв'язку з воєнними діями, міграцією населення та споживчої інфляцією. Кінцевими споживачами продукції компанії є фізичні особи, у зв'язку з чим зменшення попиту на продукцію компанії або платіжної спроможності населення негативно вплине на обсяги продажів товарної продукції. Ріст витрат із-за інфляції в країні на всі види витрат. З метою пом'якшення даного ризику компанією прийняті рішення щодо диверсифікації торгівельних марок продукції, яка поставляється на ринок України, та припинення продажу продукції торгових марок, що є нерентабельними. Збільшення дебіторської заборгованості Суттєві ризики для компанії має збільшення дебіторської заборгованості, які напряду впливають на її ліквідність, фінансову стійкість та ділову активність.
Регуляторні	Збільшення відрахувань на податки. Суттєвий вплив на фінансовий стан компанії може спричинити зміна державної податкової політики, зміна законів або нормативних актів, прийнятих урядом або органом регулювання може збільшити витрати на ведення бізнесу, знизити привабливість на інвестиції, або змінити конкурентне середовище. Ризик ліквідності Затримка надходження коштів від клієнтів зменшує обсяг оборотних активів, що може призвести до дефіциту грошових ресурсів для покриття поточних витрат (зарплата, оренда, закупівля сировини). Ризик неплатоспроможності Якщо значна частина активів зосереджена у дебіторській заборгованості, компанія може втратити здатність своєчасно виконувати свої зобов'язання перед кредиторами. Кредитний ризик Існує ймовірність, що частина боржників не погасить заборгованість або зробить це із суттєвими затримками. Це прямо впливає на фінансовий результат та може спричинити збитки. Зниження рентабельності Зростання дебіторки означає заморожування капіталу, який міг би бути використаний для інвестицій чи розвитку бізнесу. Це знижує ефективність використання ресурсів. Ризик втрати ділової активності Компанія може втратити можливість швидко реагувати на ринкові зміни, оскільки значна частина її активів фактично недоступна.
Форс — мажорні ризики	Непередбачені політичні дії. Україна як держава знаходиться в воєнному стані, що може призвести до несприятливих наслідків. Зростання витрат на логістику через блокування кордонів; високі; ціни на паливо. Стихійні лиха (повені, епідемії, землетруси, пожежі). Стихійні лиха можуть мати несприятливі наслідки у вигляді втрати активів компанії, у тому числі товарних залишків та основних засобів.

Директор

Фінансовий директор

Головний бухгалтер



Лавров В.В.

Волинець О.М.

Давиденко Л.М.