



ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ ТОВ «ФАРМАСОФТ» за 2024 рік

Зміст

Організаційна структура та опис діяльності підприємства	1
Результати діяльності	3
Ліквідність та зобов'язання.....	5
Соціальні аспекти та кадрова політика.....	5
Ризики.....	6
Фінансові інвестиції.....	9
Перспективи розвитку	9



Організаційна структура та опис діяльності підприємства

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФАРМАСОФТ» було створене в 1999 році з метою надання повного спектру високоякісних логістичних послуг з доставки ліків та медикаментів і супроводження клінічних досліджень.

Основна діяльність Компанії полягає у наступних послугах:

- Оптова торгівля лікарськими засобами;
- Супроводження клінічних досліджень;
- Послуги по зберіганню товарів;
- Послуги логістики гуманітарних вантажів;
- Роздрібна торгівля лікарськими засобами;
- Брокерські та маркетингові послуги;
- Закупівля референтних препаратів.

Система якості надання послуг була побудована з орієнтацією на виконання вимог українського законодавства та відповідних міжнародних практик Good Distribution Practice (GDP), що підтверджується наступними сертифікатами та ліцензіями:

- Сертифікат Належної практики дистрибуції (GDP);
- Сертифікат ISO 9001: 2015;
- Ліцензія на здійснення оптової, роздрібною торгівлі лікарськими засобами;
- Ліцензія на виробництво лікарських засобів;
- Ліцензія на імпорт лікарських засобів;
- Ліцензія на придбання, перевезення, ввезення на територію України, вивезення з території України, реалізацію (відпуск) наркотичних засобів (списку 1 таблиці II та списку 1 таблиці III), психотропних речовин (списку 2 таблиці II та списку 2 таблиці III), прекурсорів (списку 1 таблиці IV) «Переліку наркотичних засобів, психотропних речовин і прекурсорів»;
- Ліцензія на міжнародні перевезення вантажів вантажними автомобілями (крім перевезення небезпечних вантажів та небезпечних відходів вантажними автомобілями); міжнародні перевезення небезпечних вантажів та небезпечних відходів вантажними автомобілями; внутрішні перевезення небезпечних вантажів та небезпечних відходів вантажними автомобілями;

ТОВ «Фармасофт» є лідером у галузі логістичних рішень у фармацевтичній галузі для глобальних виробників лікарських засобів, дослідницьких організацій, структурних підрозділів МОЗ і недержавних організацій (NGO).

Компанія є повноправним членом Українського логістичного кластеру, яка забезпечує взаємодію з Європейською логістичною асоціацією (ELA) та іншими міжнародними партнерами.

Станом на кінець 2024 року Компанія використовує ряд складів, які розміщені в:

- 1) Київська обл., Бориспільський район - село Велика Олександрівка, вул. Бориспільська, 9 та вул. Бориспільська, 7;
- 2) Київська обл., Броварський район - село Квітневе, вул. Гоголівська, 1-Г;



За час діяльності Компанія максимально оптимізувала логістичні процеси, удосконалила процеси забезпечення якості до рівня найвищих світових стандартів, що неодноразово підтверджено аудиторами провідних міжнародних виробників ліків.

Під час пандемії коронавірусу ТОВ «Фармасофт» було залучено до розроблення холодової логістики для вакцин, які потребують ультра низьких температур зберігання на національному рівні, і здійснювало логістику в рамках проекту COVAX.

Останнім часом, через російську агресію в Україні, Компанія стала основним партнером у гуманітарних і благодійних поставках для багатьох організацій, які довірили їй українську частину свого глобального ланцюга поставок.

Основні переваги, завдяки яким вдалося завоювати довіру клієнтів - комплексний підхід, професійна реалізація вимог світових стандартів з урахуванням дотримання особливостей місцевого законодавства.

Для забезпечення відповідності вимогам замовників Компанія доклала максимальних зусиль в організації роботи, впровадила і використовує систему менеджменту якості в наступних областях: Послуги з логістики у фармацевтичній галузі. Отримання дозвільних документів, імпорт, складське зберігання, транспортування. Цей факт підтверджується Сертифікатом Органу з сертифікації TUV Austria CERT GMBH № 20100223014831 (діє до 20.06.2028).

Керівництво Компанії приділяє особливу увагу забезпеченню якості лікарських засобів на всіх етапах їхнього життєвого циклу, як під час зберігання на території аптечного складу, так і під час транспортування. Система якості ТОВ «Фармасофт» побудована відповідно до вимог українського законодавства та міжнародних практик. Згідно з Сертифікатом Державної служби України з лікарських засобів № 02/2023/GDP від 24.05.2023 (термін дії до 05.05.2028 року), системи забезпечення якості та технічний стан Компанії визнані відповідними правилам належної практики дистрибуції.

Юридична адреса та офіс: вул. Половецька, 14 Київ, Україна, 04107.

Результати діяльності

Звіт про фінансові результати

Стаття	2024	2023	Зміна, тис.грн	Зміна, %
<i>тис. грн</i>				
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	521 686	568 206	-46 520	-8,2%
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-350 946	-365 204	14 258	-3,9%
Валовий прибуток	170 740	203 002	-32 262	-15,9%
<i>Валова маржа, %</i>	<i>32,7%</i>	<i>35,7%</i>		
Інші операційні доходи	22 279	13 448	8 831	65,7%
Адміністративні витрати	-53 972	-42 640	- 11 332	26,6%
Витрати на збут	-31 512	-37 231	5 719	-15,4%
Інші операційні витрати	-25 880	-11 742	-14 138	120,4%
Дохід від участі в капіталі	0	0	0	-
Інші фінансові доходи	4 226	3 506	720	20,5%
Інші доходи	2 422	94	2 328	2 476,6%
Фінансові витрати	-1 027	0	-1 027	-
Втрати від участі в капіталі	-318	-1 875	1 557	-83,0%
Інші витрати	-3 010	-214	-2 796	1 306,5%
Фінансовий результат до оподаткування	83 948	126 348	-42 400	-33,6%
Витрати (дохід) з податку на прибуток	-15 951	-22 824	6 873	-30,1%
Чистий фінансовий результат	67 997	103 524	-35 527	-34,3%
<i>Маржа чистого прибутку, %</i>	<i>13,0%</i>	<i>18,2%</i>		

По результатам діяльності ТОВ «Фармасофт» за 2024 рік дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) скоротився на 8,2%, при цьому собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) скоротилась на 3,9%., що в цілому призвело до спаду валового прибутку на 15,9% (валова маржа в % зменшилась з 35,7% в 2023 до 32,7% в 2024). Зростання в 2024 році порівняно з 2023 роком інших операційних доходів обумовлено, в першу чергу, зростанням доходів від курсових різниць та спадом доходу від оренди активів. Розмір операційних витрат в 2024 році порівняно з 2023 роком зріс на 21,6%, що було обумовлено значним зростанням витрат по операційній курсовій різниці та зростанням витрат на оплату праці персоналу компанії. Також у 2024 році спостерігається зростання фінансових доходів та інших доходів, спричинене зростанням доходу від інвестицій в цінні папери. Також слід відзначити появу у структурі витрат компанії фінансових витрат, пов'язаних з інвестуванням у цінні папери у розмірі 1 027 тис. грн. Сумарний вплив всіх вищевказаних факторів обумовив спад чистого прибутку, в порівнянні з 2023 роком, на 34,3% (маржа чистого прибутку зменшилась з 18,2% в 2023 до 13,0% в 2024).

Звіт про фінансовий стан

Активи ТОВ «Фармасофт» зросли у 2024 році на 7,7%. Це ефект зменшення необоротних активів на 7,7% і зростання оборотних активів на 16,2%. Зростання оборотних активів в 2024 році порівняно з 2023 роком обумовлено збільшенням запасів, грошей і їх еквівалентів на рахунках, придбанням додаткових цінних паперів та дебіторської заборгованості за виданими авансами,



інших оборотних активів та зменшенням обсягів дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги та іншої поточної дебіторської заборгованості.

Рентабельність власного капіталу знизилась і становить 38,8% за 2024 рік (74,4% в 2023), рентабельність активів знизилась з 50,1% в 2023 до 30,3% в 2024.

Стаття	2024	2023	Зміна, тис.грн	Зміна, %
<i>тис. грн</i>				
АКТИВИ				
Необоротні активи				
Нематеріальні активи	611	582	29	5,0%
Незавершені капітальні інвестиції	5 954	4 355	1 599	36,7%
Основні засоби	63 212	70 397	-7 185	-10,2%
Довгострокові фінансові інвестиції	1 046	1 364	-318	-23,3%
Всього необоротних активів	70 823	76 698	-5 875	-7,7%
Оборотні активи				
Запаси	45 979	37 993	7 986	21,0%
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	19 809	27 684	-7 875	-28,5%
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	23 165	19 088	4 077	21,4%
Дебіторська заборгованість з бюджетом	39	0	39	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	0	0	0	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	2 243	8 229	-5 986	-72,7%
Поточні фінансові інвестиції	30 288	23 335	6 953	29,8%
Гроші та їх еквіваленти	35 318	22 184	13 134	59,2%
Витрати майбутніх періодів	683	255	428	167,8%
Інші оборотні активи	4 247	513	3 734	727,9%
Всього оборотні активи	161 771	139 281	22 490	16,2%
Необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття				
Необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття	0	0	0	-
Всього активів	232 594	215 979	16 615	7,7%
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ І ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1 000	1 000	0	0,0%
Додатковий капітал	106	106	0	0,0%
Нерозподілений прибуток	181 159	166 862	14 297	8,6%
Всього власного капіталу	182 265	167 968	14 297	8,5%
Довгострокові зобов'язання				
Відкладені податкові зобов'язання	0	0	0	-
Всього довгострокових зобов'язань	0	0	0	-
Поточні зобов'язання				



Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	4 950	27 792	-22 842	-82,2%
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	6 865	5 121	1 744	34,1%
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	534	351	183	52,1%
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	1 907	1 950	-43	-2,2%
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	23 855	155	23 700	15 290,3%
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	3 586	0	3 586	-
Поточні забезпечення	6 682	6 359	323	5,1%
Інші поточні зобов'язання	1 950	6 283	-4 333	-69,0%
Всього короткострокових зобов'язань	50 329	48 011	2 318	4,8%
Всього зобов'язань	50 329	48 011	2 318	4,8%
Всього зобов'язань та власного капіталу	232 594	215 979	16 615	7,7%

Ліквідність та зобов'язання

ТОВ «Фармасофт» не має довгострокових зобов'язань, всі зобов'язання класифікуються як короткострокові і очікуються бути погашеними протягом 12 місяців.

Поточні зобов'язання на кінець 2024 року представлені в основному поточною кредиторською заборгованістю за одержаними авансами, іншими поточними зобов'язаннями та забезпеченнями, поточною кредиторською заборгованістю за розрахунками з бюджетом та заборгованістю за товари, роботи та послуги, заборгованістю за розрахунками з учасниками, заборгованістю за розрахунками з оплати праці.

Поточні зобов'язання за 2024 рік зросли на 4,8%. Слід зауважити, що при цьому розмір кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги зменшився на 82,2% порівняно з 2023 роком. Інші поточні зобов'язання (заборгованість: за розрахунками з бюджетом, за розрахунками зі страхування, за розрахунками з оплати праці, за одержаними авансами, за розрахунками з учасниками, а також поточні забезпечення та інші поточні зобов'язання) зросли протягом 2024 року на 124,4% або 25 160 тис. грн., ключовим чином за рахунок різниці одержаних авансів від Клієнта під тендерні закупівлі в 2023-2024 рр. (19 701 тис. грн), суми заборгованості за розрахунками з учасниками (3 586 тис. грн) та заборгованості за розрахунками з бюджетом (1 744 тис. грн).

Аналіз ризику ліквідності представлений в розділі Ризику (див. сторінки 7-9).

ТОВ «Фармасофт» не має умовних зобов'язань.

Соціальні аспекти та кадрова політика

Середня кількість працівників ТОВ «Фармасофт» збільшилась і склала 160 осіб (135 осіб у 2023 році). Серед вищого керівництва ТОВ «Фармасофт», частка жінок складала 44% на кінець 2024 року.

Мотивація співробітників ТОВ «Фармасофт» проводиться з метою підвищити їх працездатність, зацікавленість у виконанні роботи, задоволення своєю діяльністю.

Серед основних елементів мотивації персоналу ТОВ «Фармасофт» можна виділити систему оплати праці (яка складається з базового окладу та преміальних), оплату навчання, оплату семінарів та тренінгів, надання цільової матеріальної допомоги, надання позик;



нематеріальне стимулювання (корпоративна культура, соціальна політика, кар'єрне зростання, забезпечення гарного психологічного клімату в колективі, гнучкий графік робочого часу, надання додаткової відпустки).

ТОВ «Фармасофт» організовує процес навчання персоналу для забезпечення професійного росту співробітників, підтримання необхідного рівня кваліфікації, підвищення кваліфікації та перепідготовки персоналу. Процес організації навчання включає в себе навчання згідно щорічного Плану навчання персоналу, а також проведення за необхідності позапланового навчання.

ТОВ «Фармасофт» забезпечує співробітників безпечними та здоровими умовами праці з метою запобігання нещасних випадків та травм, пов'язаних з трудовою діяльністю, або внаслідок діяльності підприємства. ТОВ «Фармасофт» захищає своїх працівників від хімічних, біологічних та фізичних небезпечних факторів на робочих місцях, безпеку виробничих приміщень. Окрім іншого, ТОВ «Фармасофт» передбачено :

- охорону праці та навчання техніці безпеки;
- систему звітування про травми та захворювання;
- компенсацію, згідно з чинним законодавством, для постраждалих/хворих працівників, які захворіли у період роботи на підприємстві;
- засоби індивідуального захисту для запобігання травм та захворювань співробітників;
- чисті та безпечні приміщення.

ТОВ «Фармасофт» забезпечує рівні можливості працевлаштування. До всіх кандидатів застосовується ідентичне ставлення, не береться до уваги стать, раса, етнічне походження, релігія, вік, сімейний стан або фізичний недолік.

Дії ТОВ «Фармасофт» завжди відповідають законам та галузевим нормам, що дозволяє запобігати будь-якому навмисному негативному впливу на права людини, в межах підприємства або організацій, з якими співробітники ТОВ «Фармасофт» мають стосунки від імені ТОВ «Фармасофт», а також локальні та більш широкі середовища. ТОВ «Фармасофт» відповідає законодавству України стосовно виплат заробітної плати та тривалості робочого дня, а також щодо міжнародних стандартів заборони праці дітей та мінімального віку.

ТОВ «Фармасофт» дотримується вимог законодавства України щодо протидії хабарництву та корупції. Крім того, ТОВ «Фармасофт» дотримується вимог Закону США про корупцію за кордоном (FCPA) 1977 р. (15 USC §§ 78dd-1 і далі) та Закону про хабарництво Об'єднаного Королівства 2010 року, відповідно до яких ТОВ «Фармасофт» не приймає участь, не надає згоду та не спонукає до будь-якої діяльності, практики та поведінки, яка становить злочин відповідно до цих законів, а також запроваджує відповідні процедури та підтримує їх функціонування, щоб запобігти скоєнню злочину будь-яким працівником.

Ризики

До основних ризиків, притаманних діяльності Компанії, належать: кредитний ризик, ризик ліквідності, ризик зміни ринкових процентних ставок та валютних курсів, а також ризик, пов'язаний із запровадженням нових правил ціноутворення на лікарські засоби. Починаючи з 24 лютого 2022 року, у зв'язку з повномасштабним військовим вторгненням



російської федерації на територію України, для Компанії також виник додатковий суттєвий ризик – ризик воєнних (бойових) дій.

Ризик воєнних (бойових) дій

Продовження та інтенсифікація бойових дій упродовж 2024 року підтвердили довгостроковий характер ризику воєнних (бойових) дій. Додатковим фактором є зростання ризику мобілізації персоналу, що, у свою чергу, підвищує ймовірність виникнення дефіциту кваліфікованих кадрів. Посилення мобілізаційних заходів у державі свідчить про подальше загострення цього ризику.

Менеджмент Компанії вживає заходів для збереження ключового персоналу, зокрема шляхом його бронювання. Водночас, самі лише заходи бронювання не гарантують повного зниження ризику, необхідного для безперебійної роботи бізнесу. У зв'язку з цим у процесі підбору персоналу фокус зміщується на кандидатів із нижчим ризиком мобілізації. Основний пріоритет Компанії полягає у забезпеченні безперервності бізнес-процесів та підтриманні операційної діяльності на належному рівні.

Крім того, протягом 2024 року відзначається систематичне посилення обстрілів із використанням безпілотних літальних апаратів, що зумовлює зростання ризику пошкодження або втрати окремих об'єктів майна Компанії.

Кредитний ризик

Компанія зазнає кредитного ризику, який полягає у можливості невиконання однією зі сторін за фінансовим інструментом своїх зобов'язань, що може призвести до фінансових втрат іншої сторони.

Після початку повномасштабного вторгнення менеджмент Компанії здійснив перегляд умов співпраці з клієнтами. Зокрема, були запроваджені обмеження щодо обсягів закупівель без попередньої оплати (з максимальним лімітом у 100 тис. грн), а також встановлено, що реалізація основної частки товарів гуртовим покупцям здійснюється виключно за умови надходження повної передоплати.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає у можливості того, що Компанія не зможе виконати свої фінансові зобов'язання у встановлені строки або зіткнеться зі значними труднощами при їх погашенні.

Показники ліквідності Компанії перебувають під постійним контролем та управлінням. У Компанії функціонують формалізовані процеси бюджетування та прогнозування грошових потоків, спрямовані на забезпечення достатнього рівня ліквідних коштів для покриття очікуваних операційних витрат та виконання зобов'язань протягом найближчих 12 місяців.

Станом на 31 грудня 2022-2024 рр. коефіцієнт поточної ліквідності був наступним:

Стаття	2024	2023	2022
Оборотні активи	161 771	139 281	149 488
Поточні зобов'язання	50 329	48 011	86 600
Коефіцієнт поточної ліквідності	3,21	2,90	1,73

Станом на 31 грудня 2022-2024 рр. коефіцієнт абсолютної ліквідності був наступним:

Стаття	2024	2023	2022
Гроші та їх еквіваленти	35 318	22 184	17 691
Поточні зобов'язання	50 329	48 011	86 600
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,70	0,46	0,20

Валютний ризик

Компанія зазнає валютного ризику у зв'язку з проведенням частини операцій в іноземній валюті. Балансова вартість активів і зобов'язань Компанії, номінованих в іноземних валютах, підлягають постійному моніторингу для оцінки впливу коливань валютних курсів на фінансовий стан Компанії та , станом на 31 грудня 2023 року і 31 грудня 2024 року були такими:

(Тисяч валютних одиниць)	На 31 грудня 2023 року		На 31 грудня 2024 року	
	тис. USD	тис. EURO	тис. USD	тис. EURO
АКТИВИ	680,0	76,8	745,4	102,8
Грошові кошти та їх еквіваленти	1,1	10,7	3,5	5,8
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	56,0	39,5	21,2	76,5
Інша дебіторська заборгованість	8,5	26,6	0,2	20,5
Поточні фінансові інвестиції	614,4	0,0	720,5	0,0
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	0	(542,4)	0	(30,7)
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	0	(542,4)	0	(30,7)
Чисті фінансові активи (зобов'язання)	680,0	(465,6)	745,4	72,1

Зміни курсів іноземних валют можуть негативно вплинути на фінансові результати Компанії. Валютні курси, встановлені Національним банком України станом на 31 грудня 2023 року, 31 грудня 2024 року та на 17 вересня 2025 року були наступні:

Дата	Курс НБУ за 1 USD	Курс НБУ за 1 Euro
Станом на 31.12.2023р.	37,9824	42,2079
Станом на 31.12.2024р.	42,0390	43,9266
Станом на 17.09.2025р.	41,1752	48,6567

ЧУТЛИВІСТЬ ДО ЗМІН КУРСІВ ІНОЗЕМНИХ ВАЛЮТ

Рівень чутливості відображає оцінку керівництвом Компанії потенційного впливу змін валютних курсів на фінансовий стан Компанії. Аналіз чутливості враховує лише суми в іноземній валюті, що представлені в монетарних статтях балансу, та передбачає їх перерахунок станом на кінець звітного періоду з урахуванням очікуваних змін валютних курсів.



на 31.12.2024р.	Зміна обмінного курсу	Вплив на прибуток до оподаткування, тис. UAH
USD	10,7%	2 759
EUR	4,1%	(800)
Загальний валютний вплив, тис. UAH		1 959

на 17.09.2025р.	Зміна обмінного курсу	Вплив на прибуток до оподаткування, тис. UAH
USD	-2,1%	(644)
EUR	10,8%	341
Загальний валютний вплив, тис. UAH		(303)

Фінансові інвестиції

Довгострокові фінансові інвестиції ТОВ «Фармасофт» представлені інвестиціями в статутний фонд дочірнього підприємства ТОВ «Фармасофт-СТ». Поточні фінансові інвестиції представлені доларовими ОВДП.

Перспективи розвитку

ТОВ «Фармасофт» планує зосередитися на наступних стратегічних цілях:

- збереження лідируючих позицій серед логістичних компаній у сфері міжнародної фармацевтичної гуманітарної допомоги шляхом забезпечення логістики для п'яти найбільших за обсягом імпорту неприбуткових організацій;
- підтримка існуючих проєктів та залучення нових у сфері логістики міжнародних клінічних досліджень;
- реалізація програми автоматизації та діджиталізації процесів Компанії;
- проходження сертифікації Компанії відповідно до вимог стандарту ISO 14001.

Водночас слід зазначити негативний вплив на подальший розвиток Компанії двох суттєвих чинників, що почали діяти в першій половині 2025 року:

1. Обмеження максимальних націнок на лікарські засоби, що набрали чинності з 1 березня 2025 року;
2. Закриття проєкту USAID, яке призвело до скорочення обсягів гуманітарної допомоги, у тому числі для України, та, відповідно, до зменшення обсягів реалізації за напрямком логістики гуманітарних вантажів у 2025 році.

Генеральний директор

Начальник відділу фінансово-економічного

Коновалова Л.А.

Мигаль О.О.