

ТОВ «Якобз Дау Егбертс Україна»

**Звіт про управління
за 2025 рік**

ЗМІСТ

| | |
|---|----|
| Розділ 1. Загальна інформація про компанію | 3 |
| Розділ 2. Опис господарської діяльності | 3 |
| Розділ 3. Організаційна структура | 4 |
| Розділ 4. Результати діяльності | 4 |
| Розділ 5. Ліквідність та зобов'язання | 6 |
| Розділ 6. Екологічні аспекти | 7 |
| Розділ 7. Соціальні аспекти та кадрова політика | 7 |
| Розділ 8. Ризики | 8 |
| Розділ 9. Дослідження та інновації | 10 |
| Розділ 10. Фінансові інвестиції | 10 |
| Розділ 11. Перспективи розвитку | 10 |

Розділ 1. Загальна інформація про компанію

ТОВ «Якобс Дау Егбертс Україна» виробляє та здійснює оптовий продаж кави, здійснює надання в операційну оренду власного каовообладнання та надає послуги консультативного характеру внутрішньогруповим компаніям.

У 2025 році відбулася зміна юридичної адреси Компанії:

- до 17 листопада 2025 року - вул. Набережна 28А, м. Тростянець, Сумська область, Україна.
- з 18 листопада 2025 року – вул.Болсуновська, 13-15, БЦ «IQ», м.Київ, Україна

Місце здійснення діяльності у 2025 році: вул. Набережна 28А, м. Тростянець, Сумська область, Україна

Станом на 31 грудня 2025 року, кількість працівників Компанії становила 299 працівників (на 31 грудня 2024 року – 331 працівник).

Розділ 2. Опис господарської діяльності

Згідно оцінки Euromonitor, глобальний роздрібний ринок гарячих напоїв у 2025 році оцінюється у 201 млрд доларів США (+6,6% проти минулого року). Кава займає домінуючу частку – 125 млрд доларів США, і демонструє дещо швидше зростання (7,8%), причому зростання відбулось переважно за рахунок підвищення цін та преміюмізації, а не фізичних обсягів споживання.

Глобальне виробництво кави зосереджене в регіонах, чутливих до змін клімату – Латинській Америці, Азіатсько-Тихоокеанському регіоні та Африці. Наслідки екстремальних погодних явищ 2024 року, зокрема найсильнішої за 70 років посухи в Бразилії та повеней у В'єтнамі, безпосередньо визначили цінову динаміку 2025 року. Згідно даних Світового банку, середньорічне зростання цін на арабіку становило 50% порівняно з середнім показником 2024 року; середньорічна ціна на робусту зросла на 10%, попри те, що до кінця 2025 року спостерігався тренд на зниження ціни. Це все спричинило різке подорожчання кінцевого продукту на полицях магазинів.

Український ринок продемонстрував надзвичайну стійкість, незважаючи на повномасштабну війну та інфляційний тиск.

Ретроспектива (2016–2024):

- 2016–2021: позитивна динаміка середньорічного зростання складала +5,5% у натуральному та +7,7% у вартісному вираженні. За даними NielsenIQ, у 2021 році ринок зріс на 4,8% в обсягах.
- 2022: через початок вторгнення та відтік населення обсяги впали на 19,1%, але грошовий показник зріс на 2,0% за рахунок інфляції.
- 2023: обсяги відновилися на 1,6%, а ринок у грошах зріс на 17,3% через подорожчання сировини.
- 2024: обсяги скоротились на -0,6% здебільшого через скорочення бази споживачів, у грошовому вимірі категорія зросла на 15,2% внаслідок зростання цін.

У 2025 році роздрібний продаж кави в Україні в грошовому вираженні зріс на 24,4%, сягнувши 21,6 млрд грн. Скорочення населення та високі ціни продовжують тиснути на обсяги споживання, які демонструють помірне зниження (-2,3% у 2025 р.). Розчинна кава залишається домінуючим сегментом і формує 51% споживання у чашках, проте демонструє найбільш негативну динаміку внаслідок зростання цін (-9,8%). Сегментами, які демонстрували зростання в натуральному обсязі протягом мінливого 2025 року були зернова (+8,0%) та капсульна кава (+39,5%). Споживання кавових сумішей (кава 3в1) дещо зросло на душу населення, що дозволило утримати обсяг категорії на рівні минулого року.

Ключовими виробниками кави в Україні є Food Empire, Jacobs Douwe Egberts, Luigi Lavazza Spa, Nestle, Strauss Coffee, Кава зі Львова (розташовані в алфавітному порядку).

Jacobs Douwe Egberts є лідером на ринку кави (29,1% у грошовому вимірі), зокрема у сегменті розчинної кави (46,8%). У сегментах смаженої меленої і зернової кави та у сегменті кавових міксів утримує другу позицію (12,7% та 43,7% відповідно).

На ринку кави в Україні переважають наступні торговельні марки (бренди) кави: «Jacobs», «Nescafé», «MacCoffee», «Ambassador», «Lavazza» та «Кава зі Львова».

Очікування від українського ринку кави на пряму залежать від безпекової та енергетичної ситуації яка визначатиме споживчу базу та загальні споживчі настрої. Кава залишається базовим необхідним продуктом для українського споживача, що робить категорію менш чутливою до зміни ціни і результати протягом турбулентного періоду 2024-2025 це підтверджують. В умовах значного зростання цін на каву можлива міграція між сегментами або каналами споживання. Безмитне ввезення зеленого зерна залишається перевагою і спонукає подальший розвиток обсмаження кави всередині країни.

Розділ 3. Організаційна структура

Організаційна структура Компанії наведена в таблиці 1 та таблиці 2 нижче:

Таблиця 1. Кількість працівників у розрізі підрозділів (м. Тростянець) станом на 31.12.2025 р.

| Таблиця 1. ТОВ «Якобс Дау Егбертс Україна», м. Тростянець | |
|---|--------------------------|
| Відділ | Кількість співробітників |
| Відділ мережі постачання | 169 |
| Відділ фінансів | 1 |
| Відділ управління персоналом | 3 |
| Відділ закупівель | 1 |
| Всього, осіб | 174 |

Таблиця 2. Кількість працівників у розрізі підрозділів (м. Київ) станом на 31.12.2025 р.

| Таблиця 2. Київська філія ТОВ «Якобс Дау Егбертс Україна», м. Київ | |
|--|--------------------------|
| Відділ | Кількість співробітників |
| Адміністрація | 1 |
| Відділ фінансів | 21 |
| Відділ управління персоналом | 17 |
| Відділ інформаційних систем | 4 |
| Юридичний відділ | 3 |
| Відділ маркетингу | 12 |
| Відділ закупівель | 9 |
| Відділ споживання поза межами дому | 11 |
| Відділ досліджень та розвитку | 2 |
| Відділ збуту | 26 |
| Відділ мережі постачання | 19 |
| Всього, осіб | 125 |

Розділ 4. Результати діяльності

Загальні фінансові показники Компанії за останні 2 роки наведено нижче:

| | 2025 рік | 2024 рік |
|--|-----------------|----------------|
| Чистий дохід від реалізації | 5 497 895 | 4 694 542 |
| Всього інших операційних доходів | 117 056 | 103 452 |
| Собівартість реалізованої продукції | -4 565 950 | -3 600 070 |
| Адміністративні витрати | -272 768 | -234 907 |
| Витрати на збут | -519 233 | -484 563 |
| Інші операційні витрати | -373 782 | -211 517 |
| Фінансовий результат від операційної діяльності | -116 782 | 266 937 |

У 2025 році повномасштабна війна, яка розпочалась в лютому 2022 року зі збройного вторгнення Російської Федерації, продовжувалась на всій території України. Ці події призвели до значного руйнування інфраструктури, переміщення великої кількості людей та широкомасштабного порушення економічної діяльності в Україні. Зокрема, наприкінці 2025 року посилені обстріли та ракетні атаки на енергетичну систему призвели до збільшення пошкоджень енергетичної інфраструктури та спричинили частіші та триваліші перерви в електропостачанні для населення та підприємств. Ці порушення збільшили операційні витрати для багатьох підприємств і вимагали від Компанії подальшої адаптації своїх виробничих процесів, моделей споживання енергії та планів забезпечення безперервності діяльності.

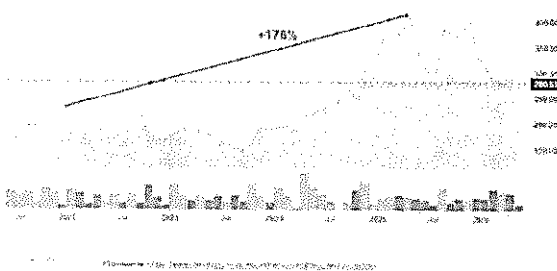
У 2025 році відбулося збільшення чистого доходу від реалізації товарів та послуг в порівнянні з 2024 роком на 803 353 тис. грн., або на 17,1% за рахунок підвищення цін продажу. В цілому, доходи в Ф-2 збільшилися в порівнянні з 2024 р. на 819 016 тис. грн., або 17,0%.

Зростання собівартості реалізованої продукції у 2025 році порівняно з аналогічним періодом 2024 року на 965 880 тис. грн, або на 26,8%, зумовлене сукупним впливом кількох об'єктивних економічних факторів.

1. Суттєве зростання світових цін на каву. У 2025 році на світовому ринку продовжилось стрімке підвищення цін на кавове зерно, яке розпочалося ще у 2024 році. Біржові ціни на каву досягли історично високих показників унаслідок дефіциту сировини, спричиненого несприятливими погодними умовами у ключових країнах-виробниках - Бразилії та В'єтнамі. Додатковий вплив мало зростання логістичних та транспортних витрат, що призвело до суттєвого подорожчання імпортової сировини.

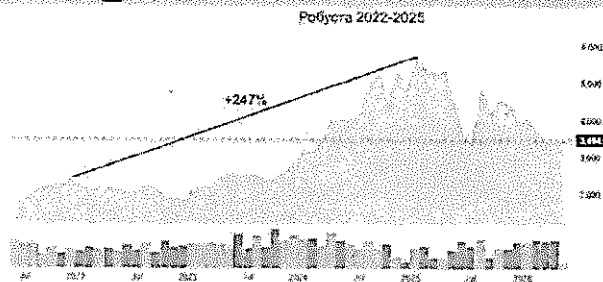
ВАРТІСТЬ ЗЕРНА АРАБІКИ НА БІРЖІ США 2025

+176% VS 2022



ВАРТІСТЬ ЗЕРНА РОБУСТИ НА ЛОНДОНСЬКІЙ БІРЖІ 2025

+247% VS 2022



2. Збільшення витрат на оплату праці та ЄСВ. У 2025 році підприємством було підвищено рівень заробітної плати працівникам у середньому на 12%, що спричинило відповідне збільшення витрат на оплату праці та нарахування єдиного соціального внеску. Підвищення заробітної плати було необхідним для збереження персоналу та забезпечення стабільної діяльності підприємства в умовах інфляційних процесів і воєнного стану.

3. Зростання офіційного курсу євро НБУ. Середній офіційний курс євро НБУ у 2025 році збільшився на 8,3% у порівнянні з 2024 роком. Оскільки значна частина сировини та товарів закуповується у іноземних постачальників, підвищення валютного курсу безпосередньо вплинуло на збільшення вартості імпортованої продукції та загальної собівартості

Зростання адміністративних витрат у 2025 році на 37 861 тис. грн, або на 16,1%, відбулося переважно за рахунок збільшення витрат на оплату праці та нарахування єдиного соціального внеску (ЄСВ). Зазначене збільшення пов'язане з підвищенням рівня заробітної плати працівникам у середньому на 12%, що було обумовлено необхідністю збереження персоналу, компенсацією інфляційних процесів, дефіцитом кваліфікованих кадрів та забезпеченням безперервної діяльності підприємства в умовах воєнного стану та складної економічної ситуації в країні.

В 2025 році спостерігається незначне збільшення витрат та збут на 34 670 тис. грн, або 7,2% за рахунок: збільшення по статті роялті за використання торгових марок внаслідок збільшення продажів на території України на 20%; збільшення витрат на оплату праці та ЄСВ; зменшення рекламних послуг на 15%.

За статтею «Інші операційні витрати» у 2025 році відбулося збільшення витрат на 162 265 тис. грн, або на 76,7%, у порівнянні з аналогічним періодом 2024 року. Основною причиною такого зростання стало суттєве збільшення витрат за курсовими різницями, що виникли внаслідок коливання валютного курсу при здійсненні імпорتنних операцій та розрахунків з іноземними постачальниками. У 2025 році витрати за курсовими різницями збільшилися у 3,5 рази порівняно з попереднім періодом, що було зумовлено підвищенням офіційного курсу іноземної валюти та значною часткою імпортової сировини й товарів у структурі закупівель підприємства.

В 2025 році Компанія отримала збиток. Фактори, які вплинули на отримання збитків:

1. Суттєве зростання собівартості основної сировини — кавового зерна сортів арабіка та робуста, що є загальносвітовою тенденцією на ринку кави. Протягом 2024–2025 років на міжнародних товарних біржах спостерігалось різке підвищення цін на каву. Зокрема, ціни на каву сорту арабіка зросли приблизно на 70–75%, а на робусту — близько 60% у порівнянні з попередніми періодами. За даними міжнародних бірж та аналітичних оглядів, у 2025 році біржові ціни на каву арабіка неодноразово оновлювали історичні максимуми через низькі запаси та побоювання щодо майбутнього врожаю в Бразилії. Аналогічна ситуація спостерігалась і щодо робусты через проблеми з постачанням із В'єтнаму. У зв'язку із суттєвим подорожчанням імпортової сировини, Компанія була вимушена здійснювати закупівлю кави (кава-сировина для виробництва кавових напоїв та кава-як готовий товар для продажу) за значно вищими цінами, що призвело до збільшення собівартості продукції.

2. Додатковим фактором збільшення собівартості та погіршення фінансового результату підприємства у 2025 році стало суттєве зростання курсу євро. Однією з основних причин погіршення фінансового результату підприємства у 2025 році стало суттєве зростання курсу НБУ євро. Зокрема, середній офіційний курс євро, встановлений НБУ, зріс на 8,3%, тоді як міжбанківський курс, за яким підприємство фактично здійснювало купівлю валюти для розрахунків з іноземними постачальниками, збільшився на 14%. Компанія здійснює закупівлю основної сировини для виробництва кави, а також готової продукції виключно у іноземних постачальників за зовнішньоекономічними контрактами, номінованими в євро. У зв'язку з відсутністю альтернативних постачальників на внутрішньому ринку та специфікою продукції підприємство не мало можливості уникнути валютної залежності або оперативного замістити імпортні поставки. Суттєве зростання курсу євро в 2025 році, призвело до автоматичного збільшення гривневого еквівалента вартості імпортової сировини, товарів.

3. Додатково негативний вплив на фінансовий результат мали курсові різниці, які виникали при перерахунку валютної кредиторської заборгованості та під час здійснення розрахунків з іноземними постачальниками. Значний обсяг придбання сировини, товарів та обладнання у нерезидентів зумовлює суттєву залежність діяльності підприємства від коливань валютного курсу, оскільки закуповуються у нерезидентів і не виробляються в Україні. Унаслідок коливань валютного курсу підприємство було змушене нести додаткові фінансові витрати, що не залежать від результатів операційної діяльності та фактично не можуть бути контрольовані підприємством. Результат від курсових різниць у 2025 році становив 214 млн грн (відображено у статті «Інші операційні витрати» Ф-2), тоді як у 2024 році аналогічний показник складав 48 млн грн, що свідчить про суттєве зростання відповідних витрат у звітному періоді.

4. Збільшення витрат на оплату праці та ЄСВ. У 2025 році підприємством було підвищено рівень заробітної плати працівникам у середньому на 12%, що спричинило відповідне збільшення витрат на оплату праці та нарахування єдиного соціального внеску. Підвищення заробітної плати було необхідним для збереження персоналу та забезпечення стабільної діяльності підприємства в умовах інфляційних процесів і воєнного стану.

Компанія має достатні ресурси для продовження операційної діяльності на безперервній основі у найближчому майбутньому.

Розділ 5. Ліквідність та зобов'язання

Власні кошти

Основним джерелом забезпечення ліквідності Компанії є грошові кошти, отримані від основної діяльності. Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років, гроші та їх еквіваленти Компанії були розміщені в фінансових інституціях, що мали довгостроковий рейтинг за національною шкалою B- та вище.

Позики, кредитні кошти

Протягом 2025 та 2024 років, Компанія не мала і не відкривала жодних кредитних ліній у банківських установах.

Капітальні зобов'язання

Компанія уклала угоди на придбання основних засобів та будівництво для розвитку власних виробничих потужностей. Станом на 31 грудня 2025 та 2024 років Компанія мала такі контрактні зобов'язання у сумі 49 544 тисяч гривень та 36 077 тисяч гривень, відповідно.

Управління капіталом

Компанія управляє своїм капіталом для того, щоб забезпечувати своє функціонування на безперервній основі і водночас гарантувати прибуток акціонеру, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості. Для підтримки або коригування структури капіталу Компанія може коригувати суму дивідендів, що виплачуються єдиному акціонеру, повертати капітал акціонеру, продавати активи для зменшення суми боргу, залучати боргове фінансування.

Розділ 6. Екологічні аспекти

Головною метою компанії є забезпечення кожного споживача кавою, яка є безпечною та якісною. Компанія дотримується Політики з якості, охорони навколишнього природного середовища, безпеки продукції та охорони праці.

Компанія гарантує дотримання корпоративних вимог, вимог українських та міжнародних стандартів, належних гігієнічних практик, державних санітарних правил та технічних вимог в процесі виробництва продукції, для чого на підприємстві діє інтегрована система управління згідно вимог FSSC 22000, ISO 9001:2015, OHSAS 18001:2007 та ISO 14001:2015.

Досягнення мети забезпечуються за рахунок:

- Створення команди кваліфікованих і проактивних спеціалістів;
- Постійної ідентифікації, оцінювання та контролю ризиків, що мають відношення до якості та безпеки продукції;
- Забезпечення інформування споживачів та реагування на їхні потреби;
- Дотримання всіма працівниками та підрядними організаціями, які працюють на території підприємства, вимог інтегрованої системи управління, стандартів, норм і правил (в рамках покладених на них обов'язків) у сфері якості, охорони навколишнього природного середовища безпеки продукції та охорони праці;
- Заохочення працівників підприємства до ініціативної, творчої співпраці, підвищення якості, безпеки продукції та культури виробництва;
- Здійснення контролю та усунення ризиків у сфері охорони праці;
- Мінімізації впливу внаслідок діяльності підприємства на навколишнє середовище;
- Постійного аналізу своєї діяльності у порівнянні з діяльністю конкурентів.

Керівництво компанії, що формує та затверджує Політику, бере на себе зобов'язання особистим прикладом формувати принципове ставлення всіх працівників підприємства до охорони праці та навколишнього середовища, якості та безпеки продукції, розвивати та підтримувати культуру безпеки харчових продуктів та вживати необхідні заходи, спрямовані на впровадження відповідної Політики з використанням необхідних ресурсів.

Розділ 7. Соціальні аспекти та кадрова політика

Компанія є надійним роботодавцем та соціально-відповідальною компанією, що відображається в усіх сферах діяльності компанії від відбору постачальників до виробництва високоякісної продукції, а також підтриманням розвитку місцевих громад та суспільства в цілому.

Постачальники

Ретельний вибір постачальників є однією з головних умов виготовлення високоякісного продукту, тому жодна компанія не зможе постачати сировину, якщо не пройде аудиту і не отримає затвердження. Для цього треба відповідати всім вимогам компанії: навчання персоналу, контроль води, повітря, техобслуговування обладнання, інфраструктура підприємства-постачальника, програми по санітарії, контроль патогенів, вхідний контроль матеріалів, контроль ваги, невідповідної продукції, складські операції, тощо.

Кадрова політика

Кадрова політика компанії обумовлює розвиток і підвищення рентабельності виробництва, забезпечення зайнятості працівників, удосконалення організації і оплати праці, створення здорових і безпечних умов праці та надання соціальних гарантій працівникам.

Кадрова політика компанії націлена на забезпечення працівникам:

- соціальних та економічних гарантій та прав, передбачених чинним законодавством України про працю,
- забезпечення здорових і безпечних умов праці, належне обладнання робочих місць;
- встановлення розміру оплати праці не нижче мінімальної заробітної плати, встановленої на державному рівні;
- своєчасної виплати заробітної плати;
- дотримання трудової та виробничої дисципліни, неухильного дотримання законодавства України про працю та правил охорони праці;
- систематичного підвищення кваліфікації працівників.

Система заробітної плати працівників базується на положеннях законів України про працю, які регулюють трудові відносини, оплату праці, соціальні гарантії, а також базується на основі корпоративної системи оцінки професійної діяльності працівників Товариства та згідно результатів дослідження ринку заробітних плат в Україні. Компанія використовує структуру оцінювання посад, яка містить інформацію про управління системою оплати праці.

Для працівників Компанії встановлюється п'ятиденний робочий тиждень з двома вихідними – в суботу та неділю. Нормальна тривалість робочого часу не може перевищувати 40 годин на тиждень. Однак, в залежності від виробничої необхідності, компанія може змінювати графік роботи відповідно до норм законодавства України про працю та за погодженням з представниками трудового колективу.

Керівництво компанії може впроваджувати програму розвитку і навчання працівників, створює умови для професійного росту працівників.

Компанія може забезпечити працівників Компанії, з якими укладено безстрокову трудову угоду, добровільним медичним страхуванням зі страховою компанією за вибором Компанії.

Розділ 8. Ризики

Фінансові ризики

Функція управління ризиками у Компанії включає в себе управління фінансовими ризиками, а також операційними та юридичними ризиками. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик), кредитного ризику, ризику концентрації та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є мінімізація пов'язаних із ними втрат, що досягається за рахунок постійного моніторингу, визначення лімітів ризику й нагляду за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Управління ризиками здійснює керівництво на основі загальних принципів управління фінансовими ризиками, а також процедур, що охоплюють окремі ризики, такі як валютний ризик, ризик ліквідності та кредитний ризик.

Кредитні ризики

Компанія наражається на кредитний ризик, який виникає тоді, коли одна сторона фінансового інструменту може спричинити фінансові збитки другій стороні внаслідок невиконання взятих на себе зобов'язань. Кредитний ризик виникає в результаті реалізації Компанією продукції на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи.

Компанія структурує рівні кредитного ризику шляхом встановлення лімітів суми ризику, що виникає у зв'язку з одним контрагентом або групою контрагентів. Ліміти рівня кредитного ризику затверджуються керівництвом. Такі ризики регулярно контролюються та переглядаються щоквартально. Керівництво Компанії аналізує непогашену дебіторську заборгованість за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки.

В Компанії впроваджені процедури, що забезпечують реалізацію товарів і послуг клієнтам з відповідною кредитною історією. Моніторинг та аналіз кредитного ризику Компанії здійснюється окремо за кожним випадком. Окреме затвердження керівництва надається для всіх клієнтів, які хочуть отримати кредит понад встановлений ліміт.

Станом на 31 грудня 2025 року дебіторська заборгованість п'яти найбільших клієнтів становила 75,6% від загальної суми дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги (2024: 80,8 %). Компанія має значну концентрацію виручки від реалізації продукції трьома контрагентами, що становить 83,7% від загальної виручки (2024: 84,5 %).

Валютний ризик

Валютний ризик визначається як ризик того, що на фінансові результати Компанії можуть вплинути зміни курсів обміну валют. Компанія здійснює певні операції в іноземних валютах. Компанія не використовує похідні фінансові інструменти для управління валютним ризиком, водночас, керівництво Компанії намагається зменшити вплив такого ризику шляхом збільшення долі експортних контрактів.

Компанії робить аналіз стосовно чутливості послаблення української гривні по відношенню до долара США та Євро на 10%. Рівень чутливості представляє собою оцінку керівництвом можливих змін у курсах обміну валют. Даний аналіз чутливості включає лише непогашені залишки монетарних активів, деномінованих в іноземній валюті, і розраховує ефект від їхнього переведення у валюту представлення на кінець періоду з урахуванням 10% зміни у курсах обміну валют.

Ризики ліквідності

Управління ризиками здійснює керівництво на основі загальних принципів управління фінансовими ризиками, а також процедур, що охоплюють окремі ризики, такі як валютний ризик, ризик ліквідності та кредитний ризик.

Ризик ліквідності являє собою ризик того, що Компанія не зможе погасити свої зобов'язання по мірі настання строків погашення. Позиція ліквідності Компанії ретельно контролюється і управляється. Компанія використовує систему бюджетування і прогнозу грошових коштів для того, щоб забезпечити наявність достатніх коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

Станом на 31.12.2025 року фінансові зобов'язання до запитання або зі строком погашення до 3 місяців склали 2 453 017 тис. грн., зі строком погашення від 3 до 6 місяців – 111 665 тис. грн., зі строком погашення від 6 місяців до 1 року – 221 780 тис. грн. (станом на 31.12.2024 року фінансові зобов'язання до запитання або зі строком погашення до 3 місяців склали 1 717 993 тис. грн., зі строком погашення від 3 до 6 місяців – 86 535 тис. грн., зі строком погашення від 6 місяців до 1 року – 120 079 тис. грн)

Ризик знецінення запасів напівфабрикатів та готової продукції

Якобз Україна несе ризик знецінення запасів напівфабрикатів, оскільки Компанія зберігає як запаси напівфабрикатів до моменту використання у виробництві, так і готову продукцію, виготовлену з напівфабрикатів, до моменту її реалізації.

Окрім того, Якобз Україна несе ризик знецінення запасів, незатребуваності продукції та втрати напівфабрикатами споживчих якостей, оскільки не отримує жодної компенсації у разі морального, фізичного старіння або неможливості продажу готової продукції, виготовленої з придбаних напівфабрикатів. У таких випадках Якобз Україна додатково також несе всі витрати, пов'язані зі знищенням такої продукції.

Ризики, пов'язані із втратою майна чи майнових прав

Якобз Україна несе ризик втрати майна при перевезенні продукції до власних складів у повному обсязі з моменту переходу права власності, оскільки поставка продукції відбувається на умовах FCA та EXW. Однак на практиці цей ризик є обмеженим, оскільки Якобз Україна залучає перевізників для транспортування напівфабрикатів, які здійснюють страхування вантажу

Ринковий ризик

Компанія приймає ринковий ризик у повному обсязі, оскільки здійснює придбання напівфабрикатів для виробництва готової продукції, більшу частину якої реалізує на користь непов'язаних осіб. При цьому ні материнська компанія, ні інші компанії Групи, не відшкодовують Компанії збитки при неможливості реалізації готової продукції внаслідок зменшення попиту на готову продукцію, демпінгу з боку конкурентів чи впливу інших ринкових факторів. Також, компанія несе ризик збільшення вартості напівфабрикатів, оскільки виробництво напівфабрикатів здійснюється на замовлення та збільшення їх вартості може негативно вплинути на рентабельність компанії.

Розділ 9. Дослідження та інновації

Питаннями досліджень та інновацій для Компанії займається глобальна команда материнської компанії.

Глобальна команда відповідальна за Проектування та науково-дослідні та дослідно-конструкторські роботи (НДДКР), здійснює розробку та тестування нових видів продукції, забезпечує розвиток Торгових марок, розробку лінійки продуктів, рецептів, процесів, правил маркування, контролю якості, аналітичних процедур та інші питання, пов'язані з дослідженням та розробкою продукції, що виробляється компанією. Для виконання даної функції материнська компанія залучає третіх осіб.

Компанія самостійно не здійснює проведення НДДКР.

Розділ 10. Фінансові інвестиції

Компанія не має інвестицій в дочірні та асоційовані компанії або інші підприємства.

Розділ 11. Перспективи розвитку

Материнська компанія визначає стратегічний напрямок діяльності компаній Групи, відповідає за управління ланцюгами постачання й контролює проходження продукції від виробничих підприємств до торгових компаній в Європі, а Компанія здійснюють розробку загального напрямку розвитку компанії на території України, який відповідає стратегічному напрямку розвитку Групи, визначеного глобальною командою, розробляють торгові стратегії, пов'язані з поставкою товарів своїм клієнтам, розширенням власної клієнтської бази, політикою взаємодії з постачальниками тощо.

Таким чином, функція стратегічного менеджменту здійснюється глобальною командою в повному обсязі, а компанією – у обмеженому.

Материнська компанія відповідно несе відповідальність за стратегічне та довгострокове планування в межах Групи та розробляє п'ятирічний план, що чітко визначає ключові стратегічні ініціативи та план розвитку, а також інвестиційну матрицю з пріоритетними категоріями продукції та країнами, прогнозовані показники прибутків/збитків тощо. При цьому складання зазначеного п'ятирічного плану здійснюється з урахуванням внеску локальних компаній Групи, їх виробничих можливостей, попиту на готову продукцію, що прогнозується на відповідних ринках.

Компанія бере опосередковану участь у стратегічному плануванні, отже, виконує дану функцію у обмеженому обсязі.

Але Компанія впливає на процес планування виробництва напівфабрикатів шляхом планування власного виробництва готової продукції, а також шляхом узгодження замовлень з глобальною компанією на основі отриманих замовлень від покупців готової продукції. Відповідно, функція планування виробництва для компанії є повною.

У свою чергу глобальна команда здійснює планування процесу виробництва на основі отриманих замовлень від Компанії та заявок на поставку визначеного обсягу напівфабрикатів.

У 2025 році Компанія мала чітку бізнес-стратегію щодо пріоритетів розвитку, які враховували реалії, викликаними повномасштабним військовим вторгненням РФ на територію України, стабілізації та подальшого зростання бізнесу, адаптації процесів Компанії до умов «нової реальності».

Станом на кінець 2025 року Компанія виробляла продукцію на своїх власних потужностях у Тростянці, продовжувала спільне виробництво на виробничих потужностях третьої сторони у Центральній Україні (Дніпропетровська область) та імпортувала частину готової продукції, виробленої компаніями групи. Суттєва частка зобов'язань Компанії належить до виплати її пов'язаним сторонам, які є дочірніми підприємствами Групи. Станом на 31 грудня 2025 року інші поточні зобов'язання перед

пов'язаними сторонами становили 1 984 291 тис. грн. із загальної суми поточних зобов'язань у розмірі 2 854 108 тис. грн. (2024 рік: 1 323 189 тис. грн. і 2 045 736 тис. грн. відповідно). В якості додаткових заходів, казначейство Групи запровадило правила з управління грошовими коштами, пов'язані з Україною, для управління ліквідністю Компанії і, у випадку виникнення проблем з ліквідністю, Компанія вважає, що зможе реструктурувати свої зобов'язання перед пов'язаними сторонами. Компанія отримала лист підтримки від уповноважених офіційних представників Групи з підтвердженням, що, у випадку проблем з ліквідністю Компанії, їхнє погашення не буде вимагатись протягом 12 місяців від дати листа, а також Компанія зможе отримати необхідну фінансову підтримку у разі необхідності. Згідно з бюджетом 2026 року, Компанія очікує отримання прибутку та позитивного грошового потоку від операційної діяльності.

Пріоритетними напрямками розвитку Компанії на 2026 рік визначені наступні напрямки:

- Розвиток і підтримка росту різних каналів збуту
- Контроль витрат та коректність планування
- Чіткі пріоритети та гнучкість процесів
- Зростання талантів за допомогою розширення ролей, стимулювання відповідальності/свободи працівників
- Постійна комунікація і взаємодія працівників і Компанії

Фінансовий менеджер, Україна



Локатирева А.В.