



**ТОВ «Ферреро Україна»**

Код за ЄДРПОУ: 32424407

## **Звіт з управління**

**за 2025 рік**

ТОВ «Ферреро Україна» (далі Компанія) створено у 2003 році та входить до Ferrero Group (далі Група або Група Ferrero).

Група Ferrero через свою холдингову компанію Ferrero International S.A. затвердила консолідовану фінансову звітність за 2024/2025 фінансовий рік, який завершився 31 серпня 2025 року. Група завершила фінансовий рік із консолідованим оборотом у розмірі 19,3 млрд євро, що на 4,6% більше, ніж у попередньому році, що демонструє успіх довгострокового стратегічного бачення, очолюваного виконавчим головою Джованні Ферреро та реалізованого головним виконавчим директором Лапо Чівілетті.

Компанія Ferrero зберегла свою глобальну присутність, маючи 36 виробничих заводів, та завершила фінансовий рік із чисельністю персоналу 48 697 співробітників станом на 31 серпня 2025 року.

Стратегія зростання, що включає інновації портфеля та розширення на нові категорії та ринки, продовжує приносити плоди. Збільшення капітальних інвестицій, здійснених у 2024/2025 роках, та нещодавні придбання відображають віру Групи Ferrero в майбутнє та здатність інвестувати в довгостроковій перспективі. Група продовжує нарощувати потенціал для інновацій та обслуговування локальних ринків.

Група продовжила розвивати свій портфель шляхом цілеспрямованого розширення категорій та стратегічних інновацій брендів. Серед ключових подій у 2024/2025 роках:

- Запуск Nutella Plant-based для задоволення зростаючого споживчого попиту.
- Розширення Nutella до нових категорій з асортиментом замороженої випічки, включаючи Nutella Crepes та Nutella Donut.
- Розширення асортименту трьох північноамериканських кондитерських брендів на батончики морозива: Butterfinger®, BabyRuth® та 100 Grand®.
- Запуск Tic Tac Two, нової лінійки без цукру з двома смаками.
- Розширення на ринок високобілкових снєків з придбанням Power Crunch, провідного бренду протеїнових батончиків у США.

Для підтримки зростання свого портфеля та розширення географічної присутності Група продовжує зміцнювати можливості на ключових ринках. Основні моменти включають:

- У Північній Америці Ferrero оголосила про розширення свого заводу в Брантфордї, Онтаріо. Це створить 500 робочих місць і вперше введе виробництво печива Nutella за межі Європи. Група також відкрила новий завод Kinder Bueno в Блумінгтоні, штат Іллінойс, який забезпечить 200 нових робочих місць та 169 000 квадратних футів виробничих потужностей.
- У Європі Група ще більше розширила свої виробничі потужності на заводі у Віллер-Екаль на півночі Франції, найбільшому у світі виробничому майданчику Nutella, щоб задовольнити майбутній попит.

У 2024/2025 році Група оголосила про придбання WK Kellogg Co, включаючи виробництво, маркетинг та дистрибуцію культового портфеля сніданкових пластівців WK Kellogg Co у Сполучених Штатах, Канаді та Карибському басейні. В рамках придбання Група Ferrero прийняла на роботу 3000 співробітників, що збільшило загальну кількість співробітників Групи Ferrero по всьому світу на сьогодні до понад 50 000.

З 24 лютого 2022 року в Україні діє воєнний стан, що суттєво обмежує діяльність економічних та фінансових ринків, продовжує впливати на всі сфери життя та економіки, завдаючи найбільшої шкоди металургійній, енергетичній та видобувній галузям. Інші сектори (такі як сільське господарство, харчова промисловість, сфера послуг та торгівля) також зазнали відчутних збитків і негативної динаміки.

Продовжується мобілізація до лав Збройних сил України, що створює додатковий тиск на ринок праці та негативно позначається на галузях, які не можуть отримати звільнення від служби для ключових співробітників-чоловіків.

Незважаючи на ці виклики, українська економіка продемонструвала стійкість. За даними Національного банку України («НБУ»), у 2025 році ВВП зріс на 1,8% (2024 рік: 2,9%). За даними Державної служби статистики України, у 2025 році інфляція знизилася до 8% (2024 рік: 12%). У період з 2023 по 2025 рік НБУ поступово знижував свою ключову облікову ставку до 15,5% станом на 31 грудня 2025 року, а згодом знизив її ще на 0,5% до 15% з 30 січня 2026 року.

Після повернення до режиму плаваючого обмінного курсу в жовтні 2023 року курс гривні станом на 31 грудня 2025 року становив 42,39 грн за 1 долар США (31 грудня 2024 року: 42,04 грн). Середній обмінний курс у 2025 році становив 41,69 грн за 1 долар США (у 2024 році — 40,16 грн).

У період з 2023 по 2025 рік НБУ пом'якшив низку валютних обмежень, дозволивши перекази за кордон для обслуговування та погашення зовнішніх кредитів, отриманих після 20 червня 2023 року (за умов дотримання низки умов), скасувавши обмеження на продаж іноземної валюти для банків та небанківських фінансових установ. Протягом 2025 року — на початку 2026 року відбулося подальше послаблення валютного контролю. Починаючи з травня 2025 року юридичним особам було дозволено здійснювати окремі валютні операції — такі як погашення певних імпорتنих зобов'язань, що виникли до лютого 2022 року, повернення авансів нерезидентам, наданих до лютого 2022 року, а також погашення конкретних зовнішніх кредитів, укладених до червня 2023 року — в межах інвестиційного ліміту, пов'язаного з новими впливаннями іноземного капіталу, починаючи з 12 травня 2025 року.

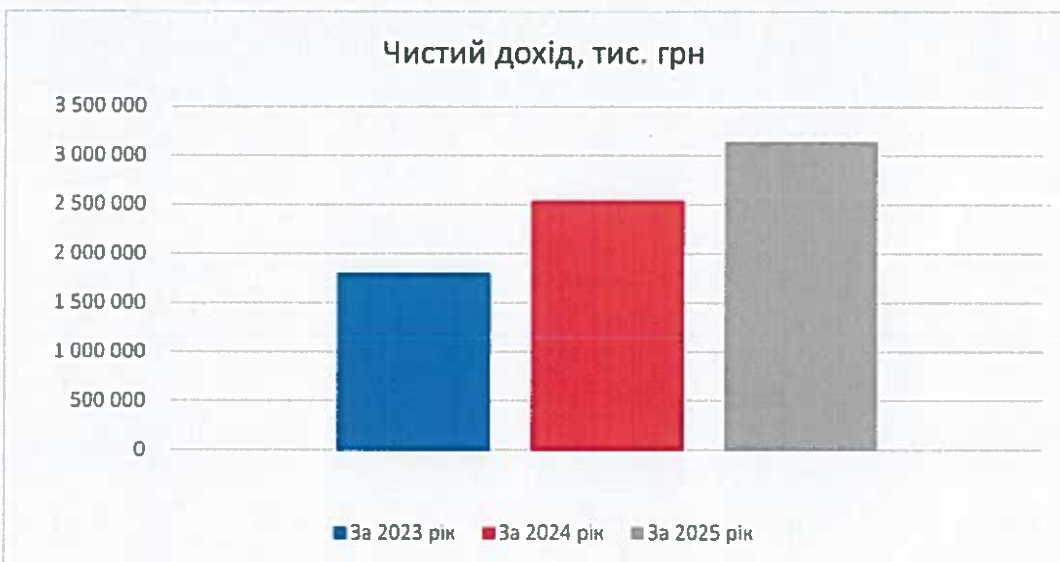
22 грудня 2025 року агентство Fitch підвищило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (IDR) України в іноземній валюті до рівня «ССС». Це підвищення відображає прогрес у нормалізації відносин із зовнішніми комерційними кредиторами.

З початку війни бюджет України зазнав значного дефіциту, який фінансувався за рахунок внутрішніх та міжнародних запозичень, грантів та інших джерел. Значний приплив міжнародної допомоги збільшив міжнародні резерви країни до 57,3 млрд доларів США станом на 31 грудня 2025 року (2024 рік: 43,8 млрд доларів США). Подальша міжнародна підтримка залишається надзвичайно важливою для потреб оборони України, фінансування бюджету та поточного обслуговування боргу.

З січня 2026 року відновилися переговори за участю США, Росії та України. Ці переговори можуть вплинути на геополітичну ситуацію та позначитися на доступності фінансової допомоги для України, що, у свою чергу, може вплинути на майбутні умови діяльності Компанії.

В таких умовах Компанія продовжує вести операційну діяльність. Остаточний результат війни та її наслідки передбачити надзвичайно складно, проте очевидно, що вони матимуть негативний вплив на економіку України та бізнес Компанії.

Загальні фінансові показники Компанії за 2023-2025 роки наведені нижче:



Фінансові показники, тисяч гривень	За 2023 рік	За 2024 рік	За 2025 рік
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1 802 801	2 543 124	3 147 943
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(1 495 954)	(2 047 991)	(2 687 129)
Інші операційні доходи	92 605	32 861	2 413
Адміністративні витрати	(90 644)	(68 133)	(79 244)
Витрати на збут	(175 088)	(209 360)	(248 935)
Інші операційні витрати	(3 224)	(12 981)	(7 625)
Фінансовий результат від операційної діяльності	130 496	237 520	127 423

Основним джерелом ліквідності Компанії є грошові кошти на рахунках в банку, дебіторська заборгованість, а також запаси товарів.

Слід також зазначити, що станом на 31 грудня 2025 року Компанія не мала умовних зобов'язань. Будь-які суттєві зміни у структурі і співвідношенні вище зазначених показників можуть в майбутньому вплинути на ліквідність Компанії.

Основними ризиками в діяльності Компанії є:

- Військова агресія;
- Правові - часті зміни законодавства або двозначність у тлумаченні (особливо в податковому);
- Невизначеність політичної і економічної ситуації;
- Ризик відтоку іноземних інвестицій;
- Ризик зростання курсу іноземної валюти;
- Ризик відтоку професійного персоналу.
- Ризик безперервної діяльності.

Для забезпечення функціонування створюються такі органи управління та контролю за діяльністю:

- Загальні Збори учасників – вищий орган управління
- Генеральний директор – виконавчий орган

Відповідно до статуту Компанії:

Загальні Збори Учасників скликаються в міру необхідності, але не рідше одного разу на рік.

Структура учасників Компанії та їх частки в статутному капіталі:

- «Ферреро Міддл енд Істерн Юроп ГмбХ», юридична особа, зареєстрована відповідно до законів Федеративної Республіки Німеччина – 99,92 % статутного капіталу

- «Ферреро Нарунгс-унд Генуссміттель ГмбХ», юридична особа, зареєстрована відповідно до законів Федеративної Республіки Німеччина – 0,08 % статутного капіталу

Станом на 31 грудня 2025 року статутний капітал Компанії становить 52 478 тисяч гривень.

Середня кількість працівників Компанії за 2025 рік становить 68 особи.

Головний Бухгалтер

  
Л. Виноградна

Генеральний директор

  
Т. Міколайчак