

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»
Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»

Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році

ЗМІСТ	стор.
1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.....	2
2. Результати діяльності ТОВ «Даніско Україна» за 2025 рік	3
3. Ліквідність та зобов'язання	4
4. Ризики	4
5. Перспективи розвитку.....	6

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»

Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна» (надалі – ТОВ «Даніско Україна», «Компанія», або «Ми») було засноване у 2005 році та зареєстроване у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань згідно запису №1 071 102 0000 002895 від 14 липня 2005 року.

ТОВ "Даніско Україна" перебуває у складі міжнародної групи компаній "International Flavors & Fragrances INC" зі штаб квартирою в Нью-Йорку, США.

Основні продукти наведені нижче у розрізі продуктових ліній:

Продуктова лінія	Ринковий сегмент	Основні продукти
Food Ingredients (у складі Nourish)	Молочні продукти, випічка, рослинні замінники м'яса, дитяче харчування	Стабілізатори, емульгатори, текстуризатори, рослинні білки, волокна, гідрокolloїди, ензими
Health & Biosciences	Функціональне харчування та дієтичне харчування, нутрицевтика, дієтичні добавки, ферментація, тваринництво	Пробіотики, пребіотики, ферменти, волокна, кормові добавки, мікробні культури: для виробництва ферментованих продуктів і кормів.
Taste (у складі Nourish)	Харчові та безалкогольні напої, снеки, готові страви, соуси, десерти	Натуральні та штучні ароматизатори, підсолоджувачі: замінники цукру, низькокалорійні або натуральні. Маскувальники неприємних смаків, підсилювачі смаку, системи для балансу смаку.
Pharma Solutions (продано у 2024)	Фармацевтичні допоміжні речовини для перорального застосування	Допоміжні речовини та діючі фармацевтичні інгредієнти, підсилювачі розчинності, реагенти, в'язучі речовини та ін.

Глобальна команда бізнес-підрозділу International Flavors & Fragrances INC налічує понад 10,000 співробітників у більш ніж 40 країнах світу, команда в Україні – це 13 співробітників. Ми спільно працюємо, щоб знайти екологічно надійні, інноваційні, орієнтовані на потреби ринку рішення, які дозволяють розв'язати основні проблеми людства, зроблять життя людей кращим, безпечнішим та здоровішим у всьому світі.

Нашими ключовими цінностями, на яких будується розуміння того, хто ми є і що ми відстоюємо:

Безпека і здоров'я. Ми несемо особисту та професійну відповідальність за гарантування безпеки та здоров'я наших співробітників, клієнтів та людей у тих спільнотах, де ми здійснюємо діяльність.

Турбота про довкілля. Для наших клієнтів ми знаходимо наукові, екологічно стійкі рішення, завжди спрямовуючи нашу діяльність на захист навколишнього середовища та збереження природних ресурсів планети, як для сьогоденних потреб, так і для майбутніх поколінь.

Повага до людей. Ми ставимось до наших працівників та всіх наших партнерів професійно, гідно та з повагою, створюючи середовище, у якому люди можуть співпрацювати, створювати інновації та досягти нових звершень.

Високі етичні стандарти поведінки. Наша поведінка та ведення бізнесу відповідає найвищим стандартам етики й усім нормам законодавства; ми прагнемо бути шанованою у всьому світі соціально-відповідальною компанією.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»

Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році

2. Результати діяльності ТОВ «Даніско Україна» за 2025 рік

Економіка України. Економіка України зберігає ознаки, притаманні країнам, економіка яких розвивається, і її динаміку значною мірою формують податково-бюджетна та грошово-кредитна політики, які реалізує уряд, а також систематичні зміни в юридичному, регуляторному та політичному середовищі.

З 24 лютого 2022 року російські збройні сили здійснюють повномасштабну збройну агресію проти України, яка продовжує впливати на всі сфери життя громадян та економіку України. Станом на 31 грудня 2025 року Крим і значні території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей продовжують знаходитися під окупацією і є зоною активних бойових дій. Лінія фронту залишається переважно без змін з кінця 2022 року, проте протягом 2025 року російські збройні сили продовжували просування на східному фронті, застосовуючи переважно наступальну тактику бойових дій.

В Україні продовжується мобілізація до лав ЗСУ, що створює додатковий тиск на ринок праці та впливає на галузі, які не мають можливості отримати відстрочку для ключових працівників чоловічої статі. Росія посилює авіаудари по Чорноморських портах і залізничній інфраструктурі. Експортний сектор України продовжує функціонувати в умовах суттєвих обмежень, особливо у пунктах перетину кордону. Водночас зерновий коридор у Чорному морі продовжує працювати, хоча його робота періодично призупиняється через безпекові ризики.

Попри ці виклики економіка України демонструє стійкість. За даними Національного банку України (НБУ), ВВП України у 2025 році зріс на 1,8% (у 2024 році – на 2,9%). У 2025 році інфляція знизилася до 8% (у 2024 році – 12%) відповідно до даних Державної служби статистики України. У період із 2023 року по 2025 рік НБУ поступово зменшив облікову ставку до 15,5% станом на 31 грудня 2025 року і згодом додатково зменшив її на 0,5% до 15% з 30 січня 2026 року.

Після повернення до режиму плаваючого курсоутворення у жовтні 2023 року курс обміну гривні до долара США становив 42,39 гривні за 1 долар США станом на 31 грудня 2025 року (31 грудня 2024 року – 42,04 гривні за 1 долар США). Середній курс обміну в 2025 році становив 41,69 гривні за 1 долар США (у 2024 році – 40,16 гривні за 1 долар США).

У 2023-2025 роках НБУ пом'якшив низку валютних обмежень, дозволивши здійснювати перекази коштів за кордон для обслуговування і погашення зовнішніх кредитів, одержаних після 20 червня 2023 року (за умов виконання низки умов), скасувавши ліміти на продаж іноземної валюти для банків і небанківських фінансових установ і надавши Експортно-кредитному агентству дозвіл на переказ коштів за кордон для виплати компенсацій за контрактами страхування/перестрахування.

Протягом 2025 року та на початку 2026 року було здійснено додаткове пом'якшення заходів валютного контролю. Починаючи з травня 2025 року, юридичним особам дозволяється проводити окремі валютні операції, зокрема для врегулювання імпорتنих зобов'язань, що виникли до лютого 2021 року, повернення нерезидентам авансових платежів, здійснених до лютого 2022 року, а також для погашення певних зовнішніх кредитів за договорами, укладеними до червня 2023 року, в межах інвестиційного ліміту, прив'язаного до нових іноземних внесків у капітал з 12 травня 2025 року та в подальших періодах. З січня 2026 року встановлено новий стимулюючий кредитний ліміт (з обмеженням), який дозволяє компаніям реструктурувати іноземні кредити та використовувати нові залучені кошти для ширшого кола операцій, зокрема, для погашення заборгованості, що утворилася до 2023 року, та виплати відповідних процентів, врегулювання історичних імпорتنих зобов'язань (до лютого 2021 року), повернення здійснених до 23 лютого 2022 року передоплат за товари нерезидентам, забезпечення іноземних підрозділів і репатріації дивідендів.

22 грудня 2025 року рейтингове агентство Fitch підвищило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) України в іноземній валюті до рівня «ССС», що відображає досягнутий прогрес у нормалізації відносин із зовнішніми комерційними кредиторами, який підтверджено схваленням 99% інвесторів обміну ВВП-варантів України в сумі 2,6 мільярда доларів США на нові C-Notes (структурні ноти) та пов'язані інструменти. У поєднанні з завершеною у серпні 2024 року реструктуризацією суверенних і гарантованих державою облігацій Україна на сьогодні реструктурувала 94% свого комерційного зовнішнього державного і гарантованого державою боргу. Крім того, 19 грудня 2025 року ЄС схвалив новий кредит для України в сумі 90 мільярдів євро, що підлягає погашенню лише за сприятливих умов (наприклад, отримання репарацій від Росії).

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»

Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році

Зазначені нові обставини істотно зменшують ризики боргової стійкості у короткостроковій перспективі. Втім рейтингове агентство Fitch наголосило, що рейтинг України на рівні «ССС» і надалі свідчить про високий кредитний ризик через триваючу війну та її макрофіскальні наслідки.

Рейтингове агентство Fitch також підтвердило довгостроковий РДЕ України у національній валюті на рівні «ССС+», що відображає продовження обслуговування боргу в національній валюті, більшість якого перебуває у власності Національного банку України та державних банків. Така структура власності обмежує потенційні переваги реструктуризації боргу в національній валюті, водночас створюючи фіскальні ризики та ризики для фінансового сектору.

Доходність до погашення за Єврооблігаціями Уряду України з 10-річним залишковим строком погашення несуттєво скоротилася до 13,7% станом на 31 грудня 2025 року (13,9% станом на 31 грудня 2024 року). За даними НБУ, українські ОВДП у гривні з 5-річним строком погашення торгувалися з доходністю 13,7% станом на 31 грудня 2025 року (15,8% станом на 31 грудня 2024 року).

З початку війни державний бюджет України зазнає значного дефіциту, який фінансується за рахунок національних і міжнародних запозичень, грантів та інших джерел. Значні обсяги надходження міжнародної допомоги сприяли збільшенню міжнародних резервів країни до 57,3 мільярда доларів США станом на 31 грудня 2025 року (у 2024 році – 43,8 мільярда доларів США). Постійна міжнародна підтримка залишається критично важливою для забезпечення оборонних потреб України, фінансування її бюджету та систематичного обслуговування державного боргу.

З січня 2026 року відновлено переговори за участі США, Росії та України, які можуть вплинути на геополітичне середовище та надання фінансової допомоги Україні, що потенційно може мати вплив на умови діяльності Компанії у майбутньому.

Крім того, конфлікт на Близькому Сході та загальна геополітична напруженість і надалі спричиняють підвищення рівня політичної та економічної невизначеності у світі, посилюють волатильність глобальних ринків і можуть негативно впливати на світові торговельні потоки та ціни на енергоносії.

Вплив війни. Керівництво Компанії підготувало цю фінансову звітність відповідно до принципу подальшої безперервності діяльності.

У 2025 році, війна, розпочата Російською Федерацією, все ще тривала.

Протягом 2024-2025 років активи Компанії напряму не постраждали від війни, проте у 2025 році, економічне середовище в Україні постраждало від тривалих відключень електроенергії та атак Російської Федерації на виробничі підприємства України, включаючи клієнтів Компанії.

Станом на 31 грудня 2025 року поточні активи Компанії перевищували її поточні зобов'язання на 280 154 тисяч гривень (на 31 грудня 2024 року – 244 934 тисяч гривень). Компанія отримала чистий прибуток у сумі 37 863 тисяч гривень (у 2024 році – чистий прибуток у сумі 13 351 тисяч гривень). У 2025 році Компанія отримала позитивні грошові потоки від операційної діяльності в сумі 30 713 тисяч гривень (у 2024 році – 19 979 тисяч гривень).

Ключовий управлінський персонал продовжує ефективно керувати Компанією та вживає всіх необхідних заходів для підтримки стабільної роботи Компанії за поточних обставин.

На дату цієї фінансової звітності не було випадків припинення експлуатації IT-систем або інцидентів, пов'язаних з кібербезпекою.

11 лютого 2026 року Група "International Flavors & Fragrances INC" оголосила про початок процесу продажу частини бізнесу "харчових інгредієнтів".

Керівництво Компанії підготувало прогноз грошових потоків Компанії на наступні 12 місяців після дати підписання цієї фінансової звітності на основі наступних припущень:

- вторгнення/зона активного конфлікту не пошириться далі на інші території;
- рівень операційної активності Компанії скорочується приблизно на 50% по відношенню до рівня 2025 року, що, в основному, викликано військовими ризиками;
- Компанія не планує виплату дивідендів чи суттєвих придбань основних засобів;
- Компанія має можливість отримувати фінансування від материнської компанії у випадку суттєвих відхилень від прогнозів грошових потоків та проблем із ліквідністю. Материнська компанія надала лист підтримки, в якому зазначено, що вона матиме змогу, у разі

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»

Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році

необхідності, надавати Компанії фінансову підтримку для забезпечення продовження її діяльності принаймні протягом 12 місяців із дати цього листа;

- Група "International Flavors & Fragrances INC" продовжує реалізовувати продукцію в Україні. В прогноз закладено також фіналізацію угоди про продаж Групою бізнесу "харчових інгредієнтів до кінця 2026 року. Після цього продажу, Керівництво очікує, що починаючи із січня 2027 року, середньомісячне значення чистого доходу від реалізації продукції та собівартості реалізованої продукції Компанії скоротиться приблизно на 70%. Тим не менше, Компанія буде здатною підтримувати необхідний рівень бізнес активності, забезпечуючи достатній рівень ліквідності та прибутковості для функціонування відповідно до принципу подальшої безперервності діяльності.

З урахуванням викладених вище факторів, керівництво дійшло висновку, що, попри описані вище поточні обставини та вплив, Компанія здатна продовжувати безперервну діяльність і застосування припущення про безперервність діяльності для підготовки цієї фінансової звітності є обґрунтованим. Однак подальший розвиток воєнних дій, включаючи їх масштаби, інтенсивність або потенційні терміни припинення цих дій, є невизначеними. Ці події та умови разом з іншими питаннями, згаданими в цій примітці, вказують на те, що існує суттєва невизначеність, яка може поставити під значні сумніви здатність Компанії продовжувати безперервну діяльність, і, отже, Компанія може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу.

Незважаючи на фактор суттєвої невизначеності, пов'язаний із війною в Україні, Керівництво прогнозує наявність у Компанії достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців з дати випуску цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив і вживатиме всіх можливих заходів для мінімізації негативних наслідків.

Основні показники результатів діяльності Компанії наведено у наступній таблиці:

Найменування показника, тис. грн.	2025 рік	2024 рік
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	840,540	700,936
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(667,036)	(574,953)
Валовий прибуток	173,504	125,983
Інші операційні доходи	7,922	7,222
Адміністративні витрати	(12,096)	(9,928)
Витрати на збут	(59,656)	(55,991)
Інші операційні витрати	(61,620)	(48,395)
Фінансовий результат від операційної діяльності: Прибуток	48,054	18,891
Збиток		
Інші доходи		
Фінансові витрати	(924)	(985)
Інші витрати		(77)
Фінансовий результат до оподаткування: Прибуток	47,130	17,829
Збиток		
Дохід (витрати) з податку на прибуток	(9,267)	(4,478)
Чистий фінансовий результат: Прибуток	37,863	13,351
Збиток		

Елементи операційних витрат

Найменування показника, тис. грн.	2025 рік	2024 рік
Матеріальні затрати	10,939	15,141
Витрати на оплату праці	15,895	14,625
Відрахування на соціальні заходи	2,921	2,495

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»

Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році

Амортизація	3,028	2,249
Інші операційні витрати	100,589	79,804
Разом	133,372	114,314

3. Ліквідність та зобов'язання

За даними фінансової звітності ТОВ «Даніско Україна», основними джерелами забезпечення ліквідності станом на 31 грудня 2025 року є:

- Грошові кошти на поточних рахунках в банках – 51,557 тис. грн.;
- Дебіторська заборгованість за виданими авансами – 15,604 тис. грн.;
- Запаси – 128,928 тис. грн. ;
- Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 166,621 тис. грн.

Розшифровка дебіторської заборгованості за строками непогашення:

Найменування показника, тис. грн.	Усього на кінець року	У т. ч. за строками непогашення		
		до 12 місяців	від 12 до 18 місяців	від 18 до 36 місяців
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	166,621	166,621		-

За даними фінансової звітності станом на 31 грудня 2025 року наявні такі основні фінансові зобов'язання:

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 77,605 тис. грн.;

4. РизикиУправління ризиками

Для діяльності Товариства характерна низка фінансових ризиків: кредитний ризик, ризик ліквідності, ринковий ризик (у тому числі валютний ризик). Товариство переглядає та узгоджує свою політику управління ризиками для мінімізації негативного впливу цих ризиків на фінансові показники діяльності Товариства.

Кредитний ризик

Товариство приймає на себе кредитний ризик, який являє собою ризик того, що одна сторона за фінансовим інструментом стане причиною фінансового збитку для іншої сторони у результаті невиконання своїх зобов'язань.

Кредитний ризик виникає у результаті продажу Компанією продукції на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, у результаті яких виникають фінансові активи. Істотні непогашені залишки переглядаються на постійній основі. Фінансові інструменти, які потенційно наражають Компанію на значні кредитні ризики, в основному включають кошти в банках, а також торгову та іншу дебіторську заборгованість.

Невиконання фінансових зобов'язань контрагентами може мати негативний вплив на фінансовий стан Товариства.

Щоб уникнути ризик Товариство: впроваджує внутрішні ризик-політики та системи оцінки ризику контрагентів, проводить аналіз та перевірки контрагентів та стадії заключення договорів за внутрішніми процедурами.

Ризик ліквідності

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»

Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство не зможе виконати свої фінансові зобов'язання під час їх погашення.

Завданням Товариства є підтримання балансу між безперервністю фінансування та гнучкістю шляхом використання умов кредитування, що надаються, в основному, постачальниками та банками. Товариство аналізує свої активи та зобов'язання за їх строками та планує свою ліквідність, незалежно від очікування строків виконання зобов'язань за відповідними інструментами. У разі недостатньої або надмірної ліквідності Товариство перерозподіляє ресурси для досягнення оптимального фінансування своєї діяльності.

Щоб уникнути ризик Товариство впроваджує таку стратегічну модель, що передбачає стратегічну та поточну оцінку фінансового стану Товариства та оперативне реагування на коливання від прогнозних показників

Потреби Товариства здебільшого забезпечуються за рахунок грошових коштів від операційної діяльності. Товариство вважає, що наявних в даний час коштів достатньо для задоволення потреб у оборотному капіталі та погашення зобов'язань у встановлені строки.

Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що зміни ринкових показників, таких як валютні курси, процентні ставки, вплинуть на дохід або вартість фінансових інструментів. Завдання з управління ринковими ризиками полягає в управлінні та контролі ринкового ризику в межах прийнятних параметрів, оптимізуючи прибутковість.

Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок змін валютних курсів.

ТОВ «Даніско Україна» - це імпортер спеціальних інгредієнтів, що застосовуються у харчовій та фармацевтичній галузі, а також для виробництва біоактивних харчових добавок. Компанія здійснює свою операційну діяльність на території України, і її залежність від валютного ризику визначається тим, що придбання товарів для продажу здійснюється у іноземних постачальників. Компанія здійснює операції у валютах євро та долари США, і тому може зазнавати негативного впливу валютного ризику, який полягає у загрозі виникнення втрат, недоотримання доходу або зменшення ринкової вартості капіталу внаслідок несприятливих змін курсів обміну валют.

Залежність ТОВ «Даніско Україна» від валютного ризику представлена на основі балансової вартості відповідних фінансових активів та фінансових зобов'язань за валютами майбутніх надходжень та сплат таким чином:

Найменування показника, (тис.грн.)	Українські гривні	Долари США	Євро
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	166,621	-	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	15,604	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	51,557	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(2,760)		(1,499)
Чиста валютна позиція	231,022		(1,499)

5. Перспективи розвитку

Попри складні обставини, пов'язані з воєнним станом в Україні, підприємству вдалося зберегти стабільні позиції на ринку. У 2025 році компанія демонструє позитивний фінансовий результат, працюючи з прибутком, що свідчить про ефективність управлінських рішень та стійкість бізнес-моделі навіть в умовах загального падіння споживчого попиту в Україні, перебоїв з логістикою та

Товариство з обмеженою відповідальністю «Даніско Україна»**Звіт про управління за результатами діяльності у 2025 році**

енергопостачанням, зменшення обсягів виробництва харчових продуктів внаслідок руйнування частини виробничих потужностей наших клієнтів.

У 2026 роках керівництво компанії визначає чітку стратегію утримати рівень прибутку й обсягів реалізації та й проводити заходи, для зростання продажів та прибутку. Основними драйверами зростання та генерування прибутку стануть нові продукти та розширення асортименту:

- Ми очікуємо у 2026 році запуск нового продукту такого як SUPROTEX 7200 з потенціалом більше 20 тон в місяць починаючи з серпня, до того часу буде проведено усі тестування та випробування. Продукт є вартісним але його властивості унікальні - збільшення виходу масної сировини в 2 рази за рахунок збільшеної гідратації.
- Також очікується запуск нового виду пектину в 3 кварталі 2026 року, після тестування. Прогнозується п'ятикратне збільшення обсягів продажів пектинів, що становитиме близько 2 млн євро додатково до кінця року.

Отже, у 2026 році ми очікуємо завершити рік із приростом на рівні 20%. Цей показник розрахований виключно з урахуванням проєктів, над якими ми працюємо наразі. У разі залучення нових проєктів фактичний приріст може бути вищим.

Це дає підстави для обґрунтованого оптимізму щодо подальшої стабілізації та розвитку бізнесу в умовах невизначеного макроекономічного середовища.

11 травня 2026 року

Директор



Макаренко Марина Сергіївна

Головний бухгалтер



Пилипенко Ганна Анатоліївна



