

**Товариство з обмеженою відповідальністю
«Кнауф Гіпс Київ»**

Звіт про управління

31 грудня 2021 року

ЗМІСТ

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

1	Організаційна структура та опис діяльності підприємства.....	1
2	Результати діяльності	2
3	Ліквідність та зобов'язання	2
4	Екологічні аспекти.....	3
5	Соціальні аспекти та кадрова політика.....	3
6	Ризики	3
7	Дослідження та інновації.....	7
8	Фінансові інвестиції.....	7
9	Перспективи розвитку	8

Цей звіт про управління підготовлений за 2021 фінансовий рік відповідно до:

- Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (далі - "Закон") та
- Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління, затверджених наказом Міністерства фінансів України від 07.12.2018 № 982 в редакції від 18.01.2019 (далі - "Рекомендації").

Згідно пункту 2 статті 2 Закону середніми є підприємства, які не відповідають критеріям для малих підприємств та показники яких на дату складання річної фінансової звітності за рік, що передуює звітному, відповідають щонайменше двом із таких критеріїв:

- балансова вартість активів - до 20 мільйонів євро;
- чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) - до 40 мільйонів євро;
- середня кількість працівників - до 250 осіб.

Порівняння значень показників підприємства за 2020 рік (рік, що передував звітному) із межами критеріїв середніх підприємств наведено у таблиці (середній курс НБУ євро за 2020 рік склав 30,7879 грн./євро):

Показник	2020 тис. грн.	2020 тис. євро	Межа критерію, тис. євро	Відповідність критерію
Балансова вартість активів	574 342	18 655	< 20 000	так
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2 864 390	93 036	< 40 000	ні
Середня кількість працівників	145	-	< 250	так

Порівняння значень показників підприємства за 2019 рік із межами критеріїв середніх підприємств наведено у таблиці (середній курс НБУ євро за 2019 рік склав 28,9518 грн./євро):

Показник	2019 тис. грн.	2019 тис. євро	Межа критерію, тис. євро	Відповідність критерію
Балансова вартість активів	681 768	23 548	< 20 000	ні
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2 797 065*	96 611	< 40 000	ні
Середня кількість працівників	174	-	< 250	так

* як показано у звітності до зміни у презентації

Порівняння значень показників підприємства за 2018 рік із межами критеріїв середніх підприємств наведено у таблиці (середній курс НБУ євро за 2018 рік склав 32,1429 грн./євро):

Показник	2018 тис. грн.	2018 тис. євро	Межа критерію, тис. євро	Відповідність критерію
Балансова вартість активів	573 236	17 834	< 20 000	так
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2 461 244	76 572	< 40 000	ні
Середня кількість працівників	174	-	< 250	так

За результатами 2020 року підприємство відповідає критеріям середнього підприємства. За результатами 2019 року підприємство відповідає критеріям великого підприємства. За результатами 2018 року підприємство відповідає критеріям середнього підприємства. Для переходу в нову категорію підприємств необхідно, щоб нові критерії підтвердились протягом двох років поспіль (пункт 2 статті 2 Закону).

Таким чином, підприємство продовжує належати до середніх підприємств.

Згідно пункту 5 розділу II Рекомендацій середні підприємства мають право не відображати у звіті про управління нефінансову інформацію, до якої відносяться:

- екологічні аспекти;
- соціальні аспекти та кадрова політика;
- дослідження та інновації;
- перспективи розвитку.

1 Організаційна структура та опис діяльності підприємства

ТОВ "Кнауф Гіпс Київ" (далі - "Компанія") зареєстроване в Україні та є резидентом України. Компанія є товариством з обмеженою відповідальністю і була утворена відповідно до законодавства України.

Юридична адреса та місце провадження діяльності. Юридична адреса Компанії: вул. Гарматна, 8, м. Київ, 03067, Україна. Місце провадження діяльності Компанії: вул. Гарматна, 8, м. Київ, 03067, Україна.

Господарська діяльність Компанії у регіонах здійснюється через філії у містах:

- Дніпро;
- Івано-Франківськ;
- Львів;
- Одеса;
- Харків

та відділ обробки замовлень у місті Соледар Донецької області.

Материнською компанією Компанії є компанія Кнауф Інтернаціональ ГмБХ (адреса: ам Бангоф 7, 97346 Іпхофен, Німеччина), яка безпосередньо володіє корпоративними правами Компанії у розмірі 100%.

Основна діяльність. Основними видами діяльності Компанії є виготовлення ґрунтівок та профілю для будівництва та оптова торгівля будівельними матеріалами. Виробничі потужності Компанії розташовані за адресою: вул. Гарматна, 8, м. Київ, 03067, Україна.

Основні групи продукції, що вироблялася Компанією:

- ґрунтівки;
- профіль для монтажу гіпсокартону.

Основні групи товарів Компанії:

- сухі будівельні суміші;
- гіпсокартонні плити;
- ґрунтівки;
- машини та обладнання для виконання будівельних робіт.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Звіт про управління – 31 грудня 2021

2 Результати діяльності

За 2021, 2020 роки діяльність Компанії була прибутковою.

Порівняння результатів діяльності Компанії за 2021, 2020 роки наведено у таблиці:

Показник	2021 тис. грн.	2020 тис. грн.	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) **	3 491 902	2 864 390	+627 512	+22%
Валовий прибуток *	843 547	639 065	+204 482	+32%
Фінансовий результат від операційної діяльності (прибуток)	634 109	478 495	+155 614	+33%
Чистий фінансовий результат (прибуток)	527 282	406 275	+121 007	+30%
Балансова вартість активів	759 798	574 342	+185 456	+32%
Власний капітал	438 877	252 209	+186 668	+74%

** У 2021 році Компанія змінила представлення окремого звіту про фінансові результати для забезпечення більш коректного відображення транспортних витрат, пов'язаних зі збутом продукції та товарів. Вказані транспортні витрати необхідні для реалізації продукції та товарів та їх переміщення до точки переходу контролю від продавця до покупця, тому вони безпосередньо пов'язані з доходною діяльністю і мають бути представлені у складі собівартості реалізованої продукції у відповідності до своєї функції згідно з МСБО 1 «Представлення фінансової звітності», а не у складі витрат на збут, як представила Компанія у звітності за 2020 рік. Відповідно до МСБО 1 зміни було внесено ретроспективно, і порівняльні дані за 2020 рік були представлені відповідним чином (транспортні витрати у сумі 237 334 тис. грн. перенесені з витрат на збут до собівартості реалізованої продукції) для забезпечення можливості їх порівняння з фінансовими даними поточного року.

** У 2020 році Компанія змінила представлення окремого звіту про фінансові результати для забезпечення більш коректного відображення бонусів клієнтам: оскільки бонуси являють собою винагороду до сплати клієнту у вигляді зменшення ціни угоди, вони були відображені як вирахування з валової виручки у відповідності до МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами». Відповідно до МСБО 1 зміни було внесено ретроспективно.

У 2021 році у порівнянні з 2020 роком чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) Компанії збільшився на 22%.

3 Ліквідність та зобов'язання

Компанія здійснює аналіз ліквідності для забезпечення своєчасного погашення фінансових зобов'язань.

Структура активів Компанії наведена у таблиці:

Стаття активів, у тисячах гривень	31.12.2021		31.12.2020	
I. Необоротні активи	277 116	36%	276 540	48%
II. Оборотні активи	482 682	64%	297 802	52%
БАЛАНС	759 798	100%	574 342	100%

Структура оборотних активів, поточних зобов'язань та розмір робочого капіталу (різниця між оборотними активами та поточними зобов'язаннями) наведені у таблиці:

Стаття оборотних активів, у тисячах гривень	31.12.2021		31.12.2020	
Гроші та їх еквіваленти	245 576	51%	141 617	48%
Дебіторська заборгованість	98 886	20%	64 473	22%
Запаси	120 073	25%	67 443	23%
Аванси видані	17 378	4%	23 196	8%
Інші	769	0%	1 073	0%
Всього оборотні активи	482 682	100%	297 802	100%
Кредиторська заборгованість	167 216	53%	101 929	32%
Аванси одержані	58 364	19%	57 662	18%
Поточні забезпечення	86 756	28%	80 533	26%
Розрахунки з учасниками	-	-	74 568	24%
Інші поточні зобов'язання	222	0%	226	0%
Всього поточні зобов'язання	312 558	100%	314 918	100%
Робочий капітал (покриття зобов'язань активами):	+170 124		-17 116	

З даних наведеного аналізу видно, що у Компанії на 31 грудня 2021 року достатньо поточних активів для покриття поточних зобов'язань.

4 Екологічні аспекти

Середні підприємства мають право не розкривати дану інформацію.

5 Соціальні аспекти та кадрова політика

Середні підприємства мають право не розкривати дану інформацію.

6 Ризики

ЗАГАЛЬНЕ

Політика Компанії визначає структурований процес, за допомогою якого бізнес-ризиків систематично управляються. У цьому процесі визначаються, аналізуються та оцінюються ризики щодо ймовірності виникнення та їх масштабів. Кожен керівник за напрямком (виробництво, збут, фінанси) несе відповідальність за здійснення заходів щодо управління ризиками у своїй зоні відповідальності. Рада керівників періодично інформується про основні зміни в оцінці ризику та про вжиті заходи щодо управління ризиками. Постійне спостереження та контроль за ризиками - мета управління. Щодо ризиків, що стосуються бухгалтерського обліку та фінансової звітності, спеціальна оцінка проводиться як частина процесу контролю за ризиками. Система внутрішнього контролю групи Кнауф за підготовкою фінансової звітності визначає в цьому плані заходи контролю, що знижують пов'язані з цим ризики.

Фінансові ризики контролюються фінансовим управлінням, яке діє відповідно до директив корпоративної політики групи Кнауф. Управління ризиками зосереджується на визнанні, аналізі та хеджуванні валютних курсів, процентних ставок, ліквідності та ризиків контрагента з метою обмеження їх впливу на грошовий потік та чистий дохід. Компанія вимірює валютні ризики та процентні ризики методом грошових потоків за ризиком.

Функція управління ризиками у Компанії здійснюється стосовно фінансових ризиків, а також операційних та юридичних ризиків. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик справедливої вартості процентної ставки та ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд 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 РИЗИКОМ ЗМІНИ КУРСІВ ВАЛЮТ

Валютний ризик полягає в ймовірності зміни справедливої вартості майбутніх грошових потоків, пов'язаних із фінансовим інструментом, в результаті зміни валютно-обмінних курсів. Компанія схильна до даного ризику в основному у сфері застосування іноземних валют в операційній діяльності у взаємовідносинах із іноземними контрагентами – постачальниками сировинних матеріалів та товарів для перепродажу. Компанією оцінено ризик впливу зміни курсів валют на відкриті валютні позиції Компанії на дати балансу.

До відкритих валютних позицій Компанії відносяться грошові кошти у іноземній валюті, дебіторська заборгованість та кредиторська заборгованість у валюті.

Фінансові інструменти станом на 31 грудня 2021 року розподілялися по валютах майбутніх надходжень та оплат таким чином:

	Код рядка звітності	Українські гривні	Долари США	Євро	Російські рублі	Всього
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	52	-	-	-	52
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	45 103	-	-	-	45 103
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	53 783	-	-	-	53 783
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	230 412	72	15 092	-	245 576
Всього монетарних фінансових активів		329 350	72	15 092	-	344 514
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	(83 506)	-	(12 382)	(1 067)	(96 955)
Інша фінансова кредиторська заборгованість	1690	(222)	-	-	-	(222)
Всього монетарних фінансових зобов'язань		(83 728)	-	(12 382)	(1 067)	(97 177)
Чиста балансова позиція		245 622	72	2 710	(1 067)	247 337

Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»
Звіт про управління – 31 грудня 2021

Фінансові інструменти станом на 31 грудня 2020 року розподілялися по валютах майбутніх надходжень та оплат таким чином:

	Код рядка звітності	Українські гривні	Долари США	Євро	Російські рублі	Всього
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	81	-	-	-	81
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	30 144	-	-	-	30 144
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	34 329	-	-	-	34 329
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	132 305	74	9 238	-	141 617
Всього монетарних фінансових активів		196 859	74	9 238	-	206 171
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	(52 248)	-	(6 914)	(1 677)	(60 839)
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	(74 568)	-	-	-	(74 568)
Інша фінансова кредиторська заборгованість	1690	(226)	-	-	-	(226)
Всього монетарних фінансових зобов'язань		(127 042)	-	(6 914)	(1 677)	(135 633)
Чиста балансова позиція		69 817	74	2 324	(1 677)	70 538

Наведений вище аналіз включає лише монетарні активи та зобов'язання. Інвестиції в інструменти капіталу та немонетарні активи не вважаються інструментами, що призведуть до виникнення валютного ризику.

Нижче в таблиці наведено аналіз чутливості прибутку або збитку та капіталу Компанії до обґрунтовано можливих змін курсів обміну на звітну дату при незмінності всіх інших змінних:

Валюта	Збільшення / зменшення курсу	Вплив на прибуток або збиток та капітал	
		31 грудня 2021 р.	31 грудня 2020 р.
Долари США	10% / (10%)	6 / (6)	6 / (6)
Євро	10% / (10%)	222 / (222)	191 / (191)
Російські рублі	10% / (10%)	(87) / 87	(138) / 138

УПРАВЛІННЯ РИЗИКОМ ЗМІНИ СТАВОК ЗА ПОЗИКАМИ І ДЕПОЗИТАМИ

Доходи та грошові потоки від операційної діяльності Компанії переважно не залежать від змін ринкових процентних ставок. Компанія не має позикових коштів зі змінними процентними ставками і тому не має ризику зміни процентної ставки.

Компанія за звітні роки процентних банківських позик не залучала і в бюджетах Компанії на наступні роки залучення процентних банківських позик не планується. Так як Компанія не має ризику зміни процентної ставки, то ризик зміни ставок за позиками не оцінювався.

Компанія за звітні роки користувалася наступними фінансовими інструментами: короткостроковими депозитами з терміном розміщення до двох тижнів (у банках Дойчебанк, Креді Агріколь) та депозитами типу overnight (у банку Креді Агріколь). У 2021 році стака за депозитами коливалась у діапазоні 5,00% - 7,25% річних (2020: 3,75% - 11,2% річних).

Процентні доходи по депозитах у банку наведені у таблиці:

у тисячах гривень	2021 рік	2020 рік
Процентні доходи по депозитах у банку	10 262	15 864
Фінансовий результат до оподаткування (Прибуток):	648 981	501 504
Частка процентних доходів по депозитах у фінансовому результаті до оподаткування	1,58%	3,16%

Враховуючи той факт, що розміщення грошових коштів на депозитах не є основним видом діяльності Компанії та враховуючи незначний розмір частки процентних доходів по депозитах у фінансовому результаті до оподаткування, Компанія вважає ризик зміни ставок за депозитами як такий, що не має суттєвого впливу на фінансові результати Компанії.

УПРАВЛІННЯ РИЗИКОМ ЛІКВІДНОСТІ

Ризик ліквідності – це ризик того, що Компанія зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань у зв'язку з відсутністю ліквідних коштів. Обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів, а також наявність достатніх фінансових ресурсів для задоволення наявних зобов'язань в момент, коли настає строк їхнього погашення. Управління поточною ліквідністю Компанії здійснюється шляхом контролю сум дебіторської та кредиторської заборгованості і витрат на програми капітальних інвестицій.

Структура активів Компанії наведена у розділі 3 вище.

Структура оборотних активів та розмір робочого капіталу (різниця між оборотними активами та поточними зобов'язаннями) наведені у розділі 3 вище.

УПРАВЛІННЯ КРЕДИТНИМ РИЗИКОМ

Кредитний ризик полягає у ймовірності фінансових втрат Компанії у результаті невиконання контрагентами своїх зобов'язань за фінансовими інструментами та договорами. Даний ризик стосується грошових коштів та їх еквівалентів, дебіторської заборгованості.

Максимальний рівень кредитного ризику відображається в балансовій вартості фінансових активів Компанії:

у тисячах гривень	31 грудня 2021 р.		31 грудня 2020 р.	
Гроші та їх еквіваленти	245 576	71%	141 617	66%
Дебіторська заборгованість	98 886	29%	64 473	34%
Всього фінансових активів	344 462	100%	206 090	100%

Далі наведено аналіз грошових коштів та їх еквівалентів за кредитною якістю (на основі рейтингів материнських компаній банків за оцінками рейтингового агентства Fitch):

	Рейтинг фінансової установи	31 грудня 2021 р.	31 грудня 2020 р.
Дойчбанк *	BBB	175 523	69 367
Креді Агріколь	A+	70 053	72 250
Всього грошових коштів та їх еквівалентів		245 576	141 617

Грошові кошти та їх еквіваленти були розміщені в двох банках, що призвело до концентрації кредитного ризику Компанії. Обидва банки є резидентами України з високим кредитним рейтингом і є членами міжнародних фінансових груп Дойчбанк та Креді Агріколь.

Основні кредитні ризики для Компанії в основному є наслідком продажу товарів та продукції власного виробництва (ризик боржника). Товари та продукція продаються переважно в Україні, обсяг експорту у Компанії незначний.

Для оцінки очікуваного кредитного збитку по дебіторській заборгованості за основною діяльністю Компанія розраховує рейтинги покупців на основі показника платіжної дисципліни та показника частки простроченої заборгованості. На основі визначених рейтингів Компанія встановлює покупцям

суми кредитних лімітів та умови відстрочки платежів, які затверджуються відповідними кредитними угодами. Продажі товарів та продукції на умовах відстрочки платежів на суми, що перевищують узгоджені з покупцями кредитні ліміти, не допускаються.

Як правило формування додаткового забезпечення під резерви сумнівних боргів не потрібно. Дебіторська заборгованість не забезпечена заставою.

Моніторинг та аналіз кредитного ризику здійснюється окремо за кожним випадком. Керівництво Компанії аналізує дебіторську заборгованість за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки.

Далі наведено аналіз дебіторської заборгованості покупців за продукцію, товари, роботи, послуги від третіх сторін за кредитною якістю по строках погашення:

	31 грудня 2021 р.	31 грудня 2020 р.
непрострочена	37 866	29 201
прострочена менше, ніж на 30 днів	782	250
прострочена від 31 до 60 днів	9	10
прострочена більше, ніж на 60 днів	-	222
Всього дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги від третіх сторін (валова балансова вартість)	38 657	29 683

На думку керівництва Компанії, кредитний ризик дебіторської заборгованості покупців належним чином врахований і є несуттєвим, виходячи з даних аналізу кредитної якості та застосування лімітів кредитування покупців.

7 Дослідження та інновації

Середні підприємства мають право не відображати дану інформацію.

8 Фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2020 року Компанія має такі фінансові інвестиції у дочірні компанії та інші інвестиції (протягом 2021 та 2020 років змін балансової вартості фінансових інвестицій не було):

	Частка участі		Балансова вартість	
	31 грудня 2021 р.	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2021 р.	31 грудня 2020 р.
ПП «Урочище Трояни»	100,00%	100,00%	-	-
ДП «Кнауф Маркетинг Баупродукти»	100,00%	100,00%	53 313	53 313
ТОВ «Кнауф Гіпс Скала»	99,99%	99,99%	90 404	90 404
ТОВ «Кнауф Сервіс Україна»	99,00%	99,00%	3 186	3 186
ТОВ «Кнауф Гіпс Фастів»	99,00%	99,00%	345	345
ТОВ «Соледар-Сервіс»	99,00%	99,00%	6 415	6 415
ТОВ «Скала і К»	97,51%	97,51%	-	-
ТОВ «Фірма «Домас»	82,82%	82,82%	22 039	22 039
ТОВ «Кнауф Інсулейшн Україна»	0,01%	0,01%	9	9
ТОВ «Кнауф Гіпс Донбас»	0,01%	0,01%	1	1
Всього довгострокових фінансових інвестицій	x	x	175 712	175 712

Фінансові інвестиції здійснювалися не з метою отримання прибутків від інвестиційної діяльності, а з метою розширення ринку присутності Компанії.

9 Перспективи розвитку

Середні підприємства мають право не розкривати дану інформацію.

« 12 » вересня 2022 року

Фінансовий директор

Головний бухгалтер



Бітюкова Тамара Олександрівна

Прудіус Любов Вікторівна