

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

**Звіт про управління**

**31 грудня 2020 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.....	8
9	Перспективи розвитку .....	8

**Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»**  
**Звіт про управління – 31 грудня 2020**

Цей звіт про управління підготовлений за 2020 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 передую 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 2019 рік (рік, що передував звітному) 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 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 підряд (пункт 2 статті 2 Закону України №996).

Таким чином, підприємство поки належить 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 виробів із гіпсу для будівництва та оптова торгівля будівельними матеріалами. Виробничі потужності Компанії розташовані за адресою: вул. Гарматна, 8, м. Київ, 03067, Україна.

Основні групи продукції Компанії:

- гіпсокартонні плити;
- ґрунтівки;
- профіль для монтажу гіпсокартону.

Основні групи товарів Компанії:

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

## 2 Результати діяльності

За 2020, 2019 роки діяльність Компанії була прибутковою.

Порівняння результатів діяльності Компанії за 2020, 2019 роки наведено у таблиці:

Показник	2020 тис. грн.	2019 тис. грн.	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) *	2 864 390	2 662 436*	+201 954	+8%
Валовий прибуток	876 399	712 185	+164 214	+23%
Фінансовий результат від операційної діяльності (прибуток)	478 495	332 622	+145 873	+44%
Чистий фінансовий результат (прибуток)	406 275	312 848	+93 427	+30%
Балансова вартість активів	574 342	681 768	-107 426	-16%
Власний капітал	252 209	482 097	-229 888	-48%

\* 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». Компанія вважає, що така зміна забезпечує надійну і більш доречну інформацію. Відповідно до МСБО 1 зміни було внесено ретроспективно, і порівняльні дані за 2019 рік були представлені відповідним чином для забезпечення можливості їх порівняння з фінансовими даними поточного року.

У 2020 році у порівнянні з 2019 роком чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) Компанії збільшився на 8%.

## 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	31.12.2020		31.12.2019	
I. Необоротні активи	276 540	48%	290 016	43%
II. Оборотні активи	297 802	52%	391 752	57%
<b>БАЛАНС</b>	<b>574 342</b>	<b>100%</b>	<b>681 768</b>	<b>100%</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»**  
**Звіт про управління – 31 грудня 2020**

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	31.12.2020		31.12.2019	
Гроші та їх еквіваленти	141 617	48%	185 637	47%
Дебіторська заборгованість	64 473	22%	96 716	25%
Запаси	67 443	23%	84 634	22%
Аванси видані	23 196	8%	20 215	5%
Інші	1 073	0%	4 550	1%
<b>Всього оборотні активи</b>	<b>297 802</b>	<b>100%</b>	<b>391 752</b>	<b>100%</b>
Кредиторська заборгованість	101 929	32%	75 153	39%
Аванси одержані	57 662	18%	30 068	16%
Поточні забезпечення	80 533	26%	87 545	45%
Розрахунки з учасниками	74 568	24%	-	0%
Інші поточні зобов'язання	226	0%	199	0%
<b>Всього поточні зобов'язання</b>	<b>314 918</b>	<b>100%</b>	<b>192 965</b>	<b>100%</b>
<b>Робочий капітал (покриття зобов'язань активами):</b>	<b>-17 116</b>		<b>198 787</b>	

З даних наведеного аналізу видно, що у Компанії на 31 грудня 2020 року недостатньо поточних активів для покриття поточних зобов'язань.

#### **4 Екологічні аспекти**

Середні підприємства мають право не відображати дану інформацію.

#### **5 Соціальні аспекти та кадрова політика**

Середні підприємства мають право не відображати дану інформацію.

#### **6 Ризики**

##### **ЗАГАЛЬНЕ**

Політика визначає структурований процес, за допомогою якого бізнес-ризик систематично управляються. У цьому процесі визначаються, аналізуються та оцінюються ризики щодо ймовірності виникнення та масштабів, а також визначаються вимірювання контролю за ризиком. 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 Кнауф для 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 дату 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 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
<b>Всього монетарних фінансових активів</b>		<b>196 859</b>	<b>74</b>	<b>9 238</b>	<b>-</b>	<b>206 171</b>
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
<b>Всього монетарних фінансових зобов'язань</b>		<b>127 042</b>	<b>0</b>	<b>6 914</b>	<b>1 677</b>	<b>135 633</b>
<b>Чиста балансова позиція</b>		<b>69 817</b>	<b>74</b>	<b>2 324</b>	<b>(1 677)</b>	<b>70 538</b>

**Товариство з обмеженою відповідальністю «Кнауф Гіпс Київ»**  
**Звіт про управління – 31 грудня 2020**

Фінансові інструменти станом на 31 грудня 2019 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	1 464	-	-	-	1 464
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	61 509	-	-	-	61 509
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	35 207	-	-	-	35 207
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	184 561	62	1 014	-	185 637
<b>Всього монетарних фінансових активів</b>		<b>282 741</b>	<b>62</b>	<b>1 014</b>	<b>-</b>	<b>283 817</b>
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	40 434	-	2 733	520	43 687
Інша фінансова кредиторська заборгованість	1690	199	-	-	-	199
<b>Всього монетарних фінансових зобов'язань</b>		<b>40 633</b>	<b>-</b>	<b>2 733</b>	<b>520</b>	<b>43 886</b>
<b>Чиста балансова позиція</b>		<b>242 108</b>	<b>62</b>	<b>(1 719)</b>	<b>(520)</b>	<b>239 931</b>

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 об'єднано 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 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Долари США	10% / (10%)	6 / (6)	5 / (5)
Євро	10% / (10%)	191 / (191)	(141) / 141
Російські рублі	10% / (10%)	(138) / 138	(43) / 43

#### 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 фінансовими інструментами короткостроковими депозитами з терміном розміщення до двох тижнів (у банках Дойчебанк, Креді Агріколь) та депозитами типу overnight (у банку Креді Агріколь). Стака за депозитами коливалась у діапазоні 3,75% - 11,2% річних.

Процентні доходи по депозитах у банку наведені у таблиці:

у тисячах гривень	2020 рік	2019 рік
Процентні доходи по депозитах у банку	15 864	14 674
<b>Фінансовий результат до оподаткування (Прибуток):</b>	<b>501 504</b>	<b>84 315</b>
Частка процентних доходів по депозитах у фінансовому результаті до оподаткування	3,16%	3,82%



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 підприємство 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 існуючих 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:

Фінансовий активів, у тисячах гривень	31 грудня 2020 р.		31 грудня 2019 р.	
Гроші та їх еквіваленти	141 617	69%	185 637	66%
Дебіторська заборгованість	64 473	31%	96 716	34%
<b>Всього фінансових активів</b>	<b>206 090</b>	<b>100%</b>	<b>282 353</b>	<b>100%</b>

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

	Рейтинг фінансової установи	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Дойчебанк *	BBB	69 367	140 036
Креді Агріколь	B+	72 250	45 601
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>		<b>141 617</b>	<b>185 637</b>

\* рейтинг материнської компанії банку

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 Дойчебанк та Креді Агріколь.

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

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 2020 р.	31 грудня 2019 р.
непрострочена	29 201	53 320
прострочена менше, ніж на 30 днів	250	7 263
прострочена від 31 до 60 днів	10	13
прострочена більше, ніж на 60 днів	222	14
<b>Всього дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги від третіх сторін (валова балансова вартість)</b>	<b>29 683</b>	<b>60 610</b>

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 іновації**

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 (протягом 2019 та 2020 років змін балансової вартості фінансових інвестицій не було):

	Частка участі		Балансова вартість	
	31 грудня 2020 р	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 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
<b>Всього довгострокових фінансових інвестицій</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>175 712</b>	<b>175 712</b>

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 відображати дану інформацію.

« 31 » травня 2021 року

Фінансовий директор

Головний бухгалтер



Тамара Олександрівна Бітюкова

Владислава Ярославівна Гулюк

