

Додаток

до протоколу річних загальних зборів акціонерів
ПрАТ «ПлазмаТек» від 23.04.2021р.

Звіт Генерального директора про результати фінансово-господарської діяльності Товариства за 2020 рік.

Рішенням позачергових загальних зборів акціонерів від 20.12.2018р. (протокол від 20.12.2018р.) у Товаристві ліквідований колегіальний виконавчий орган - Рада Директорів та введено одноособовий виконавчий орган-Генеральний директор. На дану посаду обрано Слободянюка Віктора Петровича, строком на 5 років. З Генеральним директором укладено Контракт.

Виробництво зварювальних електродів та зварювального дроту (основний вид діяльності емітента) відбувається за юридичною адресою: Україна, Вінницька обл. Піщанський р-он, смт Рудниця, вул. Шевченка,81, Республіка Білорусь, м. Світлогорськ, вул. Авіаційна,3, Україна, виробництво обладнання - Рівненська область, м. Сарни, вул. 17 Вересня,21, транспортні перевезення вантажні та легкові - Україна, Вінницька обл. Піщанський р-он, смт Рудниця, вул. Шевченка,81, підготовка компонентів – Україна, Житомирська область, м. Бердичів, вул. Білопільська,2. Основні підрозділи:

- виробництво тубусів;
- виробництво дроту та стержнів;
- виробництво зварювальних електродів;
- виробництво зварювального дроту.

Управління емітента знаходиться за адресою: м. Вінниця, вул. Максимовича,18

ПрАТ «ПлазмаТек» дотримується нормативів викидів, має дозволи на викиди забруднюючих речовин в атмосферне повітря стаціонарними джерелами, видані Департаментом екології та природних ресурсів, дозвіл на спеціальне водокористування, Виданий Державним агенством водних ресурсів України, укладено договора на надання послуг з поводження з відходами, затверджено інструкції щодо умов і правил збирання, тимчасового розміщення промислових та побутових відходів.

До групи компаній ПрАТ «ПлазмаТек» входять такі підприємства:

ПрАТ «ПлазмаТек» та дочірні компанії ТОВ «ПрагмаФактор» (Україна), ПП «ПлазмаТек-Транс» (Україна), ТОВ «Алл Трейд» (Україна), ТОВ «ВЕЛІМА» (Україна), ТОВ «ВіВАА» (Україна), ТОВ «Світлогорський завод зварювальних електродів» (Республіка Білорусь), ПАТ «Рогачевгазстрой» (Республіка Білорусь), ТОВ «Моноліт-Центр» (Російська Федерація), ТОВ «Monolith KZ» (Республіка Казахстан) та ІІ ТОВ «MONOLITH ASIA» (Республіка Узбекистан) (далі разом – «Група»).

Основною діяльністю Групи є виробництво виробів із дроту, ланцюгів і пружин, оптова торгівля деревиною, будівельними матеріалами та санітарно-технічним обладнанням, виробництво листового скла, холодне волочіння дроту.

Електроди, що виробляє Група є: покриті металеві електроди для ручного дугового зварювання металевих конструкцій. Зварювальних електродів є близько 100 видів - для всіх видів металів і для задоволення всіх можливих вимог промисловості до властивостей металу шва.

Основною тезою, яка визначає структуру і організацію роботи каналів збуту є: зварювальні електроди майже для всіх типів споживачів є супутнім товаром по відношенню загальних закупівель. Відповідно до поведінки споживачів сформувались і діючі на сьогодні збутові системи і мережі, а також гнучка система знижок. Підприємство працює на сегменті ринку найбільш дорогих і якісних електродів. Він є найбільш стабільним за обсягами і найбільш платоспроможним.

Особливості продукції Групи в порівнянні з продукцією конкурентів є: найвища якість, та співвідношення ціна-якість краще, ніж у конкурентів. Доставка здійснюється в більшості випадків власним транспортом.

Протягом 2020 року відбувались зміни у частках володіння дочірніми компаніями та станом на 31.12.2020р. частки володіння становлять:

Дочірнє підприємство	Основна діяльність	Країна	Частка володіння, %	
			31.12.2020	31.12.2019
ТОВ «Світлогорський завод зварювальних електродів»	Виробництво зварювальних електродів	Білорусь	100,0	100,0
ПП «ПлазмаТек-Транс»	Діяльність вантажного автомобільного транспорту	Україна	100,0	100,0
ТОВ «Алл Трейд»	Виробництво іншої хімічної продукції	Україна	100,0	100,0
ТОВ «ПрагмаФактор»	Виробництво інших машин і устаткування спеціального призначення	Україна	100,0	70,0
ТОВ «ВЕЛМА»	Виробництво інших машин і устаткування спеціального призначення	Україна	-	70,0
ТОВ «ВІВАА»	Виробництво інших дерев'яних будівельних конструкцій і столярних виробів	Україна	-	70,0
ПАТ «Рогачевгазстрой»	Спеціалізовані санітарно-технічні і монтажні роботи по будівництву підвідних газопроводів	Білорусь	94,29	94,29

Дочірнє підприємство	Основна діяльність	Країна	Частка володіння, %	
			31.12.2020	31.12.2019
ТОВ «Моноліт-Центр»	Оптова торгівля товарами	Росія	100,0	100,0
ТОВ «Monolith Kz»	Оптова торгівля товарами	Казахстан	100,0	100,0
ПІ ТОВ «MONOLITH ASIA»	Оптова торгівля товарами	Узбекистан н	64,22	-

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, прибуток Групи склав 145 288 тис. грн.; за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року – 163 914 тис. грн. При цьому станом на 31 грудня 2020 року поточні зобов'язання Групи перевищували її поточні активи на 198 798 тис. грн., станом на 31 грудня 2019 року – на 82 979 тис. грн.

Структура виручки Групи за номенклатурою була наступною у 2019 – 2020 роках:

Виручка за номенклатурними групами	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Зварювальні електроди	2 049 335	1 635 847
Зварювальний дріт обміднений	90 429	83 965
Інше	27 337	26 262
Разом:	2 167 101	1 746 074

Виручка за географічною структурою	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Росія	941 984	875 881
Україна	632 512	473 113
Білорусь	192 453	140 764
Казахстан	161 356	115 680
Узбекистан	102 675	41 357
Румунія	34 456	21 938
Польща	17 956	12 837
Молдова	14 316	12 438
Азербайджан	11 830	14 406

Виручка за географічною структурою	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Інші країни	57 563	37 660
Разом:	2 167 101	1 746 074

Випуск продукції за 2020 рік по групі компаній склав: електродів: 50881,3 т, дроту обміненного – 2621,8 т.

Продаж продукції за 2020 рік по групі компаній склав: електродів: 50554,2 т, дроту обміненного – 2597,7 т.

Найбільш популярними та реалізуємими марками електродів в 2020 році є:

- Моноліт РЦ – 26,5% (% від загального продажу)
- Стандарт РЦ – 15,3% (% від загального продажу)
- АРС – 35,2% (% від загального продажу)
- МР-3 Плазма – 5,9% (% від загального продажу)
- УОНИ Плазма – 8,8% (% від загального продажу)

Основні засоби групи компаній	31.12.2020	31.12.2019
Первісна вартість	1 410 381	1 035 903
Накопичена амортизація	(308 886)	(232 395)
Чиста балансова вартість	1 101 495	803 508
Об'єкти незавершеного будівництва	124 323	26 181
Земельні ділянки	3 044	3 028
Будівлі та споруди	553 105	407 816
Машини та обладнання	296 606	254 351
Транспортні засоби	81 880	69 567
Офісне обладнання та інвентар	18 266	19 100
Інші	24 271	23 465
Чиста балансова вартість	1 101 495	803 508

Станом на 31 грудня 2020 року чисельність працівників Групи становила 1 949 працівника (станом на 31 грудня 2019 року: 1 435 працівник).

Витрати на персонал групи компаній	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Заробітна плата та пов'язані з нею витрати	(325 866)	(201 005)
Разом:	(325 866)	(201 005)

РИЗИКИ

На Групу здійснюють вплив ризик геополітичного середовища, ризик податкової системи, кредитний ризик, ризик ліквідності та ризик управління капіталом, що витікає з наявності у Групи фінансових інструментів. У цих примітках надається інформація відносно впливу на Групу ризиків, цілі Групи, її політику та процедури відносно виміру та управління цими ризиками.

Керівництво Групи проводить активний контроль фінансових та ринкових ризиків, та приймає у разі необхідності, відповідні заходи.

а. Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик фінансових втрат Групи у випадку невиконання зобов'язань клієнтом або контрагентом за відповідною угодою. У звітному періоді фінансові активи Групи, які піддаються кредитному ризику, представлені: грошовими коштами та залишками на банківських рахунках, торговельною та іншою дебіторською заборгованістю (за виключенням дебіторської заборгованості, яка не представлена фінансовими активами).

Схильність до кредитного ризику

Балансова вартість фінансових активів – це максимальна вартість, яка підлягає кредитному ризику. Максимальний рівень кредитного ризику станом на 31.12.2020, 31.12.2019 наступний:

Активи групи компаній	31.12.2020	31.12.2019
Торговельна дебіторська заборгованість	67 430	45 081
Інша поточна дебіторська заборгованість	135 655	85 626
Інші непоточні активи	14 389	15 545
Грошові кошти та їх еквіваленти	84 697	22 454
Разом максимальний кредитний ризик	302 171	168 706

Кредитний ризик Групи станом на 31.12.2020 переважно відноситься до іншої поточної дебіторської заборгованості, станом на 31.12.2019 – до іншої поточної дебіторської заборгованості.

Кредитний ризик Групи контролюється та аналізується на підставі окремо взятих випадків, і керівництво Групи вважає, що кредитний ризик відповідним чином

відображається шляхом уцінки, яка напряду зменшує балансову вартість дебіторської заборгованості.

в. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик невиконання Групою своїх фінансових зобов'язань на дату їхнього погашення. Підхід Групи до управління ліквідністю полягає в забезпеченні у можливих межах постійної наявності в Групі відповідної ліквідності, яка б дозволяла відповідати на її зобов'язання своєчасно (як в нормальних умовах, так і у випадку виникнення нестандартних ситуацій), уникаючи неприйнятних збитків або ризику пошкодження репутації Групи.

Відповідальність за управління ризиком втрати ліквідності повністю несе управлінський персонал Групи, який розробив відповідну структуру для управління потребами Групи у довгостроковому, середньостроковому та короткостроковому фінансуванні, та для контролю над ліквідністю. Група управляє ризиком втрати ліквідності за допомогою дотримання достатніх резервів, використання банківських ресурсів та позик, а також за допомогою постійного моніторингу, передбачуваного та фактичного руху грошових коштів, а також поєднання термінів настання платежів за активами та зобов'язаннями Групи.

Аналіз ліквідності полягає в порівнянні коштів за активами, згрупованих за ступенем їх ліквідності і розташованих у порядку убунання ліквідності, із зобов'язаннями за пасивом, згрупованими за термінами їх погашення і розташованими у порядку зростання термінів погашення.

Активи у порядку убунання ліквідності	31.12.2020	31.12.2019
Найбільш ліквідні активи (A1)	84 697	22 454
Швидко реалізовані активи (A 2)	349 333	281 860
Повільно реалізовані активи (A3)	336 998	263 765
Важко реалізовані активи (A4)	1 142 281	845 744
Разом:	1 913 309	1 413 823
Пасиви у порядку зростання термінів погашення	31.12.2020	31.12.2019
Найбільш термінові зобов'язання (П1)	483 006	246 828
Короткострокові пасиви (П2)	486 820	404 230
Довгострокові пасиви (П3)	131 609	107 518
Власний капітал (П4)	811 874	655 247
Разом:	1 913 309	1 413 823

У таблиці нижче визначено абсолютні величини платіжних надлишків або нестач на 31.12.2020 та 31.12.2019.

Групи активів та пасивів	Надлишок (нестача)	
	31.12.2020	31.12.2019
1	(398 309)	(224 374)
2	(137 487)	(122 370)
3	205 389	156 247
4	(330 407)	(190 497)

Звіт про фінансовий стан вважається абсолютно ліквідним, якщо виконуються умови: $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$. Консолідований звіт про фінансовий стан Компанії станом на 31.12.2020 та 31.12.2019 не є ліквідним, оскільки виконуються лише одна умова ліквідності з чотирьох.

Недотримання умови $A1 > П1$ свідчить про брак термінової ліквідності в розмірі 398 309 тис. грн. на 31.12.2020 та існування загрози не сплатити зобов'язання у короткостроковому періоді в строк. Постійні пасиви Групи менші за важко реалізовані активи, що підтверджує те, що частина необоротних активів покривається за рахунок позикового капіталу.

У наступній таблиці наданий аналіз ліквідності Групи станом на 31.12.2020 та 31.12.2019 за допомогою розрахунку показників ліквідності.

Показники ліквідності	31.12.2020	31.12.2019
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,087	0,034
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,448	0,467
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,795	0,873

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яку частину кредиторської заборгованості підприємство може погасити негайно. Значення даного показника не повинне опускатися нижче, ніж 0,2. Станом на 31.12.2020 Група може негайно погасити 8,7% кредиторської заборгованості (на 31.12.2019 – 3,4%).

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує, наскільки ліквідні кошти підприємства покривають його короткострокову заборгованість. У ліквідні активи підприємства включаються всі оборотні активи, за винятком товарно-матеріальних запасів. Рекомендоване значення даного показника від 0,7-0,8 до 1,5. Станом на 31.12.2020 ліквідні кошти Групи покривають її короткострокову заборгованість на 44,8% (на 31.12.2019 – 46,7%).

Коефіцієнт поточної ліквідності показує, чи достатньо у підприємства коштів, які можуть бути використані ним для погашення своїх короткострокових зобов'язань протягом року. Рекомендоване значення даного показника від 1 до 2. Станом на 31.12.2020 та 31.12.2019

у Групи недостатньо коштів для погашення своїх короткострокових зобов'язань протягом року.

с. Управління капіталом

Управління капіталом Групи спрямовано на забезпечення безперервності діяльності з одночасним зростанням приросту прибутків.

Керівництво вживає заходів з дотримання рівня капіталу на рівні, що є достатнім для забезпечення оперативних та стратегічних потреб Групи, а також для підтримки довіри з боку інших учасників ринку. Це досягається через ефективне управління грошовими коштами, постійний контроль виручки та прибутку Групи, а також планування довгострокових інвестицій, що фінансуються за рахунок коштів від операційної діяльності Групи. Виконуючи ці заходи, Група намагається забезпечити стале зростання прибутків.

Розрахунок фінансових показників	31.12.2020	31.12.2019
Випущений капітал	3 522	3 522
Резерви	(109 282)	(98 835)
Нерозподілений прибуток (збиток)	890 818	749 157
Неконтрольована частка	26 816	1 403
Разом власний капітал	811 874	655 247
Довгострокові кредити	128 430	100 408
Короткострокові кредити	413 618	172 898
Поточна частина за довгостроковими кредитами	63 044	66 254
Загальна вартість запозичених коштів	605 092	339 560
Грошові кошти та їх еквіваленти	84 697	22 454
Чистий борг на кінець року	520 395	317 106
Разом власний капітал та чистий борг	1 332 269	972 353
Чистий борг / Власний капітал та чистий борг	0,391	0,326

Показник нерозподіленого прибутку Групи станом на 31.12.2020 характеризується збільшенням порівняно з 2019 роком. Так, з 31.12.2019 по 31.12.2020 показник збільшився на 141 661 тис. грн. Загальна сума власного капіталу Групи станом на 31.12.2020 збільшилась на 156 627 тис. грн. порівняно з 31.12.2019. Загальна сума позикових коштів станом на 31.12.2020 збільшилась на 78,2% порівняно з 31.12.2019.

Розрахунок фінансових показників	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Прибуток (збиток) до оподаткування	159 740	187 421

Розрахунок фінансових показників	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Витрати на банківські відсотки	41 528	48 904
ЕВІТ (прибуток до вирахування податків, витрат на відсотки)	201 268	236 325
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	96 137	75 373
ЕВІТДА (прибуток до вирахування податків, витрат на відсотки та амортизації)	297 405	311 698
Чистий борг на кінець року	520 395	317 106
Чистий борг на кінець року / ЕВІТДА	1,75	1,017

Під терміном ЕВІТДА мається на увазі аналітичний показник, що дорівнює обсягу прибутку до вирахування витрат за відсотками, сплати податків та амортизаційних відрахувань. Протягом звітних періодів у підходах до управління капіталом змін не відбувалось. У 2020 році показник ЕВІТДА зменшилась у порівнянні з 2019 роком.

Окрім того, Група використовує коефіцієнт відношення чистого боргу до ЕВІТДА. Цей показник дозволяє проаналізувати, чи покриває дохід від основної діяльності за вирахуванням амортизації вартість зобов'язань Групи.

Результати господарської діяльності окремо ПрАТ «ПлазмаТек»

Основною діяльністю Компанії є виробництво зварювальних електродів.

ПрАТ «ПлазмаТек» — визнаний в СНД лідер із виробництва зварювальних електродів високої якості. Щомісяця з конвеєра випускається більше 4000 тон зварювальної продукції. З кожним роком попит зростає в середньому на 15%, завдяки чому об'єми виробництва постійно збільшуються.

Електроди, що виробляє Компанія є: покриті металеві електроди для ручного дугового зварювання металевих конструкцій. Зварювальних електродів є близько 100 видів - для всіх видів металів і для задоволення всіх можливих вимог промисловості до властивостей металу шва.

Продукція представлена в широкому асортименті:

- Електроди для відповідальних конструкцій з вуглецевих і низьколегованих сталей (УОНИ-13/55 Плазма Н4R, УОНИ-13/55 Плазма)
- * Електроди для відповідальних конструкцій з вуглецевих і низьколегованих сталей (Моноліт РЦ, АНО-36, Стандарт РЦ, АНО-21)
- Електроди для зварювання високолегованих сталей

(ЦЛ-11 Плазма, ОЗЛ-6 Плазма , ОЗЛ-8 Плазма)

- Електроди для зварювання теплостійких сталей

(ЦУ-5, ТМУ-21У , ТМЛ-1У,ТМЛ-3У)

- Електроди для зварювання чавуну

(ЦЧ-4 NiFe, ЦЧ-4)

ПрАТ «ПлазмаТек» випускає електроди таких марок:

Електроди MONOLITH M-NiFe
Електроди АНО-21
Електроди АНО-36
Електроди АНО-4 АРС
Електроди Е-309L
Електроди Е-316 L
Електроди Моноліт R
Електроди Моноліт
Електроди Моноліт М-308L
Електроди Моноліт М-309L
Електроди Моноліт М-309L
Електроди Моноліт М-316L
Електроди Моноліт М-347
Електроди Моноліт М-Fe6
Електроди МР-3
Електроди МР-3 АРМО
Електроди МР-3 АРС
Електроди МР-3 Плазма
Електроди ОЗЛ-6
Електроди ОЗЛ-6 Плазма
Електроди ОЗЛ-8
Електроди ОЗЛ-8 Плазма
Електроди ОЗЛ-9 А
Електроди Стандарт РЦ
Електроди Т-590
Електроди Т-600 Сормайт
Електроди Т-620
Електроди ТМЛ-1У
Електроди ТМЛ-3У
Електроди ТМУ-21-У
Електроди УОНИ-13/45
Електроди УОНИ-13/55
Електроди УОНИ-13/55 Плазма E7018-1
Електроди УОНИ-13/55 Плазма H4R
Електроди УОНИ-13/55 Плазма
Електроди УОНИ-13/55 Плазма
Електроди УОНИ-13/55 Плазма
Електроди ЦЛ-11
Електроди ЦЛ-11 АРС
Електроди ЦЛ-39
Електроди ЦУ-5

Електроди ЦЧ-4 NiFe
Електроди ЦЧ-4
Електроди ЭА-395/9

Найпопулярнішою маркою електродів є рутил-целюлозний електрод – Моноліт РЦ. За підсумками 2020 року виробництво даної марки електродів склало 34,1% загально річного випуску зварювальних електродів. Основною причиною виробництва саме цієї марки електродів є присутність більшості компонентів сировини на національному ринку. Підприємство працює на сегменті ринку найбільш дорогих і якісних електродів. Особливостями продукції ПрАТ «ПлазмаТек», порівняно з продукцією конкурентів є: найвища якість, найвища ціна, але при цьому краще співвідношення цих двох елементів, ніж у інших підприємств галузі.

Все технологічне обладнання компанія виготовляє для себе самостійно. Асортимент продукції, що випускається нараховує більше 35 різноманітних марок електродів.

Основною тезою, яка визначає структуру і організацію роботи каналів збуту є: зварювальні електроди майже для всіх типів споживачів є супутнім товаром по відношенню загальних закупівель. Відповідно до поведінки споживачів сформувались і діючі на сьогодні збутові системи і мережі, а також гнучка система знижок. Підприємство працює на сегменті ринку найбільш дорогих і якісних електродів. Він є найбільш стабільним за обсягами і найбільш платоспроможним.

Особливості продукції Компанії в порівнянні з продукцією конкурентів є: найвища якість, та співвідношення ціна-якість краще, ніж у конкурентів. Доставка здійснюється в більшості випадків власним транспортом.

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, прибуток Компанії склав 27 422 тис. грн.; за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року – 41 258 тис. грн. При цьому станом на 31 грудня 2020 року поточні зобов'язання Компанії перевищували її поточні активи на 406 720 тис. грн, станом на 31 грудня 2019 року – на 275 683 тис. грн.

Структура виручки від виробничої та торговельної діяльності Компанії:

Виручка	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Виручка від продажу готової продукції	1 185 169	980 287
Виручка від продажу товарів	44 092	17 166
Виручка від реалізації послуг	865	1 220
Разом:	1 230 126	998 673

Випуск електродів склав за:

- 2020р. - 22576,9 т

- 2019р. – 18664,6 т

Реалізована продукція (електроди для зварювання) становить за:

2020 рік(т) – 22 491т , а саме:

- продаж на території України – 10 978т,
- експорт – 11 513 т (в т.ч. на дочірні компанії)

2019 рік(т) – 18 787,8 т , а саме:

- продаж на території України – 9918,1 т,
- експорт – 8869,7 т (в т.ч. на дочірні компанії)

Випуск дроту зварювального обмідненого склав за:

- 2020р. - 2618,9 т

- 2019р. – 2106,2 т

Реалізована продукція (дріт обміднений для зварювання) становить за:

2020 р. (т) - 2 586,3 т, а саме:

- продаж на території України – 891,2 т,
- експорт – 1 695,1 т (в т.ч. на дочірні компанії)

2019 рік(т) – 2090,7 т, а саме:

- продаж на території України – 793,9 т,
- експорт – 1 296,8 т (в т.ч. на дочірні компанії)

ОСНОВНІ ЗАСОБИ ПРАТ «ПЛАЗМАТЕК»

Основні засоби в Звіті про фінансовий стан	31.12.2020	31.12.2019
Первісна вартість	872 774	650 129
Накопичена амортизація	(192 904)	(145 743)
Чиста балансова вартість	679 870	504 386
Об'єкти незавершеного будівництва	78 509	18 896
Земельні ділянки	2 756	2 668
Будівлі та споруди	426 242	328 776
Машини та обладнання	145 976	124 967

Основні засоби в Звіті про фінансовий стан	31.12.2020	31.12.2019
Транспортні засоби	900	905
Офісне обладнання та інвентар	4 731	6 201
Інші	20 756	21 973
Чиста балансова вартість	679 870	504 386

Середня кількість працівників станом на 31.12.2020р. становить – 915 чол, станом на 31.12.2019р. – 784 чол

	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Витрати на персонал становлять:		
Заробітна плата та пов'язані з нею витрати	(134 903)	(71 672)
Разом:	(134 903)	(71 672)

РИЗИКИ ТА УПРАВЛІННЯ НИМИ:

На Компанію здійснюють вплив ризик геополітичного середовища, ризик податкової системи, кредитний ризик, ризик ліквідності та ризик управління капіталом, що витікає з наявності у Компанії фінансових інструментів. У цих примітках надається інформація відносно впливу на Компанію ризиків, цілі Компанії, її політику та процедури відносно виміру та управління цими ризиками.

Керівництво Компанії проводить активний контроль фінансових та ринкових ризиків, та приймає у разі необхідності, відповідні заходи.

d. Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик фінансових втрат Компанії у випадку невиконання зобов'язань клієнтом або контрагентом за відповідною угодою. У звітному періоді фінансові активи Компанії, які піддаються кредитному ризику, представлені: грошовими коштами та залишками на банківських рахунках, торговельною та іншою дебіторською заборгованістю (за виключенням дебіторської заборгованості, яка не представлена фінансовими активами).

Схильність до кредитного ризику

Балансова вартість фінансових активів – це максимальна вартість, яка підлягає кредитному ризику. Максимальний рівень кредитного ризику станом на 31.12.2020, 31.12.2019 наступний:

Активи у Звіті про фінансовий стан	31.12.2020	31.12.2019
Торговельна дебіторська заборгованість	95 200	39 292
Інша поточна дебіторська заборгованість	232 638	151 466
Інші непоточні активи	2 573	3 702
Грошові кошти та їх еквіваленти	46 310	7 607
Разом максимальний кредитний ризик	376 721	202 067

Кредитний ризик Компанії станом на 31.12.2020 та 31.12.2019 переважно відноситься до іншої поточної дебіторської заборгованості.

Кредитний ризик Компанії контролюється та аналізується на підставі окремо взятих випадків, і керівництво Компанії вважає, що кредитний ризик відповідним чином відображається шляхом уцінки, яка напряду зменшує балансову вартість дебіторської заборгованості.

е. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик невиконання Компанією своїх фінансових зобов'язань на дату їхнього погашення. Підхід Компанії до управління ліквідністю полягає в забезпеченні у можливих межах постійної наявності в Компанії відповідної ліквідності, яка б дозволяла відповідати на її зобов'язання своєчасно (як в нормальних умовах, так і у випадку виникнення нестандартних ситуацій), уникаючи неприйнятних збитків або ризику пошкодження репутації Компанії.

Відповідальність за управління ризиком втрати ліквідності повністю несе управлінський персонал Компанії, який розробив відповідну структуру для управління потребами Компанії у довгостроковому, середньостроковому та короткостроковому фінансуванні, та для контролю над ліквідністю. Компанія управляє ризиком втрати ліквідності за допомогою дотримання достатніх резервів, використання банківських ресурсів та позик, а також за допомогою постійного моніторингу, передбачуваного та фактичного руху грошових коштів, а також поєднання термінів настання платежів за активами та зобов'язаннями Компанії.

Аналіз ліквідності полягає в порівнянні коштів за активами, згрупованих за ступенем їх ліквідності і розташованих у порядку убудання ліквідності, із зобов'язаннями за пасивом, згрупованими за термінами їх погашення і розташованими у порядку зростання термінів погашення.

Активи у порядку убудання ліквідності	31.12.2020	31.12.2019
Найбільш ліквідні активи (A1)	46 310	7 607
Швидко реалізовані активи (A 2)	387 736	279 562
Повільно реалізовані активи (A3)	153 215	144 314
Важко реалізовані активи (A4)	712 925	536 883
Разом:	1 300 186	968 366

Пасиви у порядку зростання термінів погашення	31.12.2020	31.12.2019
Найбільш термінові зобов'язання (П1)	648 684	491 273
Короткострокові пасиви (П2)	345 297	215 893
Довгострокові пасиви (П3)	103 973	86 390
Власний капітал (П4)	202 232	174 810
Разом:	1 300 186	968 366

У таблиці нижче визначено абсолютні величини платіжних надлишків або нестач на 31.12.2020 та 31.12.2019.

Групи активів та пасивів	Надлишок (нестача)	
	31.12.2020	31.12.2019
1	(602 374)	(483 666)
2	42 439	63 669
3	49 242	57 924
4	(510 693)	(362 073)

Звіт про фінансовий стан вважається абсолютно ліквідним, якщо виконуються умови: $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$. Звіт про фінансовий стан Компанії станом на 31.12.2020 не є абсолютно ліквідним, оскільки виконуються дві умови ліквідності з чотирьох.

Недотримання умови $A1 > П1$ свідчить про брак термінової ліквідності в розмірі 602 374 тис. грн. на 31.12.2020 та існування загрози не сплатити зобов'язання у короткостроковому періоді в строк. Постійні пасиви Компанії менші за важко реалізовані активи, що підтверджує те, що частина необоротних активів покривається за рахунок позикового капіталу.

У наступній таблиці наданий аналіз ліквідності Компанії станом на 31.12.2020 та 31.12.2019 за допомогою розрахунку показників ліквідності.

Показники ліквідності	31.12.2020	31.12.2019
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,047	0,011
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,437	0,406
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,591	0,610

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує, яку частину кредиторської заборгованості підприємство може погасити негайно. Значення даного показника не повинне опускатися нижче, ніж 0,2. Станом на 31.12.2020 Компанія може негайно погасити 4,7% кредиторської заборгованості (на 31.12.2019 – 1,1%).

Коефіцієнт швидкої ліквідності показує, наскільки ліквідні кошти підприємства покривають його короткострокову заборгованість. У ліквідні активи підприємства включаються всі оборотні активи, за винятком товарно-матеріальних запасів. Рекомендоване значення даного показника від 0,7-0,8 до 1,5. Станом на 31.12.2020 ліквідні кошти Компанії покривають її короткострокову заборгованість на 43,7% (на 31.12.2019 – 40,6%).

Коефіцієнт поточної ліквідності показує, чи достатньо у підприємства коштів, які можуть бути використані ним для погашення своїх короткострокових зобов'язань протягом року. Рекомендоване значення даного показника від 1 до 2. Станом на 31.12.2020 та 31.12.2019 у Компанії недостатньо коштів для погашення своїх короткострокових зобов'язань протягом року.

f. Управління капіталом

Управління капіталом Компанії спрямовано на забезпечення безперервності діяльності з одночасним зростанням приросту прибутків.

Керівництво вживає заходів з дотримання рівня капіталу на рівні, що є достатнім для забезпечення оперативних та стратегічних потреб Компанії, а також для підтримки довіри з боку інших учасників ринку. Це досягається через ефективне управління грошовими коштами, постійний контроль виручки та прибутку Компанії, а також планування довгострокових інвестицій, що фінансуються за рахунок коштів від операційної діяльності Компанії. Виконуючи ці заходи, Компанія намагається забезпечити стале зростання прибутків.

Розрахунок фінансових показників	31.12.2020	31.12.2019
Випущений капітал	3 522	3 522
Резерви	880	880
Нерозподілений прибуток (збиток)	197 830	170 408
Разом власний капітал	202 232	174 810
Довгострокові кредити	101 880	84 826
Короткострокові кредити	149 150	103 496
Поточна частина за довгостроковими кредитами	48 186	57 687
Загальна вартість запозичених коштів	299 216	246 009
Грошові кошти та їх еквіваленти	46 310	7 607
Чистий борг на кінець року	252 906	238 402
Разом власний капітал та чистий борг	455 138	413 212
Чистий борг / Власний капітал та чистий борг	0,556	0,577

Показник нерозподіленого прибутку Компанії станом на 31.12.2020 характеризується збільшенням порівняно з 2019 роком. Так, з 31.12.2019 по 31.12.2020 показник збільшився на 27 422 тис. грн. Загальна сума власного капіталу Компанії станом на 31.12.2020

збільшилась також на 27 422 тис. грн. порівняно з 31.12.2019. Загальна сума позикових коштів станом на 31.12.2020 збільшилась на 21,63% порівняно з 31.12.2019.

Розрахунок фінансових показників	За рік, що закінчився 31.12.2020	За рік, що закінчився 31.12.2019
Прибуток (збиток) до оподаткування	27 422	41 258
Витрати на банківські відсотки	37 055	40 871
ЕБІТ (прибуток до вирахування податків, витрат на відсотки)	64 477	82 129
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	57 243	38 256
ЕБІТДА (прибуток до вирахування податків, витрат на відсотки та амортизації)	121 720	120 385
Чистий борг на кінець року	252 906	238 402
Чистий борг на кінець року / ЕБІТДА	2,078	1,980

Під терміном ЕБІТДА мається на увазі аналітичний показник, що дорівнює обсягу прибутку до вирахування витрат за відсотками, сплати податків та амортизаційних відрахувань. Протягом звітних періодів у підходах до управління капіталом змін не відбувалось. У 2020 році показник ЕБІТДА збільшився у порівнянні з 2019 роком.

Окрім того, Компанія використовує коефіцієнт відношення чистого боргу до ЕБІТДА. Цей показник дозволяє проаналізувати, чи покриває дохід від основної діяльності за вирахуванням амортизації вартість зобов'язань Компанії.