

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

Management report

According to Directive 2013/34/ EU, Directive 2014/95/ EU

2021

Вступ	3
1. Структура і діяльність компанії	4
1.1. Коротко про історію компанії	4
1.2. Види діяльності.....	5
1.3. Місія бізнесу	5
2. Продукція та ринки	
2.1. Продукція. Групи продукції та їх характеристики	5
2.2. Нові групи продукції.....	7
2.3. Торгові марки.....	12
2.4. Стан та динаміка ринкового середовища.....	12
2.5. Показники положення компанії на ринках.....	15
3. Виробництво	
3.1. Організаційна структура бізнесу	15
3.2. Структура операційного циклу.....	16
3.3. Фінансовий цикл компанії	17
4. Активи і зобов'язання	
4.1. Активи.....	18
4.2. Зобов'язання.....	23
4.3. Персонал.....	26

5. Виробництво, продажі, витрати	
5.1. Динаміка обсягів виробництва	27
5.2. Показники продажів	30
5.3. Показники витрат.....	31
6. Показники аналізу діяльності компанії	
6.1. Фінансування операційної діяльності.....	32
6.2. Доходність і ефективність.....	33
6.3. Ліквідність	33
6.4. Боргове навантаження.....	34
7. Ризики діяльності	
7.1. Ринкові ризики.....	35
7.2. Операційні ризики.....	35
7.3. Кредитні ризики.....	36
7.4. Ризики ліквідності.....	36
7.5. Поточні ризики.....	36
7.6. Система управління ризиками компанії.....	37
8. Інновації, дослідження, впровадження нових технологій	38
9. Соціальні аспекти і кадри	39
10. Екологія	39
11. Висновки	41

Вступ

Звіт про управління компанії ТОВ СП "Вітмарк Україна" (ідентифікаційний код юридичної особи 22480037) складено на підставі рекомендацій Директив ЄС 2013/34/ЄС і 2014/95/ЄС та в порядку ст.1 та ст. 11 Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні".

Звіт містить фінансову та нефінансову інформацію, яка характеризує стан і перспективи розвитку підприємства та розкриває основні ризики і невизначеності його діяльності.

Звіт містить фактичні дані за період 2019-2021 років та прогнозні дані на горизонт 2022-2024 років.

Звіт має презентаційний характер та може надаватися наявним та потенційним партнерам, інвесторам.

1. Структура і діяльність компанії

1.1. Коротко про історію компанії



ТОВ "СП Вітмарк-Україна" (Компанія) була заснована в 1994 році на базі легендарного «Одеського консервного заводу дитячого харчування» ім. В.І.Леніна, який був заснований в 1867 році як приватна консервна фабрика. В радянський період підприємство покривало біля 60% потреб країни у дитячому харчуванні. Найпопулярнішими були пюре «Рум'яні щічки» та «Ніженка».

Компанія входить до групи компаній "Вітмарк", яка контролюється єдиним бенефіціарним власником.

Продукція компанії виробляється під двома основними брендами:

- Одеський консервний завод дитячого харчування, заснований на традиціях виробництва соків та дитячого харчування з місцевих фруктів та овочів;
- Jaffa, заснований на багаторічному досвіді у відборі кращих фруктів по всьому світу і роботі з провідними міжнародними поставальниками фруктових сировини

ОКЗДХ є головною виробничою площадкою компанії Вітмарк по виготовленню сокової продукції і дитячого харчування. Також компанія володіє заводом з переробки місцевих фруктів і овочів у Вінницькій області, який забезпечує виробництво соків і дитячого харчування високоякісною сировиною.

Виробничі потужності компанії налічують 11 виробничих ліній TetraPak, лінію по розливу напоїв з ПЕТ-пляшки, лінію по розливу в склотару, а також лінію з виробництва пюре в упаковці DoU Pack.

За свою історію компанія Вітмарк і її продукти отримали визнання багатьох авторитетних міжнародних конкурсів і рейтингів популярності брендів, але головне - це визнання споживачів.

1.2. Види діяльності

Компанія – український виробник, який займає провідні позиції на національних ринках соків, напоїв та дитячого харчування в сегменті фруктових-овочевих соків і пюре.

Основним видом діяльності Компанії є "Виробництво фруктових і овочевих соків" (код 10.32 за КВЕД ДК 009:2010) в рамках якої виробляються соки, напої та дитяче харчування. Компанія є також виробником охолоджуваних напоїв, фруктових чаїв, смузі-пюре, злаково-фруктових та злаково-горіхових напоїв.

1.3. Місія бізнесу

Компанія пропагує і активно просуває ідеї здорового розвитку споживачів і суспільства в цілому.

Компанія пропонує торгові марки, які є джерелами натхнення, життєвої мотивації і турботи.

2. Продукція та ринки

2.1. Продукція. Групи продукції та їх характеристики

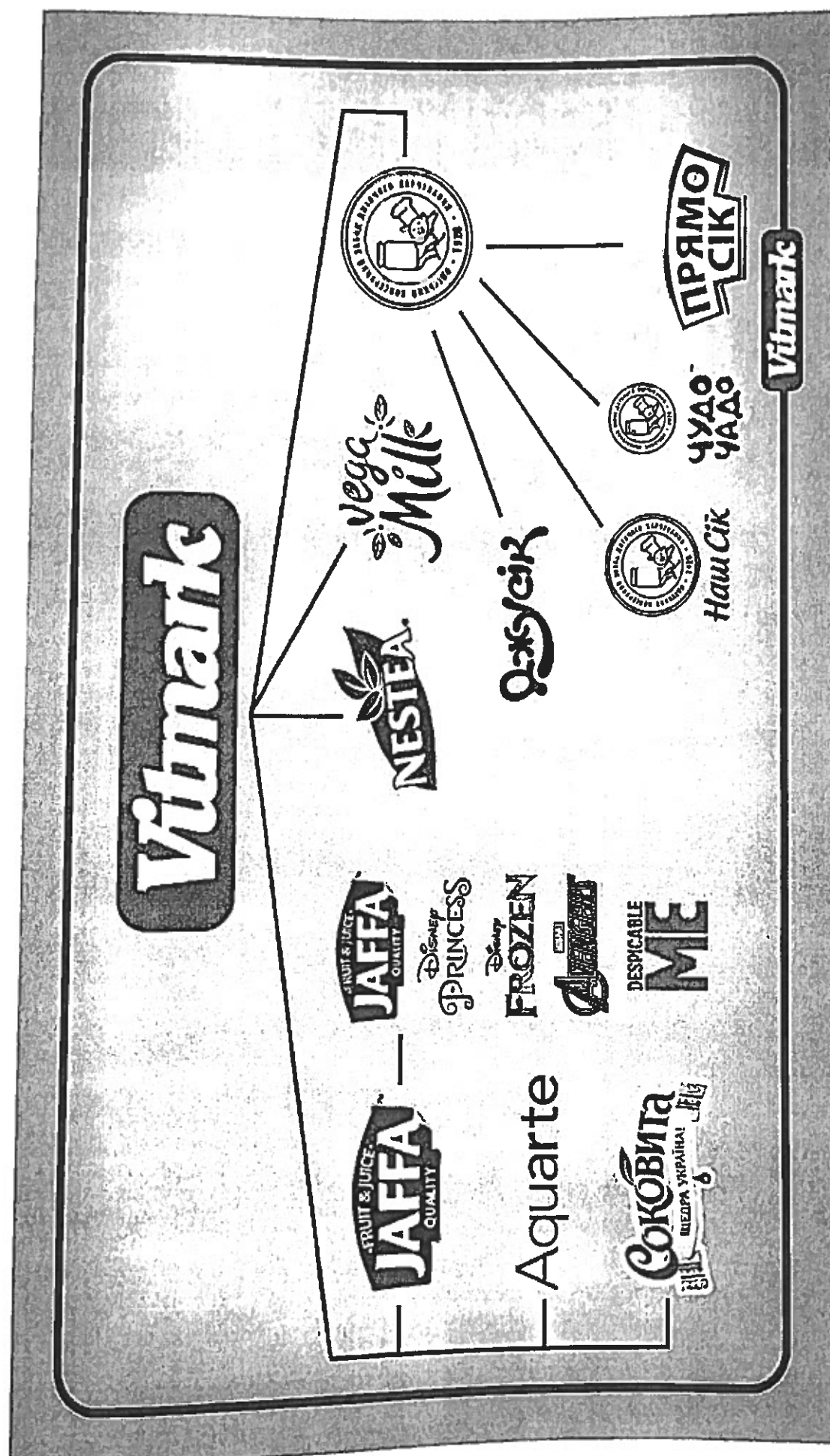
Продукція Компанії представлена п'ятьма товарними групами: соки, дитяче харчування, напої, холодні чаї та вода, смузі-пюре.

Протягом останніх 27 років, продукція Компанії експортується на ринки більше ніж 28 країн (в т.ч. країни СНД, Європи, США, Канада, Ізраїль).

У 2013 році компанію атестовано на відповідність вимогам міжнародних стандартів менеджменту якості ISO 9001:2008 і системи менеджменту безпеки харчової продукції ISO 22000:2005.



Продуктовий портфель Компанії



2.2. Нові групи продукції

Протягом 2019-2020 років Компанією введено на українській ринк принципів нові для цього ринку групи продукції.

Такими групами є злакові, злаково-фруктові, злаково-горіхові напої (TM Vega Milk). Від 2019 року на ринок введено холодне чаї TM Nestlea, право на дистрибуцію яких Компанія отримала на ринках України та Молдови.

Новинки, які були випущені у 2021 році

Смузі Jaffa Protein Boost

Бананово-яблучно-ананасовий мікс з натуральних фруктів з додаванням кокосу.

«Родзинкою» цієї новинки є ізолят сироваткового протеїну, який цінується в сучасному світі фітнесу та бодібілдінгу через його корисні якості. Цей інгредієнт здатний дуже швидко засвоюватися організмом, допомагаючи цим швидко відновлювати м'язи після тренування.



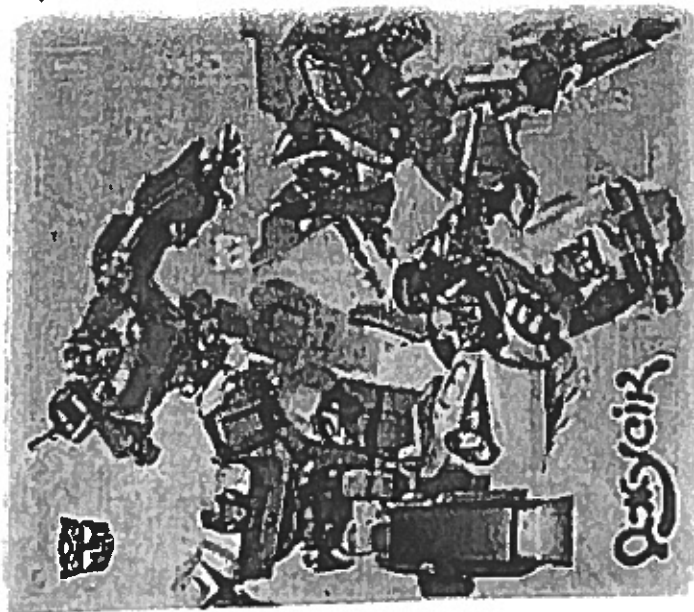


Новинки у категорії фруктово молочні десерти це

- «Десерт яблуко-банан-сир» та
- "Десерт яблуко-сливу-вершки".
- Традиційна рецептура на основі натурального фруктово-ягідного пюре була доповнена сиром і вершками відповідно

Заміна ліцензії ТМ Джусік

В зв'язку зі зменшенням популярності ліцензії «Маша та Ведмідь» компанія Вітмарк ухвалила рішення щодо зміни героїв на упаковці

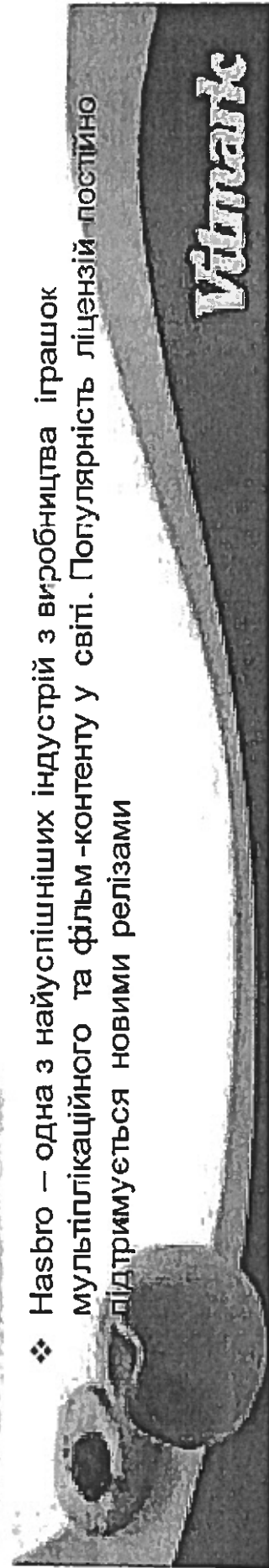


❖ ТМ Джусік запускає дві нові ліцензії від компанії Hasbro:

- ❖ Літл Поні – для дівчаток
- ❖ Трансформери – для хлопчиків



- ❖ Hasbro – одна з найуспішніших індустрій з виробництва іграшок мультіплікаційного та фільм-контенту у світі. Популярність ліцензій постійно підтримується новими релізами



2.3. Торгові марки

Продукція Компанії поставляється на ринки в системі брендів, які є зареєстрованими торговими марками. Компанії належать ТМ Jaffa (соки), Jaffa Vital Power, Jaffa Vital Energy, Соковита (сокові напої), Vega Milk (злаково-фруктові напої), Aquarte (функціональна вода).

У співласності з правовласниками дистрибуються продукти Jusik (дитячі нектари) та Nestea (фруктові чаї). Під орендованими ТМ (належать ОКЗДХ) на ринки поставляється продукція Наш сік (соки), Прямосік (соки прямого віджиму), Просто Фрукти (смузі), Чудо-чадо (дитяче харчування). На підставі ліцензії правовласників в Україні та Молдові здійснюється виробництво та дистрибуція холодних чаїв ТМ Nestea.

2.4. Стан та динаміка ринкового середовища

Компанія Вітмарк - лідер за кількістю впроваджених інновацій на вітчизняному ринку. Відповідаючи світовим трендам компанія розширяє продуктовий портфель відповідно до запитів, які надходять від сучасних споживачів, або ж покоління Z — обізнаних свідомих людей, які звертають увагу на пакування, умови виробництва та склад продукту.

У 2021 році Компанія продовжитиме розвивати категорію дитячого харчування:

- розширення лінійки фруктових пюре новинками із додаванням молочних та злакових компонентів;
- запуск органічних продуктів дитячого харчування.

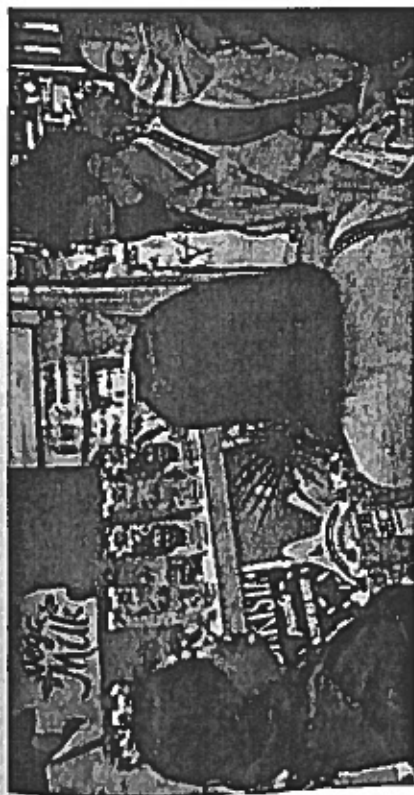
Продовжитиме розширювати продуктовий портфель бренду Vega Milk:

- запуск нових продуктів та інвестиції в просування нової категорії для формування обізнаності споживачів

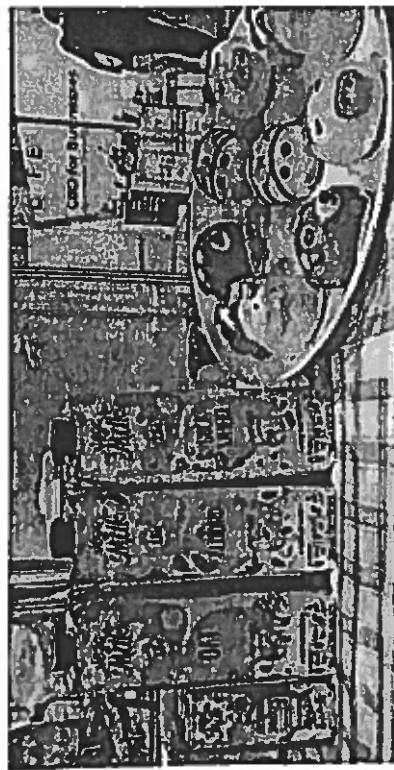
Компанія планує збалансовані інвестиції у подальший розвиток сокових категорій на українському та експортному ринку.

Розвиток категорій на експортному ринку в 2021 році:

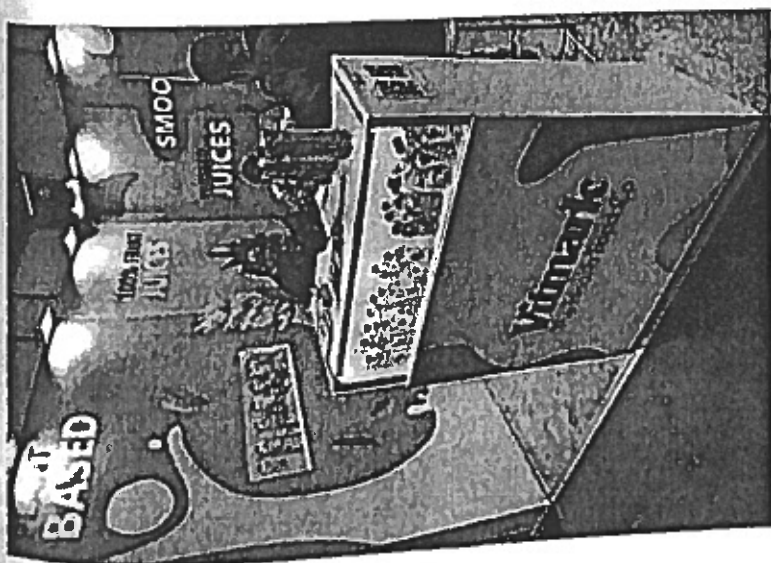
- рослинне молоко;
- дитячі та дорослі фруктові пюре



З 18 по 20 травня 2021 року У Шанхайському новому міжнародному виставковому центрі (SNIEC) Шанхай, КНР проходила щорічна виставка експортерів продуктів харчування Sial China 2021 року. Традиційно в ній брали участь представники компанії з США, Іспанії, Південної Кореї, Бразилії, Туреччини, Чилі, Ірландії та інших країн. Компанія Вітмарк представила на Sial China 2021 новинки Vega Milk: злакові та злакові-фруктові напої

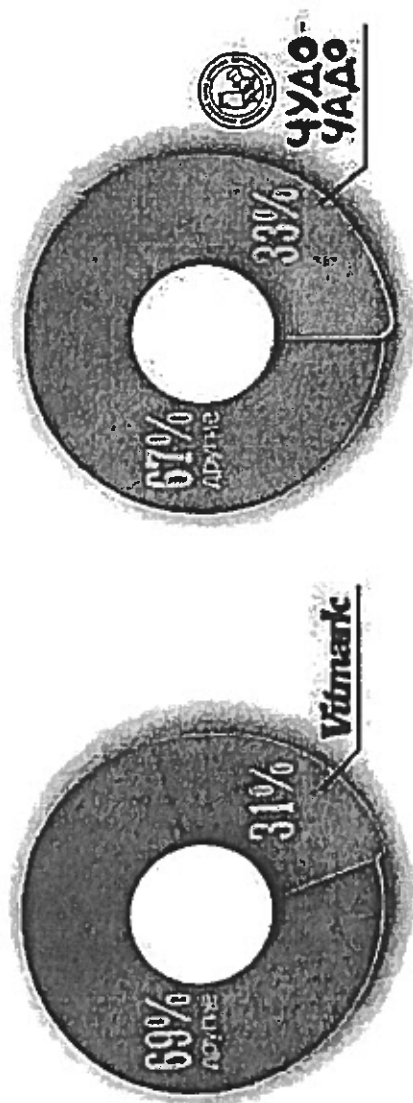


З 7 по 9 вересня 2021 року злакове та злакове-фруктове молоко Vega Milk можна було спробувати на міжнародній виставці HOFEX у Гонконгу. Подія приваблює представників малого та середнього бізнесу, інвесторів, роздрібних торговців, консультантів та продавців. Разом із презентацією товарів та послуг проводиться конференція, на якій обговорюються основні тенденції розвитку бізнесу в Південно-Східній Азії та світу. Виробники продуктів харчування, напоїв, представники готелів та ресторанів представляють на ярмарку власні інноваційні продукти, презентують бізнес-ідеї та технології для індустрії.



З 8 по 13 жовтня стенд компанії можна було відвідати на міжнародній виставці
Апица в г.Кельн Німеччина

2.5. Показники положення компанії на ринках



Частка Vitmark в категорії соків і нектарів (СНН) - 31%. Частка «Чудо Чудо» в категорії дитячого харчування - 33,2%.

фруктово-овочевих соків і пюре

* За даними рітейл-аудиту FTRI 2018

3. Виробництво

3.1. Організаційна структура бізнесу

Компанія Вітмарк є ключовою одиницею групи, яка складається з чотирьох компаній виробничо-дистрибуційного холдингу.

До холдингу також входять Акціонерне товариство "Одеський консервний завод дитячого харчування" (ОКЗДХ), Кучурганська виробнича філія АТ ОКЗДХ (КВФ), ТОВ "Рахнянсько-Лісовий консервний завод" (РЛКЗ),

Кучурганська виробнича філія має овочевий, фруктовий та фабрикатний виробничі цехи, а також допоміжні та обслуговуючі підрозділи: тарний, ремонтно-механічний, транспортний цехи, холодильник, котельня.

На орендованих виробничих базах Кучурганської виробничої філії та Рахнянсько-Лісового консервного заводу Компанією здійснюється виготовлення концентратів та інших напівфабрикатів готівної продукції.

Акціонерним товариством "Сдеський консервний завод дитячого харчування" Компанії надаються послуги з оренди приміщень, обладнання та послуги з переробки давальницької сировини.

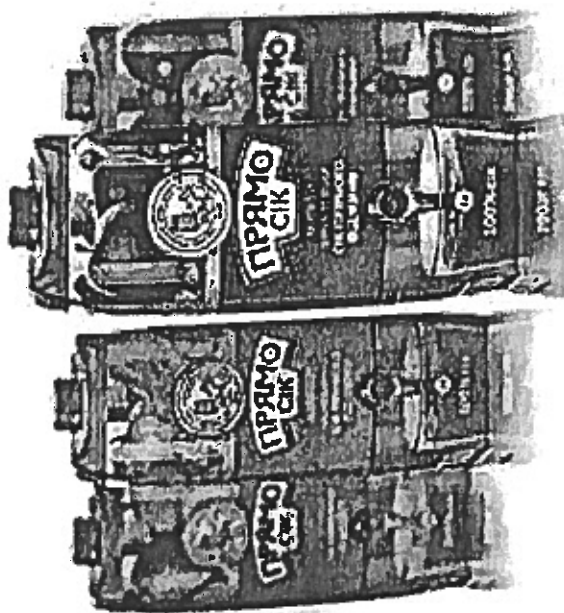
На орендованій виробничій базі ОКЗДХ здійснюється розлив соків з давальницької сировини Компанії.

Виготовлена продукція належить Компанії та реалізується Компанією під власними та орендованими торговими марками.

3.2. Структура операційного циклу

Операційний цикл Компанії складається з виробничого і фінансового циклів.

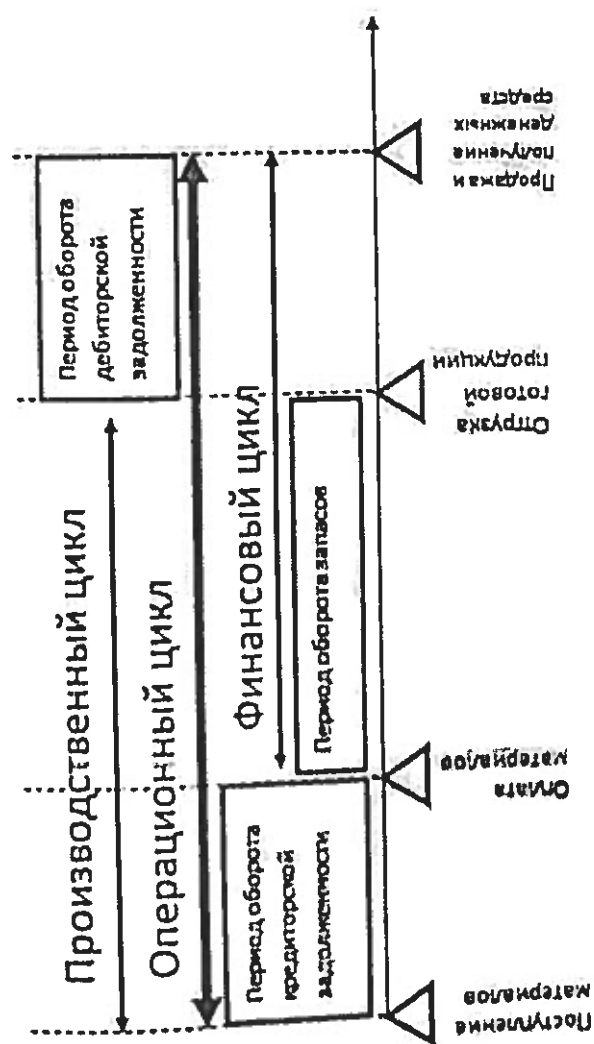
Тривалість виробничого циклу є короткою. Характерним є вплив сезонного фактору на виробничу та, частково, збутову діяльність Компанії. Фруктові та овочеві концентрати переважно виготовляються в період збирання та переробки урожаю (червень-жовтень). В цей період компанії потрібні фінансові кошти для сплати значних обсягів сировини.



Виготовлення соків та іншої готової продукції здійснюється протягом всього року. Попит на соки, дитяче харчування, злаково-фруктові суміші залежить від календарного фактору. Попит на соки, дитяче харчування, злаково-фруктові суміші збільшується в осінньо-зимовий та, частково, весняний період. В літній період попит на ці групи продукції зменшується.

Попит на функціональну воду та фруктові чаї в літній період значно перевищує попит на продукти цієї групи взимку, восени та навесні.

3.3. Фінансовий цикл компанії



В зв'язку з сезонною нерівномірністю обсягів витрат на придбання сировини та надходжень від реалізації продукції, Компанія щорічно залучує значні кредитні кошти для закупівлі сировини.

Реалізація продукції, погашення дебіторської заборгованості, сплата процентів за кредит та повернення кредитних коштів здійснюються поступово протягом фінансового року.

Таким чином, для діяльності Компанії характерні короткий виробничий цикл і значний за тривалістю фінансовий цикл.

4. Активи і зобов'язання

4.1. Активи

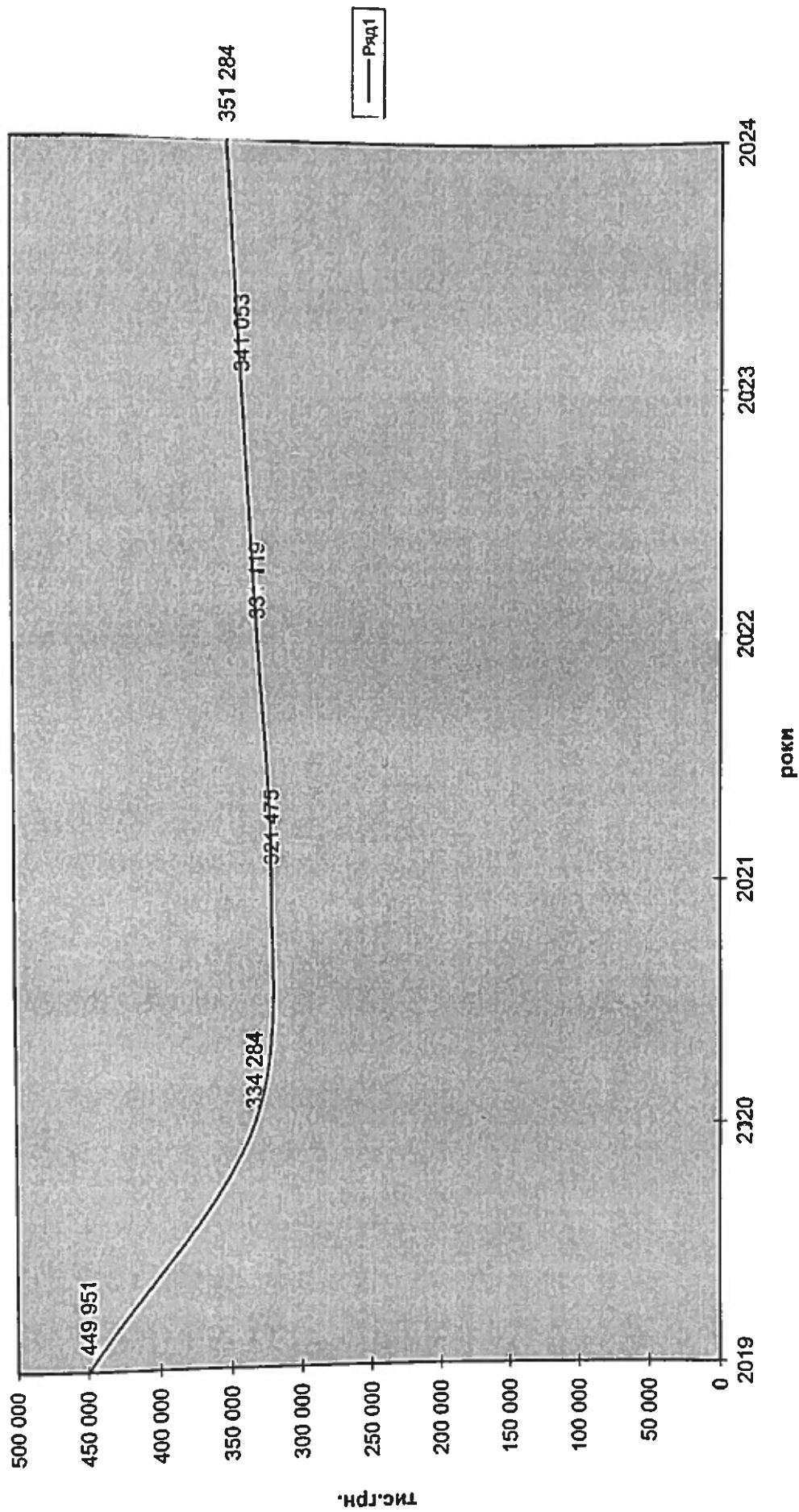
Показник	Рядок звітності	Фактично			Прогноз		
		2018	2019	2020	2021	2022	2023
Важколіквідні активи:							
Основні засоби	1010	426 961	449 951	334 284	344 313	354 542	365 281
В т.ч. власні		411 810	421 682	318 358	327 909	337 746	347 878
В т.ч. орендовані		15 151	28 269	15 926	16 404	16 895	17 403
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	59 850	59 850	60 091	60 091	60 091	60 091
Усього необоротні активи	1095	510 242	540 865	419 800	432 394	445 366	458 727
Швидколіквідні активи:							
Виробничі запаси	1101	109 223	121 753	129 572	133 459	137 463	141 587
Готова продукція	1103	186 862	187 534	197 817	203 752	209 864	216 160
Короткострокова дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	221 512	312 100	290 326	299 036	308 007	317 247
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	445	366	415	427	440	453
Високоліквідні активи:							
Гроші та їх еквіваленти	1165	16 067	3 436	41 573	3 539	3 645	3 755
Загалом високоліквідні та швидколіквідні:		534 109	625 189	659 703	540 213	659 419	679 202
Усього оборотні активи	1195	585 729	665 065	670 854	685 017	705 567	726 734



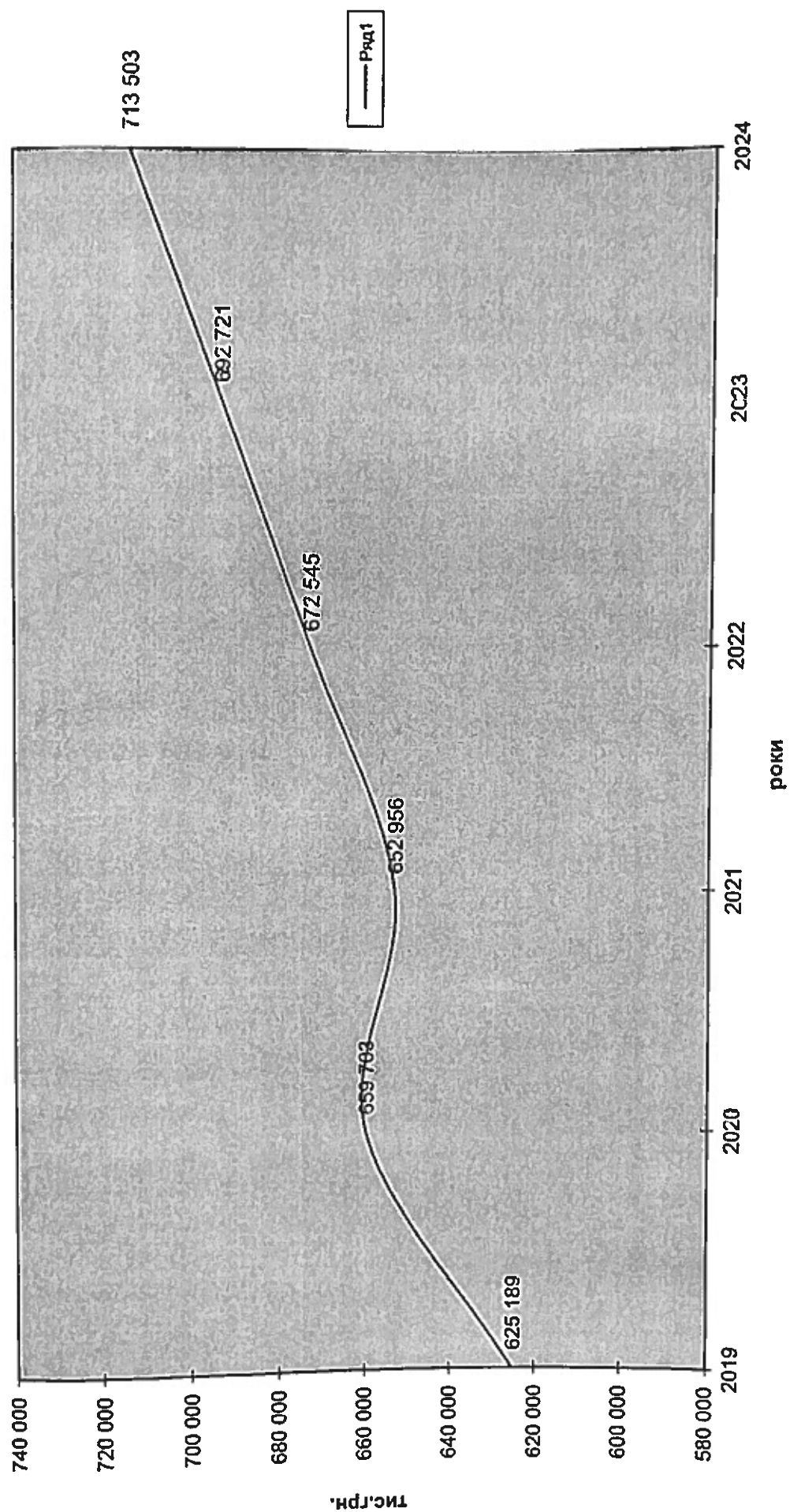
Дизайн упаковки органічних пюре новинок виконаний у «крафтовому стилі» – свіжі соковиті фрукти на траві, на задньому фоні – "еко" деревина, топлікана підкреслити натуральність продукту, повне відсутність пестицидів, агрохімікатів та небезпечних хімічних сполук, застосування яких повністю виключено при органічному вирощування фруктів.

Показник	Рядок звітності	Фактично			Планово		
		2019	2020	2021	2022	2023	2024
Важколіквідні активи:							
Основні засоби	1010	449 951	334 284	321 475	231 119	341 053	351 284
В т.ч. власні		421 682	318 358	262 861	270 747	278 869	287 235
В т.ч. орендовані		28 269	15 926	58 614	60 372	62 184	64 049
Довгострокові фінансові інвестиції	1030	59 850	60 091	60 091	60 091	60 091	60 091
Усього необоротні активи	1095	540 865	419 800	402 162	414 227	426 654	439 453
Швидколіквідні активи:							
Виробничі запаси	1101	121 753	129 572	133 379	137 380	141 502	145 747
Готова продукція	1103	187 534	197 817	234 035	241 055	248 288	255 736
Короткострокова дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	312 100	290 326	278 413	286 765	295 368	304 229
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	366	415	650	670	690	710
Високоліквідні активи:							
Гроші та їх еквіваленти	1165	3 436	41 573	6 479	6 673	6 874	7 080
Загалом високоліквідні та швидколіквідні:		625 189	659 703	652 556	672 545	692 721	713 503
Усього оборотні активи	1195	665 065	670 854	725 096	746 849	769 254	792 332

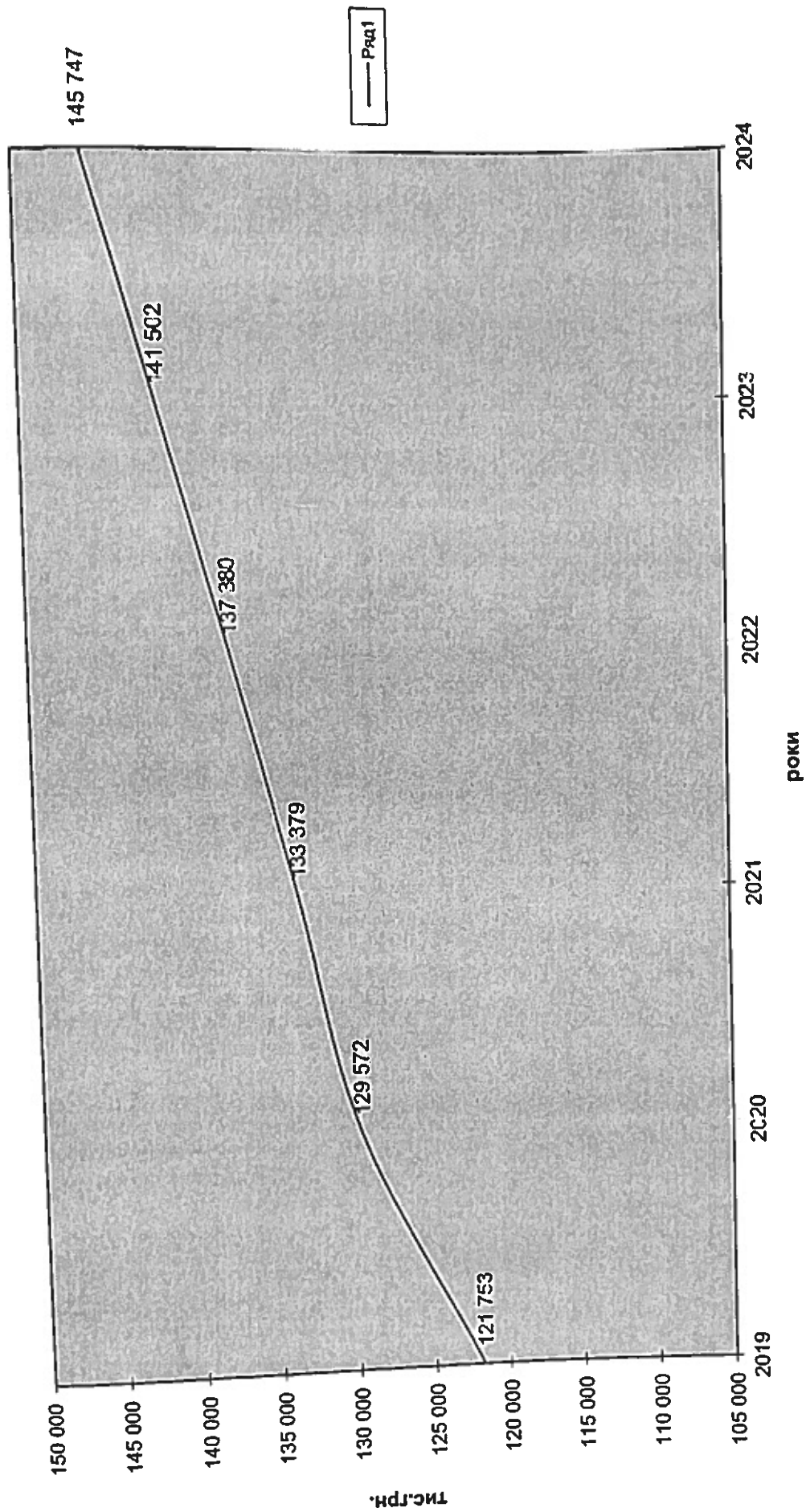
Діаг. 4.1.2. Динаміка вартості основних засобів



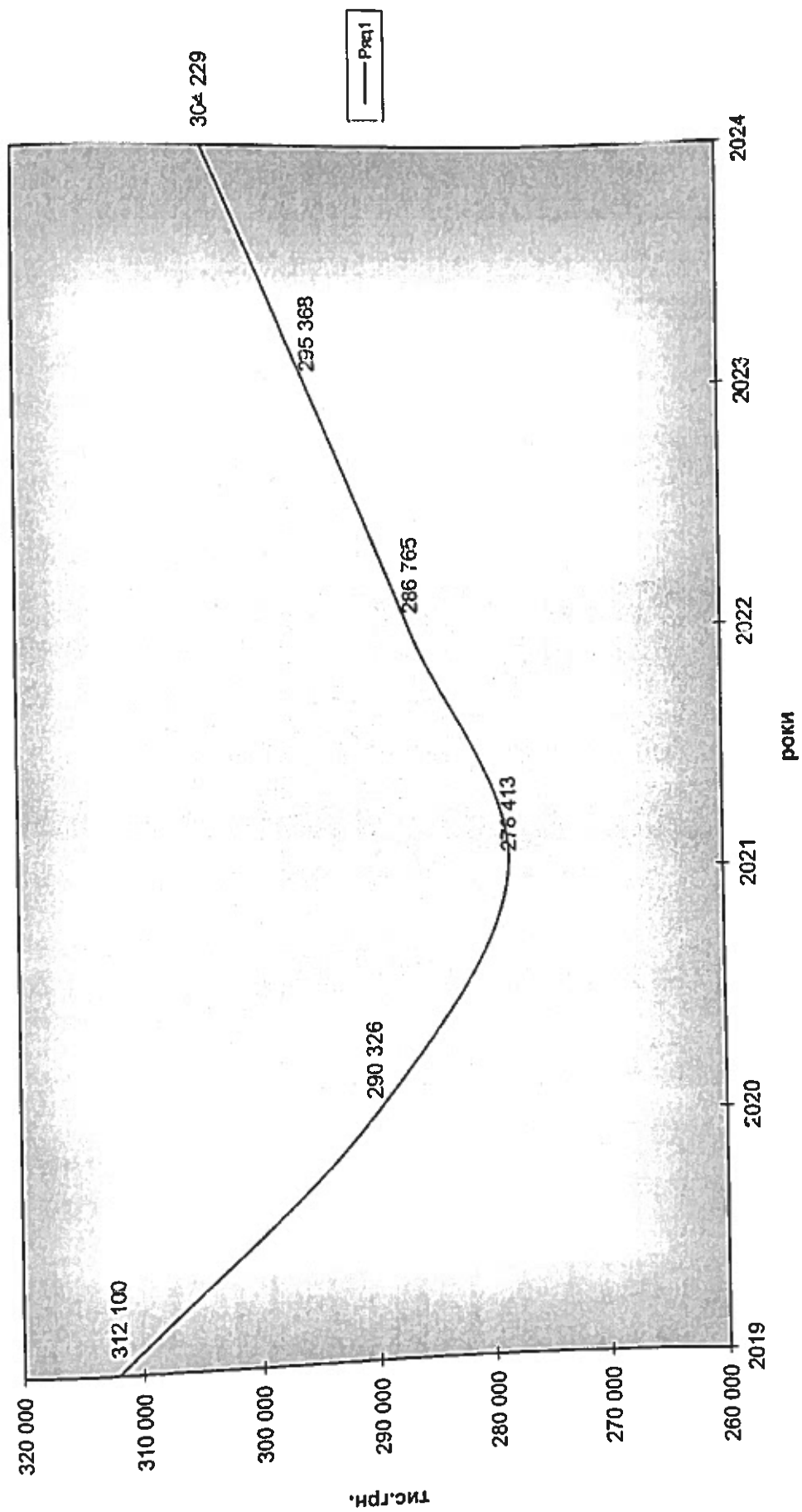
Діаг. 4.1.3. Динаміка вартості високо- та середньоліквідних активів



Діаг. 4.1.4. Динаміка вартості виробничих запасів



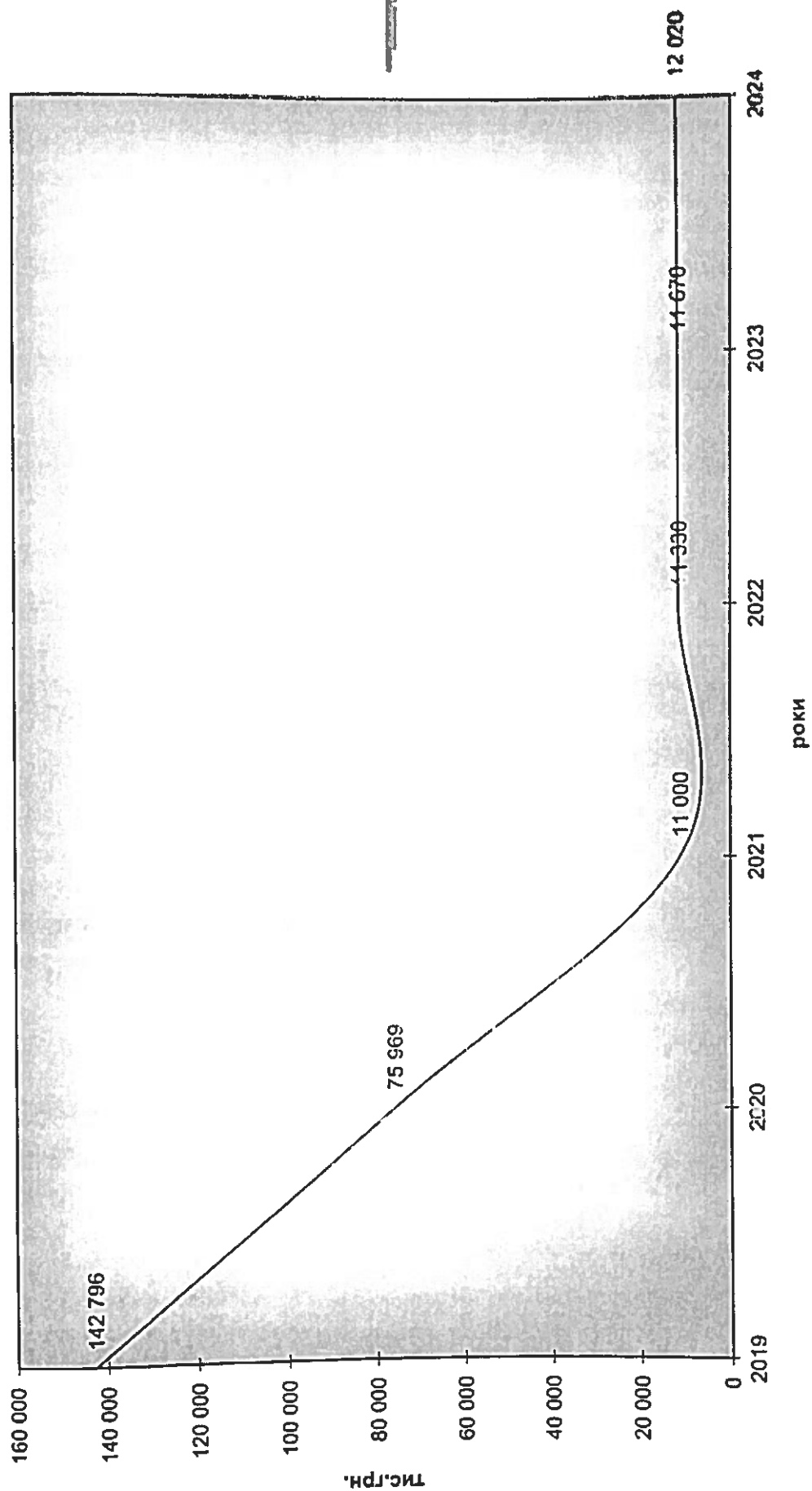
Діаг. 4.1.5. Динаміка розміру короткострокової дебіторської заборгованості



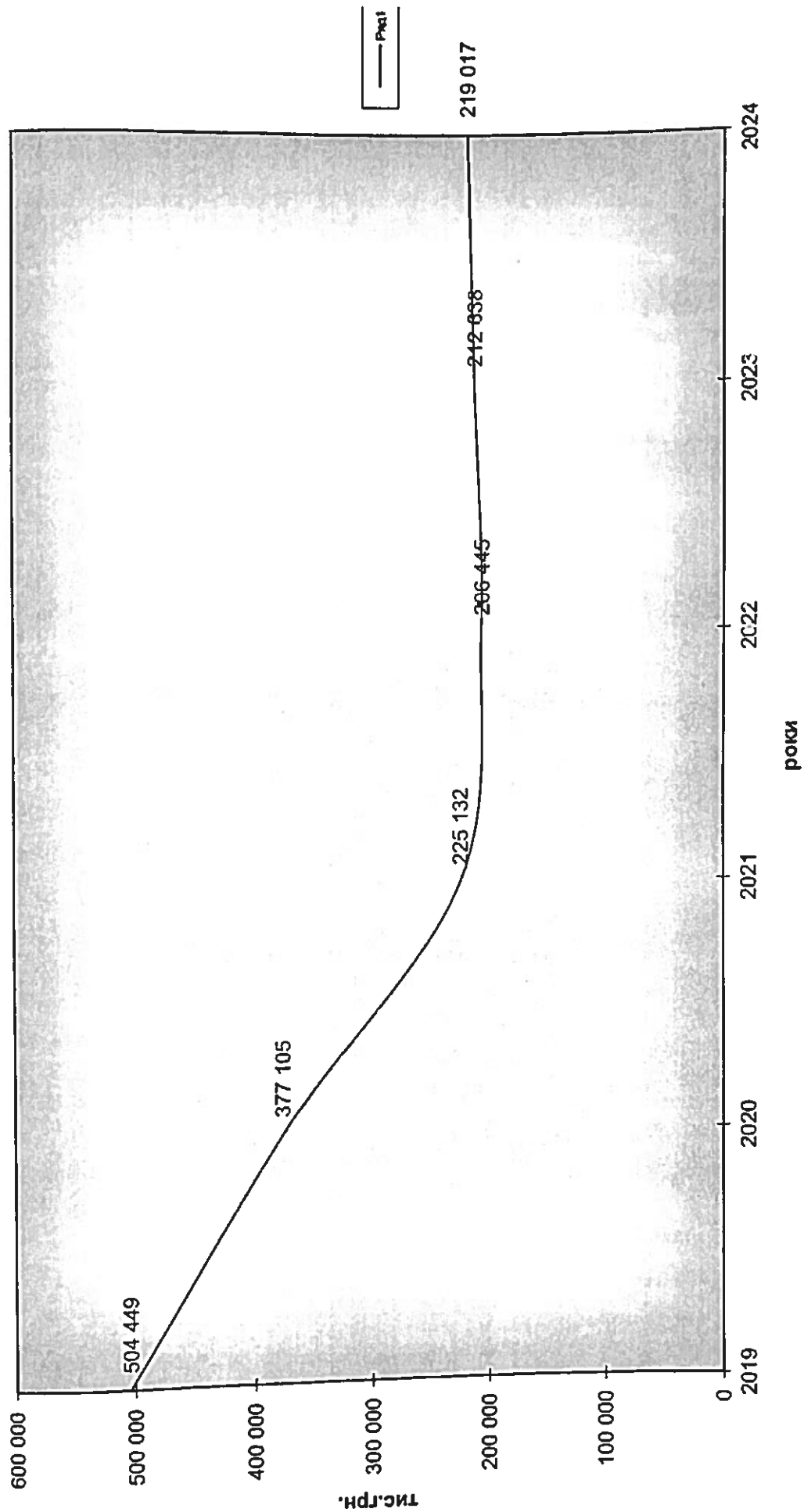
4.2. Зобов'язання

Показник	Рядок звітності	факт			прогноз		
		2019	2020	2021	2022	2023	2024
Усього довгострокові і короткострокові зобов'язання та забезпечення		773 139	622 087	670 982	538 504	552 081	565 103
Усього довгострокові зобов'язання та забезпечення	1595	268 690	244 982	445 850	332 359	339 443	346 085
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	37 839	23 381	24 674	22 267	19 986	17 045
Інші довгострокові зобов'язання	1515	221 851	221 601	292 381	301 152	310 187	319 493
Довгострокові кредити банків	1510	9 000	0	128 795	9 000	9 270	9 548
Усього поточні зобов'язання та забезпечення	1695	504 449	377 105	225 132	206 445	212 538	219 017
Короткострокові кредити банків	1600	142 796	75 969	11 000	11 330	11 570	12 020
Усього поточна кредиторська заборгованість	1610	170 865	109 407	26 600	27 398	28 220	29 057
Усього поточна кредиторська заборгованість (товари та послуги)	1615	129 480	136 028	141 070	145 302	149 651	154 151
Поточні забезпечення	1660	11 874	17 719	21 762	22 415	23 087	23 750

Діаг. 4.2.1. Динаміка вартості короткострокової банківської заборгованості



Діаг. 4.2.2 Динаміка загальної вартості поточних зобов'язань і забезпечень



4.3. Персонал

Компанією не здійснювалося та не прогнозується значних змін в кількості та структурі персоналу. Виробничо-збутовий персонал складає переважну частку загального складу персоналу (с.9-0.92 від загальної кількості). Компанією прийнята політика утримання допоміжного та адміністративного персоналу в існуючих кількості і складі, навіть в умовах прогнозованого на 2021-2022р.р. впровадження додаткового технологічного обладнання та збільшення обсягів виробництва.

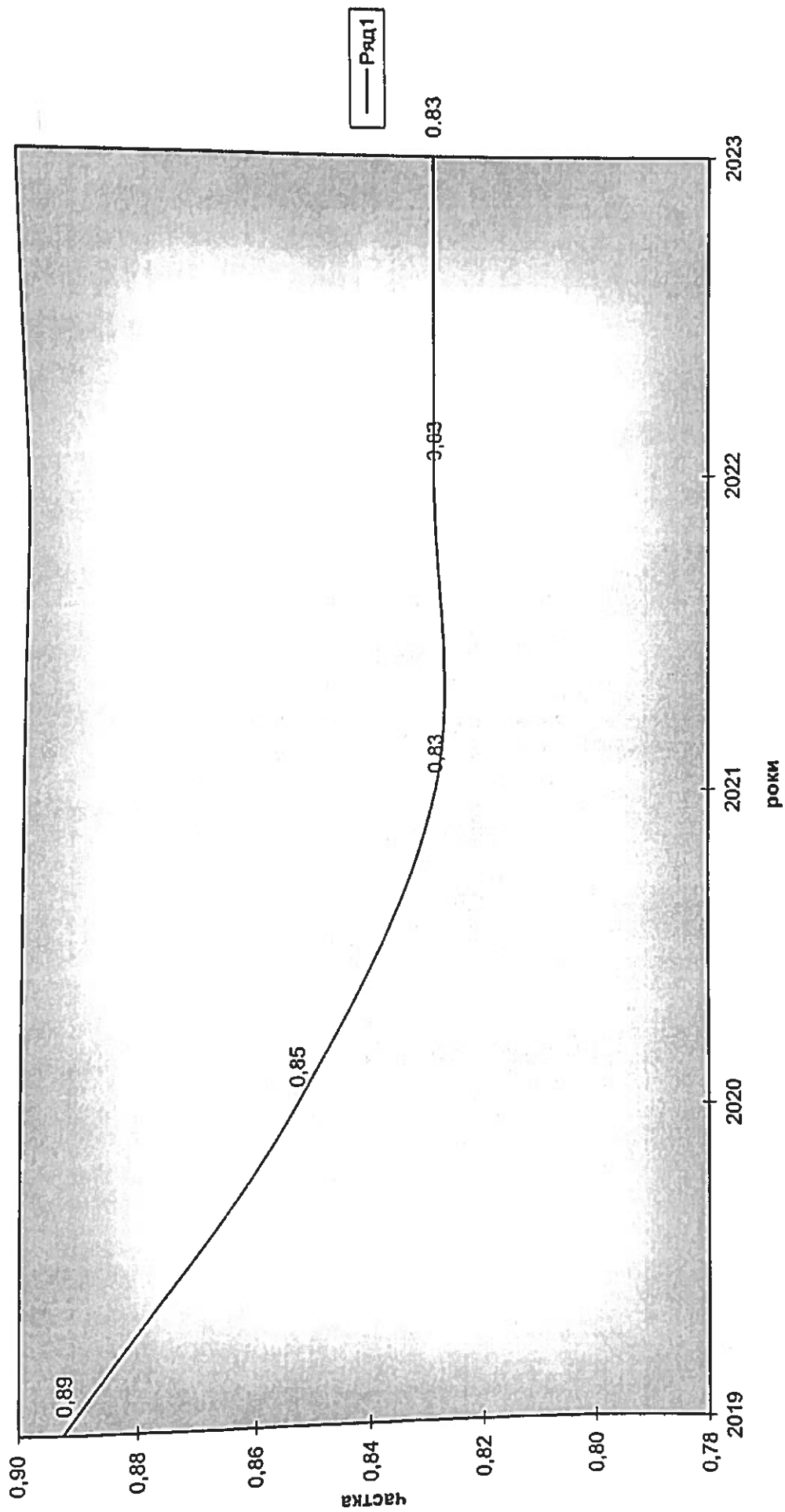
	фактично				прогноз			
	2019	2020	2021	2022	2023	2024		
виробничо-збутовий	943	910	817	858	906	951		
до попереднього року	0,97	0,90	0,90	1,05	1,06	1,05		
частка в загальному обсязі	0,91	0,90	0,90	0,91	0,91	0,92		
допоміжний	36	38	38	38	38	38		
адміністративний	48	48	48	48	48	50		
загалом	1027	996	903	944	992	1039		
до попереднього року	0,97	0,91	0,91	1,05	1,05	1,05		

5. Показники виробництва, продажів і витрат

Табл. 5.1. Динаміка обсягів виробництва (тис.грн/тис.л)

Продукція	фактично					прогноз	
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Соки (тис.грн)	917 894	786 698	770 933	839 480	849 954	892 451	
До попереднього періоду	0,98	0,86	0,98	1,05	1,05	1,05	
Частка в загальному обсязі	0,89	0,85	0,83	0,83	0,83	0,84	
Соки (тис.л.)	105 049	86 626	81 325	83 765	85 278	88 866	
Дітяче харчування (тис.грн)	110 664	135 614	142 425	149 546	157 024	164 875	
До попереднього періоду	1,18	1,23	1,05	1,05	1,05	1,05	
Частка в загальному обсязі	0,11	0,15	0,15	0,15	0,15	0,16	
Дітяче харчування (млн.л.)	4 203	4 721	4 942	5 050	5 243	5 400	
Vega Milk (тис.грн)			17 052	17 915	18 811	19 751	
До попереднього періоду				1,05	1,05	1,05	
Частка в загальному обсязі			0,02	0,02	0,02	0,02	
Vega Milk (млн.л.)			1 521	1 567	1 614	1 662	
Загалом (тис.грн)	1 028 558	922 312	930 420	976 941	1 025 788	1 057 326	
До попереднього періоду	1,00	0,90	1,01	1,05	1,05	1,03	
Загалом (млн.л.)	109 252	91 347	87 788	88 855	91 521	94 266	
До попереднього періоду	1,21	0,84	0,96	1,01	1,03	1,03	

Діаг.5.1.1.1. Динаміка частки соків в загальному обсязі виробництва



Діаг. 5.1.2. Динаміка частки дитячого харчування в загальному обсязі виробництва

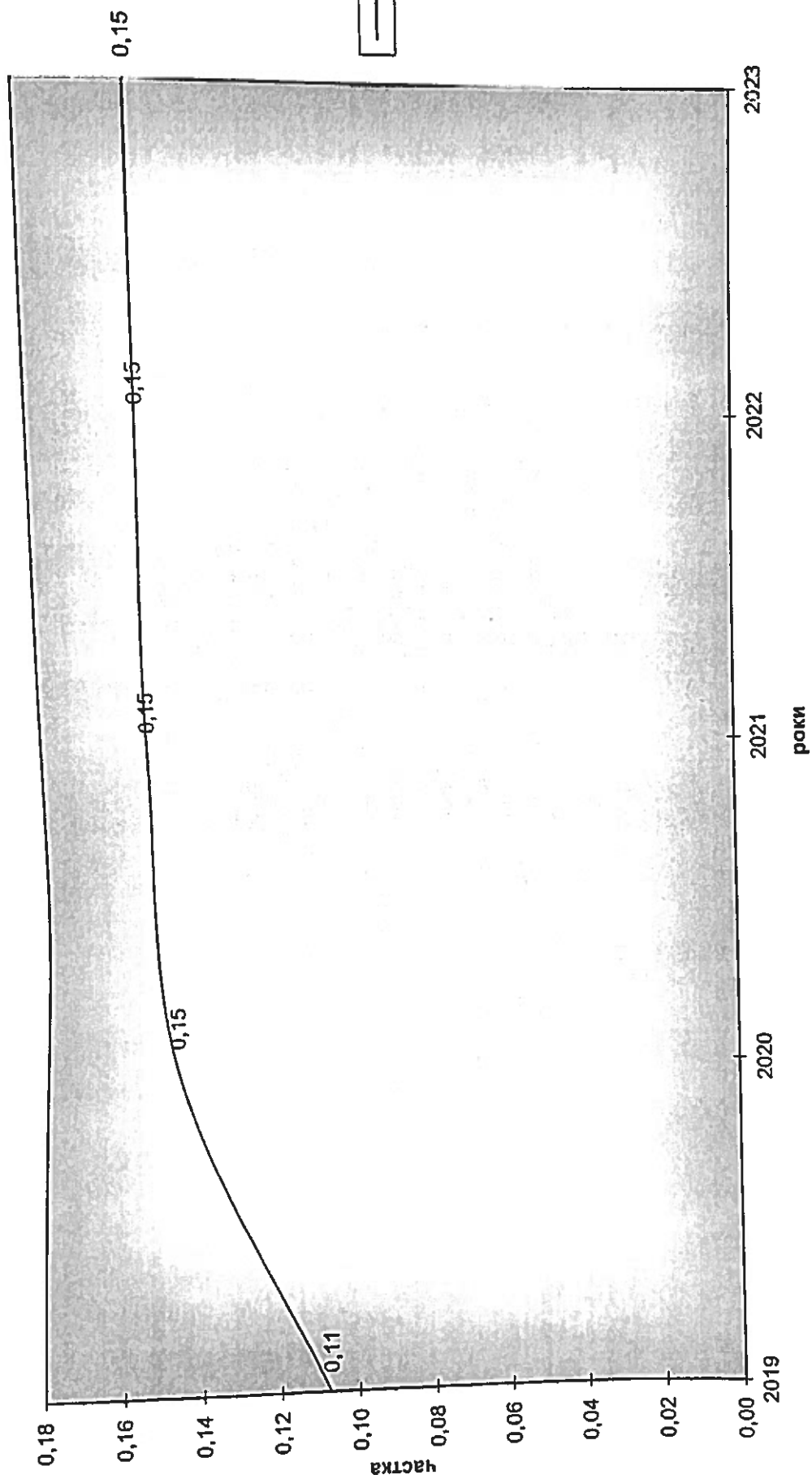


Табл. 5.2. Динаміка продажів (тис.грн/тис.л)

Продукція	Прогноз					
	Фактично					
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Соки, нектари, напої, смузі (тис. грн)	1 504 462	1 269 926	1 342 822	1 383 117	1 424 610	1 467 349
До попереднього періоду	1,07	0,84	1,06	1,03	1,03	1,03
Частка в загальному обсязі	0,960	0,741	0,808	0,808	0,808	0,808
Соки (тис.л.)	105 980	100 332	124 673	128 413	132 265	136 233
Дитяче харчування (тис.грн)	208 223	250 407	273 016	281 206	289 642	298 332
До попереднього періоду	1,33	1,20	1,09	1,03	1,03	1,03
Частка в загальному обсязі	0,122	0,165	0,164	0,164	0,164	0,164
Дитяче харчування (тис.л.)	3 218	3 014	3 299	3 398	3 500	3 605
Vega Milk (тис.грн)			46 893	48 300	49 749	51 242
До попереднього періоду			1	1	1	1
Частка в загальному обсязі			0	0	0	0
Vega Milk (тис.л.)			2 018	2 079	2 141	2 208
Загалом (тис.грн)	1 712 685	1 520 333	1 662 741	1 712 623	1 764 002	1 816 922
До попереднього періоду	1,09	0,89	1,09	1,03	1,03	1,06
Загалом (тис.л.)	109 198	103 346	129 990	131 811	135 765	139 838
До попереднього періоду	1,01	0,95	1,26	1,01	1,03	1,03

5.3. Дані про постійні витрати компанії (тис.грн)

Показник	Рядок звітності	фактично			прогноз		
		2019	2020	2021	2022	2023	2024
амортизація	2515	103 505	112 209	102 433	105 506	108 671	111 931
до попереднього періоду			1,08	0,91	1,03	1,03	1,03
частка в загальному обсязі			0,08	0,06	0,06	0,06	0,06
матеріальні затрати	2500	822 409	732 803	885 798	912 372	939 743	967 935
до попереднього періоду			0,89	1,21	1,03	1,03	1,03
частка в загальному обсязі			0,50	0,55	0,55	0,55	0,55
заробітна плата	2505	205 049	202 219	219 892	226 489	233 283	240 282
до попереднього періоду			0,99	1,09	1,03	1,03	1,03
частка в загальному обсязі			0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
інші операційні витрати	2520	205 049	375 362	375 209	386 465	398 959	410 001
до попереднього періоду			1,83	1,00	1,03	1,03	1,03
частка в загальному обсязі			0,26	0,23	0,23	0,23	0,23
відрахування на соціальні заходи	2510	29 094	37 003	41 061	42 293	43 562	44 868
до попереднього періоду			1,27	1,11	1,03	1,03	1,03
частка в загальному обсязі			0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
загалом		1 365 106	1 459 596	1 624 393	1 673 125	1 723 319	1 775 018

6. Показники аналізу діяльності компанії

6.1. Фінансування операційної діяльності

Показник	Рядок звітності	фактично			прогноз		
		2019	2020	2021	2022	2023	2024
Чистий прибуток	2465	97 272	35 096	13 837	14 252	14 680	15 120
Амортизаційні відрахування	2515	103 505	112 209	102 433	105 506	108 671	111 931
Кредити	3305	1 230 390	1 290 554	1 613 137	1 661 531	1 711 377	1 762 718
Позики	3305	16 833	30 142	13 771	14 184	14 610	15 048
Стійкі пасиви		14 515	20 030	24 505	25 240	25 997	26 777

6.2. Доходність і ефективність

Показник	рядок звітності	фактично				прогноз			
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Чистий фінансовий результат (прибуток/збиток)	2350 (2355)	98 003	41 305	14 134	14 558	14 995	15 445		
Валовий прибуток	2090	640 270	574 083	557 953	574 692	591 932	609 690		
Витрати з податку на прибуток	2300	(21 167)	(5 954)	(17 522)	(15 996)	(16 486)	(15 992)		
Нараховані відсотки	2250	73 320	49 714	34 919	35 967	37 046	38 157		
Отримані відсотки	2220	274	10	53	55	56	58		
Амортизаційні відрахування матеріальних активів та нематеріальних активів	2515	103 505	112 209	102 433	105 506	105 598	108 674		
EBIT		149 882	84 955	31 478	33 474	35 498	37 552		
EBITDA		253 387	197 164	133 911	138 980	141 096	146 226		
маржа EBITDA		0,40	0,34	0,24	0,24	0,24	0,24		

6.3. Ліквідність

Показник	Рядок звітності	фактично				прогноз			
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
оборотні активи	1195	665 066	670 854	725 096	746 849	769 254	792 332		
до попереднього періоду			1,01	1,08	1,03	1,03	1,03		
високоліквідні активи	1160+1165	3 436	41 573	6 479	3 539	3 645	3 755		
до попереднього періоду			12,10	0,16	0,55	1,03	1,03		
поточні зобов'язання	1695	504 449	377 105	225 132	231 886	238 843	246 008		
до попереднього періоду			0,75	0,60	1,03	1,03	1,03		
коефіцієнт поточної ліквідності (відношення оборотних активів до поточних зобов'язань)	1195/1695	1,32	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22		
коефіцієнт термінової ліквідності (відношення високоліквідних активів до поточних зобов'язань)	(1160+1165)/1695	0,01	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02		

6.4. Боргове навантаження

Показник	Рядки звітності	Фактично				Прогноз			
		2019	2020	2021	2022	2023	2024		
Усього короткострокові та довгострокові зобов'язання	1510+1515+1695	735 300	598 706	646 308	665 697	685 563	706 238		
Активи	1300	1 205 930	1 089 974	1 127 258	1 161 076	1 195 903	1 231 785		
Довгостроковий борг	1510+1515	230 951	221 601	42 176	433 811	446 826	460 230		
Власний капітал	1495	432 791	467 887	456 276	469 964	484 063	498 585		
Прибуток до виплати процентів і податків	2290+2250	152 490	96 973	66 575	68 572	70 629	72 748		
Проценти за боргом	2250	73 320	49 714	34 919	35 967	27 046	38 157		
Коефіцієнт борг/активи Debt to Total Assets = (відношення суми короткострокових і довгострокових зобов'язань до активів)	(1510+1515+1695)/1300	0,61	0,55	0,57	0,57	0,57	0,57		
Коефіцієнт борг/власний капітал Debt to Shareholder's Equity = (відношення довгострокового боргу до власного капіталу)	(1510+1515)/1495	0,53	0,47	0,92	0,92	0,92	0,92		
Коефіцієнт покриття процентів Times Interest Earned = (відношення прибутку до виплати процентів і податків до процентів за боргом)	(2290+2250)/2250	2,63	1,95	1,91	1,91	1,91	1,91		

7. Ризики діяльності

В управлінні діяльністю Компанії управлінський персонал бере до уваги, контролює та своєчасно реагує на спектр ризиків, характерних для сфери діяльності Компанії.

Основними ризиками, які відслідковуються, та яких Компанія намагається своєчасно запобігати, є ринкові, операційні, кредитні та ризик ліквідності.

7.1. Ринкові ризики

Пов'язані з факторами суттєвих та несподіваних змін ринкової ситуації: зменшення та/або зміна структури попиту, поява нових виробників, зменшення цін на конкуруючу продукцію, поява нових видів продуктів і товарних груп, які впливатимуть на структуру ринку і обсяги платоспроможного попиту.

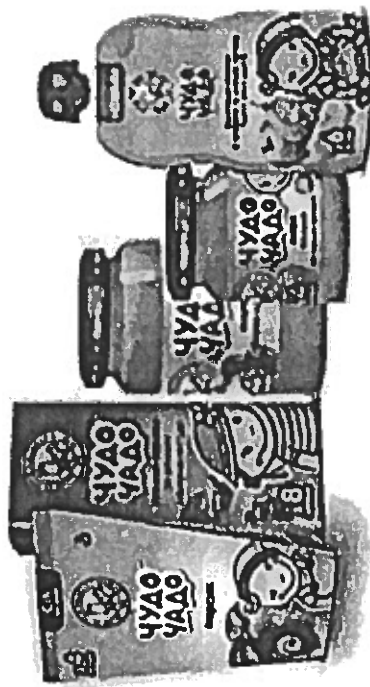
Заходами із зниження ринкових ризиків є системне вивчення кон'юнктури та динаміки ринків, модернізація структури товарного портфелю, модифікація цінових прогнозій, зниження витрат Компанії.

Контроль динаміки та управління ринковими ризиками покладено на службу маркетингу Компанії.

Динаміка ринкових ризиків відстежується в короткостроковому (півроку), середньостроковому (один-півтора роки) та довгостроковому (від двох років) вимірах.

7.2. Операційні ризики

Пов'язані з факторами нестабільності операційної діяльності: ускладнення з отриманням достатньої кількості сировини за прийнятними цінами (обумовлені сезонними погодними та кліматичними відмінностями, неврожайми, хворобами рослин т. ін.); епідемічні ускладнення, які обмежують здатність персоналу бути присутнім на робочих місцях та виконувати обов'язки; технологічні ускладнення, пов'язані з виходом з ладу, зниженням продуктивності обладнання, ускладненням ремонту обладнання в зв'язку з оперативною відсутністю або високою вартістю запасних частин та компонентів; погодні та кліматичні надзвичайні ситуації, які здатні блокувати роботу виробництв Компанії (обмеження постачання енергії, транспортної доступності, можливості доставки персоналу до робочих місць).



Відслідковування та оперативне управління операційними ризиками покладено на технічну та технічну служби Компанії, службу постачання та службу персоналу.

Щорічно оновлюються (відповідно до зовнішніх тенденцій, трендів) програми прогнозування, контролю та управління ризиками та здійснюються ситуаційні тренінги відповідального персоналу. Щоквартально (за загрозливих ситуацій щомісячно, щотижнево) здійснюються ситуаційні тренінги навчання та тренінги лінійного персоналу.

7.3. Кредитні ризики

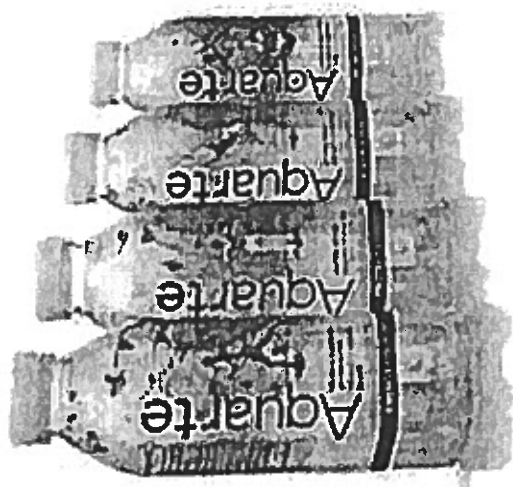
Пов'язані з наявними або потенційними факторами, ускладнюючими можливість надходжень коштів або капіталу під час поточної діяльності Компанії. Розрізняються ситуації індивідуальних та портфельного кредитних ризиків. Управління кредитними ризиками здійснюється комерційним та фінансовим підрозділами Компанії

7.4. Ризик ліквідності

Пов'язаний з факторами, ускладнюючими надходження і наявність грошвих коштів для здійснення поточних розрахунків Компанії. Управління ризиком ліквідності пов'язано з якісним календарним плануванням здійснення розрахунків з кредиторами та дебіторами Компанії, та запобіганням касових розривів, які не можуть бути згладжені поточними коротко- та середньостроковими кредитами/позиками від фінансових установ, або високою вартістю таких кредитних операцій. Управління цими ризиками також покладено на комерційні і фінансові служби.

7.5. Поточні ризики

В звітному періоді та короткостроковій перспективі управлінський персонал Компанії найбільш критичними вважає ринкові та операційні ризики. Контролю ризика ліквідності, безпосередньо пов'язаного з зазначеними вище ризиками, також приділятиметься постійна увага. Суттєві зміни в рівні платоспроможного попиту, на ринку зайнятості, ринках продовольства, транспортних, туристичних послуг, послуг YouTube, спричинені світовою пандемією COVID-19, вважатимуться найбільш критичними факторами, які здійснюватимуть тиск на ринки, умови та обсяги виробництва протягом найближчих 1-3 років.



Службами управління Компанією взято до уваги зазначені зміни ринкової кон'юнктури та обставин діяльності, та вживатимуться системні заходи з їх відстежування та адаптації до ситуації. Як впливає з прегнозних оцінок короткострокових трендів обсягів виробництва та реалізації, на короткостроковому горизонті Компанією на цей період очікується уповільнене зростання зазначених показників.

7.6. Система управління ризиками Компанії

Система внутрішнього контролю і управління ризиками визначає і внутрішні правила та процедури контролю, запроваджені керівництвом Компанії для досягнення поставленої мети - забезпечення (в межах можливого) стабільного і ефективного функціонування Компанії, дотримання внутрішньогосподарської політики, збереження та раціонального використання активів Компанії, запобігання та викриття фальсифікацій, підробок, точність і повнота бухгалтерських записів, своєчасна підготовка надійної фінансової інформації.

Управління ризиками Компанії здійснюється керівництвом Компанії, менеджерами та іншими співробітниками. Управління ризиками починається з розробки стратегії і зачіпає всю діяльність Компанії. Даний процес спрямований на визначення подій, які можуть впливати на Компанію, і управління пов'язаним з цими подіями ризиком.

Управління ризиками Компанії являє собою безперервний процес, що охоплює Компанію; здійснюється співробітниками на всіх рівнях; використовується при розробці та формуванні стратегії; націлене на визначення подій, які можуть впливати на Компанію та управління ризиками таким чином, щоб вони не перевищували готовності Компанії йти на ризик; дає керівництву розумну гарантію досягнення цілей.

Способами усунення ризиків є наступні:

- уникнення ризику - ухилення від заходів, пов'язаних з ризиком;
- утримання ризику - залишення ризику за інвестором, тобто на його дотсвідальність;
- зниження ступеня ризику - зменшення імовірності та обсягу втрат.



В Компанії запроваджуються деякі заходи зниження ризику, а саме: диверсифікація, що дозволяє уникнути частини ризику при розподілі капіталу між різними видами діяльності; здобування додаткової інформації, що дозволяє зроби-ти чіткий прогноз і знизити ризик, страхування, що дає змогу розподілити збитки між усіма учасниками страхування (страхування виконує чотири функції: ризикову, запобіжну, заощаджувачу, контролюючу) і інші заходи. Фінансові ризики можуть бути викликані інфляційними процесами, коливанням курсів основних валют, тощо. Вони можуть бути знижені шляхом створення системи фінансового менеджменту на підприємстві, роботі з споживачами на умовах передплати, використанні акредитивів, тощо. Ризики, пов'язані з форс-мажорними обставинами - це ризики, обумовлені непередбачуваними обставинами (сти-хійні лиха, зміна політичного курсу країни, страйк, тощо). Заходами по зниженню служать робота підприємства з до-статнім запасом фінансової міцності.

Заходи щодо зменшення ризиків:

- підвищення якості та відповідальності по укладених договорах при утриманні належного рівня конкурентноздатності розцінок на продукцію;



- подальше вдосконалення та модернізація матеріально-технічної бази для збільшення обсягів виробляємої продукції;
- вивчення кон'юнктури ринку, перевірка платоспроможності клієнтів, укла-дання договорів з клієнтами.
- своєчасне планування та створення необхідних резервів і запасів мате-ріальних та фінансових ресурсів; - в умовах світової кризи здійснення за-ходів щодо розширення виробництва та ринків збуту;
- аналіз ефективності виробництва, розширення напрямків виробництва, мобілізація фінансових ресурсів;
- контроль за збереженням та використанням оборотних активів.

8. Інновації, дослідження, впровадження нових технологій

В поточному 2021 році планувалось придбання за рахунок кредитних коштів та встановлення на виробничому май-данчику РВФ імпортного технологічного обладнання з метою суттєвого збільшення виробництва сокових концентра-тів.

В зв'язку з погіршенням у 2021 році ринкової ситуації, та падінням валового доходу, обумовленим карантинном за па-ндемією COVID-19, ці плани відтерміновано орієнтовно до початку 2022 року.



9. Соціальні аспекти і кадри

Компанія в своїй діяльності системно дотримується соціально відпо-
відальної позиції. Значна увага приділяється роботі з кадрами та соціаль-
ним аспектам діяльності трудового колективу. Керівники лінійних підрозді-
лів, служба персоналу відстежують співставність поточних умов та склад-
ності праці з рівнем зарплатної плати та надають керівництву пропозиції з
своєчасного приведення її розміру у відповідність з ринковому рівню. В Ком-
панії використовуються системи мотивації персоналу та декілька систем
оплати граці за рівнем кінцевого результату, рівнем досягнення поточних
цілей Компанії. Нові технології та процеси прискорили перехід компанії на
більш цифровий режим роботи. Співробітники Київського офісу та офісу з
м. Одеси мають можливість частину часу працювати віддалено. Яскравим прикладом турботи про своїх співробітників
є доставка на роботу та з роботи, яка незважаючи на те, що громадський транспорт уже давно ходить в штатному
режимі, залишилася до послуг усіх бажаючих. Цього року компанія продовжила боротися з наслідками епідемії, а саме:
організація в проведенні вакцинації персоналу, сплата тестів на коронавірус, допомога в лікуванні хворих.

10. Екологія

1. Компанія в процесі заготівлі сировини, здійснення виробничої та технологічної діяльності дотримується вимог
екологічної безпеки та охорони довкілля. Виробництва Компанії не є екологічно небезпечними. Відходи виробни-
цтва утилізуються відповідно до встановлених екологічних вимог.

2. У 2021 році компанія зосередилася на наступних заходах:

- а) Проведення поетапної заміни ламп розжарювання, що використовуються для освітлення, на LED-лампи, ско-
рочення використання ртутних ламп. Екологічний ефект – енергозбереження, раціональне використання приро-
дних ресурсів, зменшення утворення небезпечних відходів.
- б) Здійснення контролю за сортуванням відходів, що утворюються, по класах та видах, недопущення змішування
відходів. Контроль за дотриманням правил поводження з відходами на території підприємства. Екологічний ефект
– збільшення кількості вторинної сировини, яка підлягає повторному використанню чи переробці.

в) Здійснення виробничого контролю за дотриманням затверджених нормативів граничнодопустимих викидів забруднюючих речовин в атмосферне повітря стаціонарними джерелами. Екологічний ефект – запобігання, уникнення, зменшення впливу роботи стаціонарних організованих джерел на стан атмосферного повітря.

3. Здійснення контролю за додержанням екологічних вимог покладається на технічні служби та службу контролю якості.

11. Висновки

Компанія Вітмарк є сучасним та таким, що динамічно розвивається, виробником харчових продуктів. Компанія виробляє спектр продовольчої продукції, зокрема продукції з груп соків, сокових, охолоджуючих та функціональних напоїв, дитячого харчування, смужі та злаково-сокових сумішей.

Протягом останніх трьох років номенклатуру продукції суттєво розширено, розпочато виробництво та виведено на ринок нові групи та види продукції.

Кількісні показники обсягів виробництва та реалізації продукції демонструють невід'язну позитивну динаміку протягом останніх п'яти, а особливо останніх трьох років. Останні три роки Компанія є стабільно прибутковою.

Директор

В. Савицька-Кеєс



Прошнуровано, пронумеровано та скріплено
підписом і печаткою
аркушів ..

Директор ТОВ «АФ «АКТИВ» ГЕЗНІСЬКО Н.М.

