

ПрАТ «Монделіс Україна»

Звіт про управління за 2018 рік

Зміст

Розділ 1. Загальні відомості про Компанію	2
Розділ 2. Короткий опис діяльності Компанії	3
Розділ 3. Результати діяльності.....	5
Розділ 4. Ліквідність та зобов'язання	5
Розділ 5. Екологічні аспекти	6
Розділ 6. Соціальні аспекти та кадрова політика	7
Розділ 7. Ризики	8
Розділ 8. Фінансові інвестиції.....	11
Розділ 9. Дослідження та інновації.....	11
Розділ 10. Перспективи розвитку	11
Розділ 11. Корпоративне управління	12

РОЗДІЛ 1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ

ПрАТ «Монделіс Україна» (далі – Компанія) є акціонерним товариством з відповідальністю акціонерів, обмеженою часткою акцій, що їм належать.

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року безпосередньою материнською компанією Компанії був Kraft Foods Entity Holdings B.V., що веде свою діяльність у сегменті виробництва снєків Mondelēz International Inc, що є кінцевою материнською компанією.

ПрАТ «Монделіс Україна» є юридичною особою, зареєстрованою відповідно до законодавства України, код ЄДРПОУ 00382220, і є окремим платником всіх податків.

Компанія створена у 1994 році шляхом реорганізації ДП «Шоколадна фабрика «Україна» зі зміною назви на ВАТ «Крафт Якобз Сушард Україна», у 2000 році була змінена назва на ВАТ «Крафт Фудз Україна», у 2001 році Компанія змінила організаційно-правову форму на закрите акціонерне товариство, у 2011 році відбулася ще одна зміна організаційно-правової форми на публічне акціонерне товариство, у 2013 році Компанія змінює назву на «Монделіс Україна».

У 2014 році Компанія проводить реорганізацію шляхом виділу частини майна новоствореній юридичній особі ПрАТ "Якобз Україна" та змінює організаційно-правову форму на приватне акціонерне товариство.

Компанія здійснює діяльність в Україні відповідно до наступних видів економічної діяльності:

- **Код КВЕД 10.82 – Виробництво какао, шоколаду та цукрових кондитерських виробів (основний вид діяльності);**
- Код КВЕД 10.72 – Виробництво сухарів і сухого печива; виробництво борошняних кондитерських виробів, тортів і тістечок тривалого зберігання;
- Код КВЕД 10.83 – Виробництво чаю та кави;
- Код КВЕД 46.36 – Оптова торгівля цукром, шоколадом і кондитерськими виробами;
- Код КВЕД 46.37 – Оптова торгівля какао, чаєм та прянощами;
- Код КВЕД 46.38 – Оптова торгівля іншими продуктами харчування, у тому числі рибою, ракоподібними та молюсками.

Основна діяльність Компанії полягає у виробництві снєків (шоколаду, печива, бісквітів, жувальної гумки та льодяників). Компанія здійснює дистрибуцію як власних продуктів, так і продуктів, вироблених іншими компаніями глобальної Mondelēz International, на ринку України. Також Компанія експортує деякі продукти, вироблені як в Україні (на Тростянецькій кондитерській фабриці та Вишгородській чипсовій), так і за кордоном.

Компанія реалізує свою продукцію в Україні місцевим дистриб'юторам та ключовим клієнтам (великим українським роздрібним мережам), а також проводить експортні операції до багатьох країн світу.

Компанія здійснює продаж продукції в Україні під наступними брендами: Корона, Milka,

Ведмедик «БАРНІ», TUC, Belvita Добрий ранок!, Люкс, ESTRELLA, Halls, Dirol, Picnic, Oreo та Tuc.

Основними конкурентами Компанії на ринку України є компанії, що входять до груп Roshen, Nestle, Pepsi та Mars.

Компанія здійснює управління Тростянецькою кондитерською фабрикою (Сумська область).

Тростянецька фабрика була введена в експлуатацію у 1974 році, коли почала випускати шоколадну продукцію. З 2005 року, окрім виробництва шоколадних виробів, на фабриці діяв цех із фасування кави JACOBS, а в 2011 році на території фабрики був збудований та розпочав роботу цех із виробництва печива. На підприємстві за міжнародними стандартами якості виробляються продукти під брендами Корона, Milka, Ведмедик «БАРНІ», ALPEN GOLD, TUC, Oreo, Oreo Thin та інші. Фабрика є найпотужнішою в Україні та має повний цикл переробки какао бобів. Близько 75% загальної кількості імпортованих в Україну какао бобів переробляється на Тростянецькій фабриці.

В Компанії впроваджені вимоги міжнародних стандартів якості ISO 9001, 14001, OHSAS 18001, FDA, корпоративного стандарту QSMC. Система управління якості сертифікована на відповідність до міжнародного стандарту FSSC 22000. Продукція бісквітного виробництва сертифікована відповідно до Halal та Kosher вимог.

РОЗДІЛ 2. КОРОТКИЙ ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ КОМПАНІЇ

Компанія оперує на висококонкурентному ринку снєків в категоріях кондитерських виробів, печива, чипсів, жувальної гумки та льодяників. В діяльності компанія використовує дані щодо ринків кондитерських виробів та печива.

Ринок пакованого печива в Україні стрімко зростає протягом останніх років та становить близько 3,5 млрд гривень.

Дані по роках, суми в млн грн.

2016	2017	2018
2 129,2	2 796,3	3 483,5

Ринок печива, на якому оперує компанія, складається з сегментів солодкого печива, солоних крекерів та бісквітних тістечок. Сегменти розподіляються у пропорції 69% солодке, 13% крекери, 18% бісквітні тістечка. При цьому доля Монделіс Україна в кожному сегменті відрізняється та сумарно складає 27% за 2018 рік кумулятивно.

Основними конкурентами Компанії є Рошен, Конті, Ярич та приватні торгові марки. Найбільш конкурентним є сегмент солодкого печива, в той час як в крекерах та тістечках оперує 2-3 великих гравці.

Монделіс Україна має високий рівень дистрибуції в усіх сегментах пакованого печива та каналах сучасної та традиційної торгівлі за рахунок розгалуженої мережі дистрибуторів та співпраці з найбільшими мережами.

Ринок пакованих кондитерських виробів в Україні стрімко зростає протягом останніх років та становить близько 12 млрд. гривень.

Дані по роках, суми в млн. грн.

2016	2017	2018
7 722 488,5	9 570 270,7	12 042 164,0

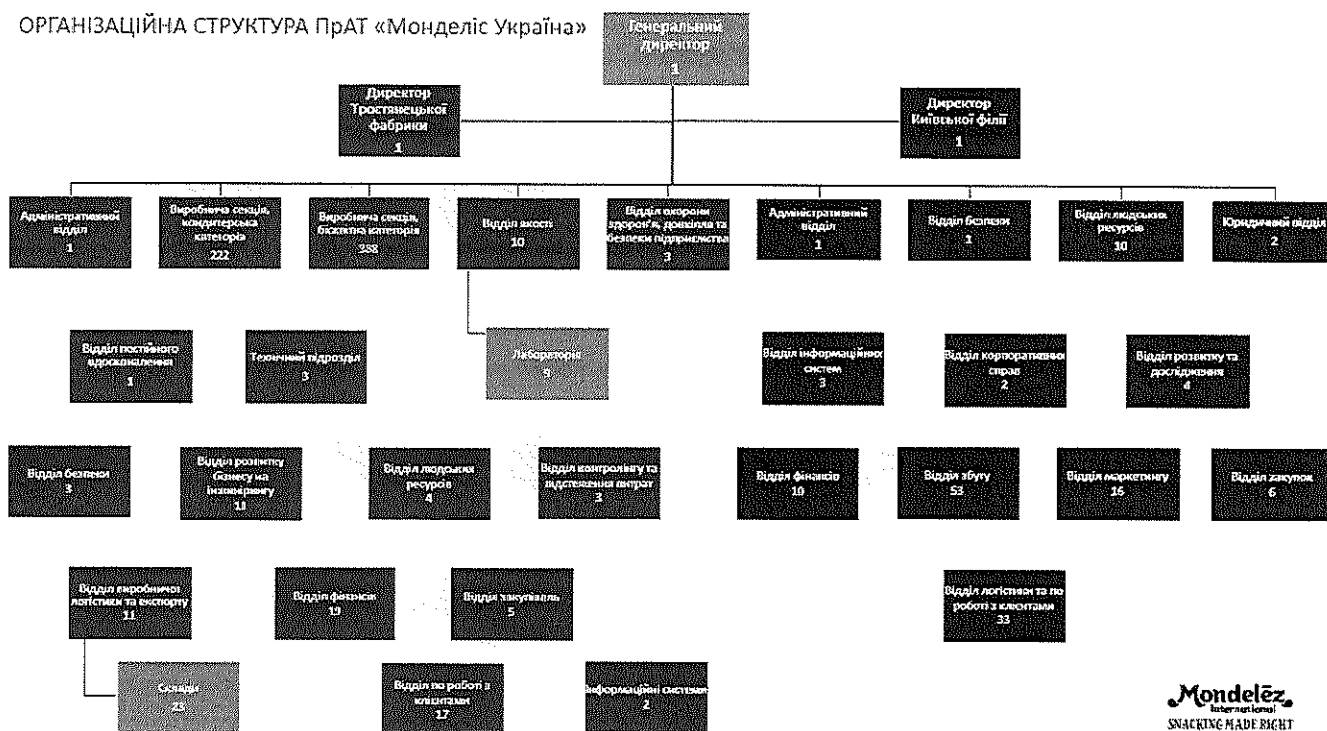
Ринок пакованих кондитерських виробів, на якому оперує компанія, складається з сегментів плиткового шоколаду, коробкових цукерок, шоколадних батончиків та драже. Сегменти розподіляються у пропорції 42% плитка, 28% батончики, 24% коробки, 6% драже. При цьому доля Монделіс Україна складає 28% в плитці, 5% в батончиках та 4% в коробкових цукерках, в драже компанія не оперує.

Основними конкурентами є Рошен, Мастерфудс, Ферреро, Мілленіум та Нестле. Найбільш конкурентним є сегмент плитки, в той час як в коробках та батончиках основну долю займають 2-3 великих гравці.

Монделіс Україна має високий рівень дистрибуції в усіх сегментах пакованих кондитерських виробів та каналах сучасної та традиційної торгівлі за рахунок розгалуженої мережі дистрибуторів та співпраці з найбільшими мережами.

Дані по ринках чипсів, жувальної гумки та льодяників в компанії відсутні.

Організаційна структура Компанії представлена нижче.



РОЗДІЛ 3. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

Загальні фінансові показники Компанії за останні три роки наведені у таблиці:

Показники, тисяч гривень	За 2016 рік (відкориговано)	За 2017 рік (відкориговано)	За 2018 рік
Чистий дохід	4 022 963	4 794 319	5 930 417
Собівартість	(3 087 140)	(3 661 966)	(4 902 956)
Інші операційні доходи	15 759	42 178	115 445
Адміністративні витрати	(256 970)	(169 915)	(231 991)
Витрати на збут	(589 033)	(659 916)	(261 622)
Інші операційні витрати	(77 734)	(42 796)	(38 180)
Фінансовий результат від операційної діяльності	27 845	301 904	611 113

Зростання показників чистого доходу на 47% протягом 2016-2018 років обумовлене збільшенням кількісних обсягів реалізованої продукції за відповідний період як в середині країни так і на експорт.

На пришвидшені темпи росту величини собівартості реалізованої продукції (зростання на 59% порівняно з 2016 роком) окрім збільшення обсягів виробництва і продажів мали вплив підвищення закупівельних цін на сировину, енергоносії, збільшення витрат на оплату праці.

Зміна величини адміністративних і збутових витрат обумовлені зміною підходів в оцінці витрат в зв'язку із запровадженням нових стандартів фінансової звітності.

Стабілізація курсу національної валюти гривні протягом останніх років і навіть його невелике зміцнення протягом 2018 року вплинули на динаміку зростання інших операційних доходів і зменшення інших операційних витрат.

РОЗДІЛ 4. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Основними джерелами фінансування є кошти, отримані за результатами основної операційної діяльності Компанії.

Позикові кошти. В 2018 році Компанія залучала позикові кошти у формі короткострокових банківських кредитів в сумі 483 500 тисяч гривень. В 2017 році Компанія не залучала позикових коштів. Середня відсоткова ставка по запозиченням в 2018 році склала 18%. Протягом 2018 року Компанія здійснила погашення кредитів в сумі 442 000 тисяч гривень.

Станом на 31 грудня 2018 року заборгованість за банківськими кредитами склала 41 500 тисяч гривень. Кредити підлягають погашенню до 04 січня 2019 року та мають відсоткову ставку 22% річних.

Основні засоби, товарно-матеріальні запаси та інвестиційна нерухомість Компанії в заставу не передавалися. Компанія не має зобов'язань по кредитах в іноземній валюті. Справедлива вартість поточних позикових коштів дорівнює їх балансовій вартості, оскільки вплив дисконтування є незначним.

Капітальні зобов'язання. Станом на 31 грудня 2018 року Компанія мала передбачені договорами зобов'язання з капітальних витрат у сумі 46 074 тисячі гривень (на 31 грудня 2017 року – 88 474 тисячі гривень).

Керівництво Компанії вважає, що майбутніх чистих доходів та фінансування буде достатньо для покриття цих та аналогічних зобов'язань.

Зобов'язання за операційною орендою станом на 31.12.2018 року визначені у сумі 196 488 тисячі гривень (на 31.12.2017 року -186 420 тисяч гривень).

Ризик ліквідності. Обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів та наявність достатніх фінансових ресурсів завдяки використанню позикових коштів. Внаслідок динамічного характеру основної діяльності Групи керівництво прагне досягти гнучкості фінансування через забезпечення відкритих кредитних ліній.

На 31 грудня 2018 року фінансові зобов'язання в сумі 1 556 263 тисяч гривень мали строк погашення за вимогою або менше 3 місяців та 75 906 тисяч гривень - впродовж 3-12 місяців (31 грудня 2017 року фінансові зобов'язання в сумі 1 103 252 тисячі гривень мали строк погашення за вимогою або менше 3 місяців та 95 228 тисяч гривень - впродовж 3-12 місяців).

РОЗДІЛ 5. ЕКОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ

В своїй діяльності керівництво та співробітники Компанії, а також підрядні організації, що виконують роботу за дорученням Компанії, дотримуються вимог міжнародних, законодавчих, нормативних та корпоративних стандартів і актів у сфері навколишнього природного середовища.

Виробничі процеси Компанії ПрАТ «Монделіс Україна» відповідають міжнародним стандартам, в т. ч. системі екологічного менеджменту ISO 14001:2015, що створює системний підхід до процесу моніторингу впливів на наколишне середовище. Відповідальне споживання природних ресурсів є обгрунтованим та контрольованим.

Використання води для виробничих та побутових цілей Компанії здійснюється на підставі Дозволу на спецводокористування та спеціального дозволу на користування надрами. З метою економії води в Компанії використовується система оборотного водоспоживання та замкнутого циклу. Споживання свіжої води, в порівнянні з базовим для Компанії 2013 роком, було скорочено на 45%. В Компанії збудовані споруди попередньої очистки промислових стоків для забезпечення очищення стічних вод та приведення всіх показників у відповідність до вимог чинного законодавства.

Викиди забруднюючих речовин здійснюється на підставі Дозволу на викиди забруднюючих речовин в атмосферне повітря стаціонарними джерелами. З метою зменшення викидів в атмосферне повітря Компанія провела інвентаризацію джерел викидів, щороку проводить моніторинг викидів та перевірку ефективності роботи встановлених газоочисних установок. Так, в порівнянні з базовим 2013 роком, викиди CO₂ зменшилися на 35%. В Компанії діє програма заміни обладнання з озоноруйнуючими фреонами на безпечні та інвестуються кошти в проекти, спрямовані на підвищення енергоефективності обладнання.

В Компанії впроваджено систему сортування відходів, що дозволяє значно збільшити рівень передачі відходів на переробку та повторне використання (папір, картон, поліетилен, використана тара тощо). В порівнянні з базовим для підприємства 2013 роком утворення відходів було скорочено на 31%.

РОЗДІЛ 6. СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА

ПрАТ «Монделіс Україна» є надійним роботодавцем та соціально-відповідальною компанією, що відображається в усіх сферах діяльності Компанії від вибору постачальників та виробництва високоякісних продуктів харчування до підтримки розвитку місцевих громад та суспільства в цілому.

У 2018 році в ПрАТ «Монделіс Україна» працювало 862 співробітники, 49% з яких становили жінки (422 особи). Частка жінок серед менеджменту компанії (середній та вищий менеджмент) станом на 2018 рік складала 53%.

Постачальники

Жодна компанія не зможе постачати сировину для «Монделіс Україна», якщо не пройде аудиту і не отримає затвердження. А для цього вона має відповідати вимогам, які в більшості випадків жорсткіші за вимоги відповідних законів. Під час аудиту постачальників «Монделіс Україна» перевіряє все — навчання персоналу, контроль води, повітря, техобслуговування обладнання, контроль шкідників, інфраструктуру підприємства, програми по санітарії, контроль патогенів, вхідний контроль матеріалів, управління алергенами, контроль сторонніх матеріалів, контроль ваги, контроль невідповідної продукції, складські операції, тощо. Ретельна увага до вибору постачальників є однією з головних умов виготовлення високоякісного продукту.

Кадрова політика компанії

Кадрова політика ПрАТ «Монделіс Україна» націлена на своєчасне забезпечення організації персоналом певної якості і кількості відповідно до стратегії розвитку організації, розвиток і підвищення рентабельності виробництва, забезпечення зайнятості працівників, удосконалення організації і сплати праці, створення здорових і безпечних умов праці та надання їм соціальних гарантій.

Працівники реалізують право на працю шляхом укладання трудового договору (контракту) на підприємстві. Працівники мають право на відпочинок, відповідно до законів про обмеження робочого дня та робочого тижня і про щорічні оплачувані відпустки, право на здорові і безпечні умови праці, на матеріальне забезпечення в пенсійному віці в порядку соціального страхування, а також у разі хвороби, та інші права, встановлені діючим законодавством.

Система заробітної плати працівників базується на основі Законів України про працю, які регулюють трудові відносини, оплату праці, соціальні гарантії, а також базується на основі корпоративної системи оцінки професійної діяльності співробітників Товариства та згідно результатів дослідження ринку заробітних платень в Україні. Товариство використовує структуру оцінювання посад «Хей», який містить інформацію про управління системою оплати праці.

Для всіх працівників встановлюється п'ятиденний робочий тиждень з двома вихідними в суботу і в неділю. Однак, в залежності від виробничої необхідності, Товариство може змінювати цей графік роботи відповідно до законодавства України про працю та за узгодженням з представниками трудового колективу.

Товариство бере на себе зобов'язання сприяти розвитку і навчанню персоналу Товариства, за наявності виробничої необхідності організувати навчальні курси з підвищення / зміни кваліфікації спеціалістів і робітників.

За рахунок коштів Товариства забезпечити працівників Товариства, з якими укладено безстрокову трудову угоду добровільним медичним страхуванням зі страховою компанією, за вибором Товариства

Розділ 7. РИЗИКИ

Фінансові ризики. Функція управління ризиками в Компанії включає в себе управління фінансовими ризиками, а також операційними та юридичними ризиками. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик та інший ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є мінімізація пов'язаних із ними втрат, що досягається за рахунок постійного моніторингу, визначення лімітів ризику й нагляду 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 ризиками здійснює керівництво на основі загальних принципів управління фінансовими ризиками, а також процедур, що охоплюють окремі ризики, такі як валютний ризик, ризик процентної ставки, кредитний ризик та інвестування надлишкової ліквідності.

Кредитний ризик. Компанія наражається на кредитний ризик, який виникає тоді, коли одна сторона фінансового інструменту спричинить фінансові збитки другій стороні внаслідок невиконання взятих на себе зобов'язань. Кредитний ризик виникає в результаті реалізації Компанією продукції на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи.

Система класифікації кредитного ризику. Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Компанія використовує два підходи: внутрішня система рейтингів на основі ризиків або оцінка категорій ризику зовнішнім міжнародним рейтинговим агентством Fitch.

Внутрішня система рейтингів на основі ризиків є внутрішньою розробкою. Рейтинги оцінюються керівництвом за допомогою самостійно розроблених статистичних моделей. Статистичні моделі охоплюють якісну й кількісну інформацію, що є оптимальною для прогнозування, виходячи з даних про дефолти за минулі періоди.

Компанія застосовує внутрішні рейтингові системи на основі ризиків для оцінювання кредитного ризику за дебіторською заборгованістю за продукцію, товари, роботи, послуги, дебіторською заборгованістю за розрахунками із внутрішніх розрахунків та іншою дебіторською заборгованістю.

Зовнішні рейтинги присвоюються незалежним міжнародним рейтинговим агентством Fitch. Ці рейтинги знаходяться у відкритому доступі. Такі рейтинги та відповідні діапазони ймовірностей дефолту застосовуються до грошових коштів та їх еквівалентів.

Оцінка очікуваних кредитних збитків (ОКЗ). *Очікувані кредитні збитки* – це оцінка приведеної вартості майбутніх недоотриманих грошових коштів, зважена з урахуванням імовірності (тобто середньозважена величина кредитних збитків із використанням відповідних ризиків настання дефолту в певний період часу в якості вагових коефіцієнтів). Оцінка очікуваних кредитних збитків є об'єктивною та визначається шляхом встановлення діапазону можливих наслідків.

Компанія застосовує спрощений підхід до створення резервів під очікувані кредитні збитки, передбачений МСФЗ 9, який дозволяє використання резерву під очікувані збитки за весь строк інструменту. Весь строк дії інструмента дорівнює залишковому строку дії договору до терміну

погашення боргових інструментів з коригуванням на непередбачуване дострокове погашення, якщо таке має місце. Компанія оцінює збитки, які виникають у результаті настання всіх можливих подій дефолту протягом залишкового строку дії фінансового інструмента.

Для оцінювання ймовірності дефолту Компанія визначає дефолт як ситуацію, за якої ризик відповідає одному чи декільком із нижчезазначених критеріїв:

- прострочення договірних платежів за основною діяльністю перевищує 90 днів;
- прострочення заборгованості за основною діяльністю, якщо сума прострочення перевищує 10% від загальної суми боргу;
- прострочення платежів по іншій дебіторській заборгованості перевищує 180 днів;
- міжнародні рейтингові агентства включають позичальника до класу рейтингів дефолту;
- дебітор відповідає нижчезазначеним критеріям імовірної неплатоспроможності:
 - дебітор є неплатоспроможним;
 - дебітор порушив фінансову(-і) умову(-и);
 - зростає ймовірність того, що дебітор почне процедуру банкрутства.

Для цілей розкриття інформації Компанія привела визначення дефолту в повну відповідність визначенню кредитно-знецінених активів. Вищезазначене визначення дефолту застосовується до всіх категорій фінансових активів Компанії.

Для оцінки очікуваних кредитних збитків Компанії застосовує три підходи: (i) оцінка на індивідуальній основі; (ii) оцінка на портфельній основі; (iii) оцінка на основі зовнішніх рейтингів. Компанія здійснює оцінку на індивідуальній основі для дебіторської заборгованості із строком прострочення більше 90 днів та у випадку, прострочення заборгованості, якщо сума прострочення перевищує 10% від загальної суми боргу. Компанія здійснює оцінку на портфельній основі для дебіторської заборгованості, простроченої менше ніж 90 днів. Компанія здійснює оцінку на основі зовнішніх рейтингів для грошових коштів та їх еквівалентів.

Прогнозна інформація, включена до моделі очікуваних кредитних збитків. Розрахунок очікуваних кредитних збитків передбачає включення підтвердженої прогнозової інформації. Компанія визначила низку основних економічних змінних, які корелюються зі зміною кредитного ризику та очікуваних кредитних збитків.

Максимальна сума кредитного ризику, на який наражається Компанія, показана нижче за категоріями активів:

У тисячах гривень	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків, та інша дебіторська заборгованість (Примітка 8)	628 339	651 046
Поточні фінансові інвестиції	5 091	-
Гроші та їх еквіваленти (Примітка 9)		
- Поточні рахунки	257 514	154 335
- Банківські депозити з первісним строком розміщення до 3 місяців	-	5 290
Загальна максимальна сума, яка зазнає кредитного ризику	890 944	810 671

Компанія структурує рівні кредитного ризику, на який вона наражається, шляхом встановлення лімітів суми ризику, що виникає у зв'язку з одним контрагентом або групою контрагентів. Ліміти рівня кредитного ризику затверджуються керівництвом. Такі ризики регулярно контролюються

та переглядаються принаймні щороку або частіше.

В Компанії впроваджені процедури, що забезпечують реалізацію товарів і послуг клієнтам з відповідною кредитною історією. Моніторинг та аналіз кредитного ризику Компанії здійснюється окремо за кожним випадком. Окреме затвердження керівництва надається для всіх клієнтів, які хочуть отримати кредит понад встановлений ліміт.

Ринковий ризик. Компанія наражається на ринкові ризики. Ринкові ризики пов'язані з відкритими позиціями за іноземними валютами, а також процентними активами і зобов'язаннями. Керівництво встановлює ліміти сум ризику, що може бути прийнятий Компанією, дотримання яких контролюється щоденно. Проте застосування такого підходу не запобігає виникненню збитків за межами цих лімітів у випадку більш суттєвих ринкових змін.

Валютний ризик. Валютний ризик для Компанії пов'язаний з монетарними активами та зобов'язаннями, деномінованими в іноземних валютах, а також із загальною нестабільною ситуацією на валютних ринках. Такий ризик виникає у результаті закупівель, які здійснюються Компанією у валютах, відмінних від її функціональної валюти. Керівництво впровадило політику, згідно з якою Компанія повинна управляти валютним ризиком стосовно валют, що відрізняються від її функціональної валюти. Керівництво встановлює рівень прийняттого ризику окремо по кожній валюті та сукупний рівень ризику.

У гривень	тисячах	На 31 грудня 2018 р.			На 31 грудня 2017 р.		
		Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція
Гривні		444 558	670 665	(226 107)	390 739	473 597	(82 858)
Долари США		275 324	82 115	193 209	199 420	109 374	90 046
Євро		123 367	457 359	(333 992)	118 955	211 354	(92 399)
Англійські фунти		47 695	421 898	(374 203)	101 557	402 172	(300 615)
Інші валюти		-	132	(132)	-	1 983	(1 983)
Всього		890 944	1 632 169	(741 225)	810 671	1 198 480	(387 809)

Ризик ліквідності. обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів та наявність достатніх фінансових ресурсів завдяки використанню позикових коштів. Внаслідок динамічного характеру основної діяльності Компанії керівництво прагне досягти гнучкості фінансування через забезпечення відкритих кредитних ліній.

На 31 грудня 2018 року фінансові зобов'язання в сумі 1 556 263 тисяч гривень мали строк погашення за вимогою або менше 3 місяців та 75 906 тисяч гривень - впродовж 3-12 місяців (31 грудня 2017 року фінансові зобов'язання в сумі 1 103 252 тисячі гривень мали строк погашення за вимогою або менше 3 місяців та 95 228 тисяч гривень - впродовж 3-12 місяців).

Ризик процентної ставки. Компанія наражається на ризик у зв'язку з впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на її фінансовий стан та грошові потоки. Керівництво Компанії встановлює ліміти прийняттого рівня невідповідності процентних ставок та здійснює щоденний контроль за дотриманням встановлених лімітів. На поточний момент Керівництво Компанії оцінює ризик зміни відсоткової ставки як несуттєвий.

РОЗДІЛ 8. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Інвестиції у дочірні підприємства представлені інвестицією у капітал ТОВ «Чіпси Люкс». Частка власності Компанії у капіталі ТОВ «Чіпси Люкс» становить 100 %. Місце здійснення діяльності дочірнього підприємства та його юридична адреса: Україна, 07353, Київська область, Вишгородський район, с.Старі Петрівці, вулиця Польова, 17.

Компанія інвестувала кошти у дочірнє підприємство ТОВ «Чіпси Люкс» з метою отримання прибутку від виробництва та реалізації на ринках України та за кордоном конкурентноздатної продукції категорії солоних снєків.

Компанія обліковує інвестиції у дочірнє підприємство з використанням методу участі в капіталі згідно вимог МСБО. Станом на кінець кожного звітного періоду керівництво оцінює наявність ознак знецінення інвестицій у дочірні підприємства. Якщо такі ознаки існують, керівництво розраховує вартість відшкодування, яка дорівнює справедливій вартості активу мінус витрати на продаж або вартості використання, залежно від того, яка з цих сум більша. Балансова вартість інвестиції зменшується до вартості відшкодування, а збиток від знецінення визнається у складі прибутку або збитку за рік.

РОЗДІЛ 9. ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ІННОВАЦІЇ

Питаннями досліджень та іновацій для бісквітного виробництва Тростянецької фабрики Компанії займається Глобальна команда бісквітної категорії, і для кондитерського виробництва Тростянецької фабрики Компанії Глобальна команда кондитерської категорії.

Глобальні команди відповідних категорій забезпечують розвиток Торгових Марок, розробку продукції, рецептів, процесів, правил маркування, контролю якості, аналітичних процедур та інші питання, пов'язані з дослідженнями та розробкою продукції, що виробляється Компанією.

РОЗДІЛ 10. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ

Питаннями стратегічних перспектив розвитку Компанії займається Регіональна команда бісквітної категорії (для бісквітного виробництва Тростянецької фабрики Компанії) та Регіональна команда кондитерської категорії (для кондитерського виробництва Тростянецької фабрики Компанії). Впровадженням стратегії здійснюється відповідними підрозділами як на регіональному так і на локальному рівнях у відповідності до повноважень та отриманих інвестицій, затверджених на регіональному рівні. Група планує і далі інвестувати в розширення потужностей виробництва, в запуски нових продуктів, в покращення умов праці та якості продукції.

Компанія планує стратегічний розвиток за двома напрямками:

- 1) внутрішній, який полягає у постійному покращенні показників ефективності виробництва шляхом побудови самодостатніх команд співробітників на виробництві через вдосконалення навичок та за рахунок розвитку внутрішнього потенціалу;
- 2) зовнішній, який полягає у співпраці з постачальниками сировини та пакування з питань впровадження міжнародних стандартів якості на їх виробництві.

Починаючи з січня 2014 року в Компанії впроваджується культура Інтегрованого Бережливого виробництва 6 Сигм – культура співробітників : «думати, планувати та діяти як власники обладнання та робочих процесів». Ця нова концепція базується на усуненні всі видів втрат та дефектів, а також передбачає залученість до оптимізації кожного співробітника Компанії.

РОЗДІЛ 11. КОРПОРАТИВНЕ УПРАВЛІННЯ

Структура корпоративного управління ПрАТ «Монделіс Україна» протягом 2018 року.

1) Вищим органом Товариства є Загальні Збори Акціонерів.

До 24 травня 2018 року власниками акцій Товариства виступало 96 осіб. З 24 травня 2018 року внаслідок завершення процедур, пов'язаних з обов'язковим продажем простих акцій ПрАТ «Монделіс Україна» акціонерами на вимогу особи, яка є власником домінуючого контрольного пакета акцій, відповідно до статті 65² Закону України «Про акціонерні товариства», єдиним акціонером ПрАТ «Монделіс Україна» є Kraft Foods Entity Holdings B.V. (Нідерланди).

Таким чином, відповідно до ч. 2 ст. 49 Закону України «Про акціонерні товариства», повноваження загальних зборів акціонерів товариства, передбачені ст. 33 цього Закону та внутрішніми документами Товариства, здійснюються акціонером одноосібно. Рішення акціонера з питань, що належать до компетенції загальних зборів акціонерів, оформлюється ним письмово (у формі рішення). Дане рішення, у відповідності до ч. 2 ст. 49 Закону України «Про акціонерні товариства» має статус протоколу загальних зборів акціонерів акціонерного товариства.

Протягом 2018 року вищим органом Товариства приймалися рішення, які стосувались:

- розгляду та висновків зовнішнього аудиту щодо перевірки фінансово-господарської діяльності Товариства за 2017 рік та затвердження заходів за наслідками його розгляду;
- затвердження річного звіту Товариства за 2017 рік та звітів органів управління Товариства;
- питань розподілу прибутку і збитків, зокрема виплати дивідендів;
- затвердження змін до установчих документів та внутрішніх положень Товариства, зокрема, скасування одних та затвердження інших положень;
- припинення повноважень голови та членів ревізійної комісії Товариства;
- надання згоди на вчинення значних правочинів.

2) Органом Товариства, що здійснює захист прав акціонерів Товариства, і в межах компетенції, визначеної Статутом Товариства та законодавством України, здійснює управління Товариством, а також контролює та регулює діяльність виконавчого органу Товариства є Наглядова Рада Товариства.

У звітному періоді наглядова рада Приватного акціонерного товариства «Монделіс Україна» працювала у складі 3 (трьох) осіб. Діючий на початок року склад наглядової ради Товариства було обрано рішенням річних загальних зборів акціонерів Товариства від 26.04.2017 року, протокол №42, згідно з яким членами наглядової ради Товариства було обрано: Шопс Ксав'єра, Глушкову Тетяну Вікторівну та Самусенка Андрія Вікторовича. У відповідності до рішення наглядової ради Товариства від 26.04.2017 року, протокол №6, головою наглядової ради Товариства було обрано Самусенка Андрія Вікторовича.

У серпні 2018 року, на підставі повідомлення отриманого Товариством 02.08.2018 р. від Kraft Foods Entity Holdings B.V., як акціонера Товариства, що володіє 3 424 222 простими іменними акціями Товариства, або 100% його статутного капіталу, Kraft Foods Entity Holdings B.V. було відкликано члена наглядової ради Шопс Ксав'єра та призначено замість нього Приступу Наталію Василівну.

Наглядова рада Товариства є колегіальним органом, що здійснює захист прав акціонерів Товариства і в межах компетенції, визначеної Статутом Товариства та Законом України «Про

акціонерні товариства», здійснює управління Товариством, а також контролює та регулює діяльність правління Товариства.

У своїй роботі в 2018 році наглядова рада Товариства керувалась чинним законодавством України, Статутом Товариства, Положенням про наглядову раду Товариства, а також рішеннями, прийнятими загальними зборами акціонерів Товариства.

В 2018 році проведено 9 засідань наглядової ради, на яких розглядалися питання, в межах повноважень, що віднесені до її компетенції, основними з яких були:

- рішення що стосувались скликання річних загальних зборів акціонерів Товариства;
- рішення про припинення повноважень членів правління;
- рішення про затвердження значних правочинів;
- рішення про залучення суб'єкта оціночної діяльності для визначення ринкової вартості акцій Товариства та погодження і підписання відповідного договору на оцінку;
- затвердження ринкової вартості однієї простої акції Товариства;
- рішення про обрання Генерального директора;
- рішення, що стосувались виплати дивідендів.

Рішення про надання згоди на вчинення Товариством значних правочинів, приймались Наглядовою Радою в межах компетенції, наданої їй Законом України «Про акціонерні товариства», Статутом Товариства, Положенням про наглядову раду Товариства щодо граничної суми окремого значного правочину, яка не може перевищувати 25% вартості активів Товариства за даними останньої річної фінансової звітності Товариства.

У звітному році наглядова рада виконувала функції, покладені на неї Статутом Товариства, зокрема здійснювала контроль за діяльністю виконавчого органу Товариства шляхом контролю за виконанням правлінням та, в подальшому – Генеральним директором Товариства, рішень прийнятих загальними зборами акціонерів та наглядової ради Товариства та здійснювала захист прав акціонерів Товариства шляхом забезпечення обліку права власності на акції Товариства в депозитарній системі України та надання відповідей на звернення акціонерів Товариства.

3) Виконавчим органом Товариства є Генеральний директор Товариства.

У звітному періоді до 05.04.2018 року виконавчим органом Приватного акціонерного товариства «Монделіс Україна» було правління, до складу якого входили:

Голова правління Харченко Ігор Борисович, члени правління Панчак Віктор Іванович (до 28.02.2018 року) та Корж Руслана Василівна.

Рішенням Загальних Зборів Акціонерів від 05.04.2018 р. колегіальний виконавчий орган було замінено на одноосібний – Генерального директора. Генеральним директором було обрано Харченка Ігоря Борисовича, який здійснював свої повноваження до кінця 2018 року.

Генеральний директор є одноосібним виконавчим органом Товариства, який здійснює управління поточною діяльністю Товариства.

До компетенції генерального директора Товариства належить вирішення всіх питань, пов'язаних з керівництвом поточною діяльністю Товариства, крім питань, що належать до виключної компетенції загальних зборів акціонерів та наглядової ради Товариства. Генеральний директор Товариства здійснює всі повноваження по управлінню Товариством, які делеговані йому

загальними зборами акціонерів Товариства, наглядовою радою Товариства та/або не віднесені Статутом Товариства до виключної компетенції зазначених органів Товариства.

Генеральний директор Товариства підзвітний загальним зборам акціонерів і наглядовій раді Товариства, організовує виконання їх рішень. Генеральний директор діє від імені Товариства у межах, встановлених цим Статутом і чинним законодавством України.

Права та обов'язки генерального директора Товариства визначаються законодавством України, цим Статутом та/або положенням про генерального директора Товариства, а також контрактом, що укладається з ним. Від імені Товариства контракт підписує голова наглядової ради чи особа, уповноважена на таке підписання наглядовою радою.

4) До 05.04.2018 року в Товаристві також діяла Ревізійна комісія.

До складу Ревізійної комісії входили Голова комісії Єфанова Віра Миколаївна та члени – Циганенко Наталія Дмитрівна і Закрасняний Олександр Юрійович.

Дивіденди. За результатами діяльності за звітний період Компанія здійснює виплату дивідендів материнській компанії Kraft Foods Entity Holdings B.V. на підставі рішень Єдиного акціонера та Наглядової Ради.

Система внутрішнього контролю. Компанія будує процеси внутрішнього контролю, базуючись на засадах і відповідно до вимог, прописаних в Глобальних політиках групи Mondelez International.

Функціонуюча система внутрішнього контролю спрямована на одержання достатньої впевненості в тому, що Компанія забезпечує:

- ефективність і результативність своєї діяльності, у тому числі досягнення фінансових та операційних показників показників, схоронність активів;
- вірогідність і своєчасність бухгалтерської (фінансової) й іншої звітності;
- дотримання чинного законодавства, у тому числі при здійсненні господарських операцій і відображенні їх фінансовому і податковому обліках.

Директор фабрики



Кудрик О.М.

