|  |
| --- |
| Приватне акціонерне товариство  “Карлсберг Україна” |
| Звіт про управління |
| за 2019 рік |

Зміст

1. Організаційна структура та опис діяльності
2. Результати діяльності.

3. Ліквідність та зобов’язання.

4. Екологічні та соціальні аспекти.

5. Соціальні аспекти та кадрова політика.

6. Ризики Компанії та впровадження системи контролю.

7. Дослідження та інновації.

8. Фінансові інвестиції.

9. Перспективи розвитку.

10. Корпоративне управління.

1. **Організаційна структура та опис діяльності ПрАТ «Карлсберг Україна»**

**Структура підприємства**

ПрАТ «Карлсберг Україна» (далі по тексту Компанія або Товариство) входить до компаній Групи Карлсберг, що є однією з провідних пивоварних груп у світі з великим портфелем брендів пива та інших напоїв. Бренд Carlsberg є одним з найвідоміших пивних брендів в світі, а такі бренди як Балтика та Tuborg входять в число найбільш популярних пивних брендів в Європі. З моменту заснування в 1847 році, Група Карлсберг стабільно працює і вносить позитивний внесок в розвиток суспільства на всіх своїх ринках.

Основним видом діяльності Компанії є виробництво та продаж пива, сидру та безалкогольних напоїв.

До складу ПрАТ «Карлсберг Україна» входять заводи в м. Запоріжжя, м. Києві та м. Львові. В Компанії працює більше 1400 чоловік. В портфель Компанії в Україні входять пиво та безалкогольні напої таких торгових марок, як «Львівське», Robert Doms, Балтика, Carlsberg, Tuborg, Kronenbourg 1664, «Арсенал», «Жигулівське Запорізького розливу», «Квас Тарас», Somersby, Guinness, Garage, Warsteiner, Grimbergen та інші.

Київський пивоварний завод, що розпочав діяльність в 2004 році, на сьогодні є найсучаснішою броварнею в Україні. У ньому втілилися самі передові світові інновації в пивоварінні та будівництві. На заводі встановлено новітнє обладнання пивної промисловості виробництва Бельгії, Німеччини і Швейцарії. А сам технологічний процес побудований з урахуванням останніх технологій енергозбереження, охорони здоров'я та навколишнього середовища. Перевагою Київського пивоварного заводу є зручне і функціональне планування приміщення.

Запорізький завод Компанії ввійшов до Групи компаній Карлсберг в 1996 році. Інвестиції були направлені на встановлення нового обладнання, виготовлене провідними компаніями пивоварної світової промисловості. Завдяки цьому завод став передовим підприємством європейського типу з ефективним виробництвом та високим рівнем автоматизації технологічних процесів.

Львівська пивоварня, що була заснована в далекому 1715 році приєдналася до Групи компаній Карлсберг в 1999 році. З цього моменту в модернізацію заводу було інвестовано понад 35 млн. доларів США, вдосконалено технології пивоваріння, якість продукції приведена у відповідність з найвищими світовими стандартами.

2015 рік для Львівської пивоварні був ювілейним: найдавнішому пивоварному підприємству виповнилося 300 років.

В складі юридичної особи Компанії є три представництва: Представництво ПрАТ «Карлсберг Україна» в м. Харкові, Представництво ПрАТ «Карлсберг Україна» в м. Одеса та Представництво ПрАТ «Карлсберг Україна» в м. Донецьку які не є відокремленими юридичними особам, та діють у відповідності до Положень про представництво та здійснюють представництво і захист інтересів юридичної особи за своїм місцезнаходженням та прилеглих до нього областей.

Станом на 31грудня 2019 року дочірніми підприємствами ПрАТ «Карлсберг Україна» зі 100% долею володіння є ICS “Carlsberg” SRL, з місцем реєстрації в Республіка Молдова та ТОВ “Сатурн-97”, з місцем реєстрації в Україні.

У вересні 2019 року Компанія прийняла рішення про припинення дочірнього підприємства ТОВ «Сатурн-97» (з місцем реєстрації в Україні) шляхом його ліквідації у добровільному порядку згідно чинного законодавства України. Ліквідаційний баланс було складено станом на 12 листопада 2019 року. На момент підготовки даної звітності ТОВ «Сатурн-97» було ліквідовано та внесено запис у державний реєстр юридичних осіб про припинення юридичної особи ТОВ «Сатурн-97» від 18лютого 2020р.

**Виробнича діяльність в галузі.**

За підсумками 2019 року частка ринку компанії ПрАТ «Карлсберг Україна» склала 30,92% в натуральних одиницях за даними компанії Nielsen.

Лідерами продажів у портфелі компанії за 2019 рік є продукція під ТМ «Львівське», Балтика та S&R Garage. Сидр Somersby та «Квас Тарас» продовжують займати лідерські позиції в своїх продуктових категоріях.

ПрАТ «Карлсберг Україна» входить до списку найбільших платників податків України за даними рейтингу ДФС України 2019 року. За 2019 рік Компанія сплатила 2 983 млн грн до бюджетів всіх рівнів країни у вигляді податків і зборів.

**Стратегія та цілі Компанії**

«Карлсберг Україна» впроваджує на українському ринку глобальну стратегію Групи компаній Карлсберг під назвою «Вітрила'22». Компанія орієнтується на попит споживача, який динамічно змінюється, а також на основні ринкові тренди, виступаючи провідним інноватором в галузі та вибудовуючи портфель основних пивних брендів, крафту та спеціалітетів, а також активно формуючи і розвиваючи напрямок безалкогольного пива та напоїв.

Місія глобальної стратегії «Паруса '22» полягає в тому, щоб досягти статусу найбільш успішної, найбільш професійної та найбільш привабливої пивоварної компанії на кожному з ринків, де оперує компанія Групи Карлсберг.

Стратегія «Паруса'22» зосереджена на таких ключових пріоритетах як «Зміцнення основних брендів», «Стійке зростання» та «Створення культури переможців».

1. **Результати діяльності**

Основні показники виробничо фінансової діяльності Компанії:

Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за роки, що закінчилися 31 грудня, представлений таким чином (у тисячах гривень):

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Стаття | 2019 рік | 2018 рік | Приріст (+) / збиток (-) у відсотках |
| Чистий дохід від реалізації пива | 7 383 603 | 6 837 172 | +8% |
| Чистий дохід від реалізації безалкогольних напоїв | 466 479 | 420 752 | +11% |
| Чистий дохід від реалізації сидру | 365 804 | 243 004 | +51% |
| **Усього чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)** | 8 215 886 | 7 500 928 | +10% |

Показник чистого доходу від реалізації збільшився на 10%, збільшення відбулось по всім видам продукції.

Чистий фінансовий результат ПрАТ «Карлсберг Україна» за 2019 рік в порівнянні з 2018 роком зменшився та досягнув 1,4 млрд. грн.

В 2019 році об’єми виробництва зменшились на 6,3 відсотки в порівнянні до показників 2018 року.

В об’ємах виробництва питома вага пива складає 86%, сидру 3%, безалкогольних напоїв 11%.

Відсоток реалізації продукції на території України в 2019 році склав 95,3%, експортна реалізація 4,7%.

Обсяги реалізації в 2019 році в цілому знизилися на 5,0% щодо показників за 2018 рік, але при цьому Компанія змогла виконати цільові показники прибутку на поточний рік завдяки підвищенню цін, поліпшенню міксу продукції, проектам ефективності у виробництві та логістиці і найкращим курсам.

Розрахунок чистого та скоригованого чистого прибутку на акцію за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р., базувався на сумі чистого прибутку власників простих акцій за рік за даними консолідованої фінансової звітності, який складав 1 379 265 тисяч гривень (31 грудня 2018 р.: 1 649 287 тисяч гривень), та середньозваженій кількості простих акцій, що перебували в обігу протягом періоду, яка складала 1 022 432 914 акцій (31 грудня 2018 р.: 1 022 432 914 акцій). Прибуток на акцію за 2019 рік, розрахований на основі консолідованого прибутку, становить 1,3490 гривень на акцію (2018 р.: 1,6131 гривень на акцію). Компанія не має потенційних простих акцій з розбавляючим ефектом.

1. **Ліквідність та зобов’язання**

Ліквідність Компанії та результати її діяльності в 2019 році можна оцінити за наступними показниками:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Назва коефіцієнту та формула розрахунку | Розрахункове значення на 31.12.2019 | Розрахункове значення на 31.12.2018 | Оптимальне позитивне значення показника |
| 1 | Коефіцієнт покриття (загальної ліквідності)  Ф.1 (р. 1195/р.1695) | 1,45 | 1,48 | Більше 1 |
| 2 | Коефіцієнт абсолютної ліквідності  Ф.1 (р. 1160+р.1165)/р.1695) | 0,68 | 0,76 | 0,25 - 0,50 |
| 3 | Коефіцієнт автономії (фінансової незалежності)  Ф.1 (р.1495/р.1300) | 0,63 | 0,64 | Більше 1 |
| 4 | Коефіцієнт фінансової стійкості (платоспроможності)  Ф.1 (р.1495/р.1695) | 1,73 | 1,81 | Більше 0,5 |

Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) - показує, яку частину поточних зобов’язань підприємство спроможне сплатити у випадку успішної реалізації його оборотних активів, у вигляді поточних фінансових інвестицій, та інкасації поточної дебіторської заборгованості. Коефіцієнт покриття на кінець періоду перевищує оптимальне значення.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності - показує, яку частину поточних зобов’язань підприємство може погасити своїми коштами негайно. Станом на 31.12.2018р. та 31.12.2019р значення показника абсолютної ліквідності перевищує оптимальне значення.

Коефіцієнт автономії (фінансової незалежності) - показує, яку частину у загальних вкладеннях у підприємство складає власний капітал. Він характеризує фінансову незалежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування його діяльності. Станом на 31.12.19р. 63% валюти балансу покриті власним капіталом. Значення коефіцієнту свідчить, що на кінець року в кожних ста гривнях вкладених активів підприємства 63,0 грн. складають власні кошти (власний капітал).

Коефіцієнт фінансової стійкості (платоспроможності) - показує співвідношення власних і залучених засобів, вкладених в діяльність підприємства. Характеризує здатність підприємства залучати зовнішні джерела фінансування. Станом на 31.12.19р. значення показника становить 1,73. На кожну 1 грн. залучених коштів припадає 1,73 грн. власних коштів. Значення показника фінансової стійкості (платоспроможності) Компанії перевищує нормативні, що характеризує Компанію як фінансово стійку.

В цілому показники ліквідності свідчать про достатність ліквідних ресурсів для розрахунків за поточними зобов’язаннями, достатність власних обігових коштів підтверджується також показником забезпеченості власними обіговими засобами. Компанія має ліквідні кошти для розрахунків по зобов’язаннях, що свідчить про стійкий фінансовий стан. Показники, отримані при аналізі фінансового стану Компанії, мають досить позитивні значення, відповідають або перевищують оптимальний рівень та задовольняють потреби Компанії. Питома вага власного капіталу в загальній вартості майна авансованого в його діяльність висока. Фінансові показники характеризують Компанію як стабільну та фінансово незалежну від залучених коштів.

Станом на 31 грудня 2019 року Компанія має поточні зобов’язання у вигляді кредиторської заборгованості перед місцевими та іноземними постачальниками у сумі 1 155 570 тис. грн., заборгованості по розрахункам з бюджетом у сумі 239 725 тис. грн., зобов’язання за розрахунками з оплати праці у сумі 106 073 тис.грн.. поточні забезпечення у сумі 114 521 тис. грн. та інші поточні зобов’язання у сумі 40 371 тис.грн.

Підхід Компанії до управління ліквідністю передбачає забезпечення, наскільки це можливо, постійної наявності ліквідності, достатньої для виконання зобов’язань по мірі настання строків їх погашення як у звичайних умовах, так і у надзвичайних ситуаціях, уникаючи при цьому неприйнятних збитків чи ризику нанесення шкоди репутації Компанії

**4. Екологічні аспекти діяльності.**

Сталий розвиток знаходиться в центрі сенсу існування Компанії «Варим пиво для кращого сьогодні та завтра». У 2017 році ПрАТ «Карлсберг Україна» приєдналась до глобальної програми сталого розвитку Групи Карлсберг «ЦІЛЬ 4НУЛІ: разом до майбутнього».​

Програма​ ґрунтується на чотирьох цілях: НУЛЬ вуглецевого сліду, НУЛЬ втрат води, НУЛЬ безвідповідального споживання і НУЛЬ нещасних випадків. Вона є частиною стратегії компанії і має чіткі цілі до 2022 і до 2030 року. Щороку Компанія звітує про прогрес у досягненні цілей:

**Нуль вуглецевого сліду**

Щоб знизити викиди вуглецю, ПрАТ «Карлсберг Україна» фокусується на декількох напрямках: упаковці, виробленні біогазу та електроенергії. На пакування продукції припадає найбільший відсоток викидів.  За результатами 2019 року в компанії було повернуто і повторно наповнено понад 106 мільйонів пляшок, що складає приблизно 44% від загального об’єму скляної тари. Саме оборотна тара  має  найменший вуглецевий слід серед усіх видів упаковки.

Окрім того, Компанія виробляє один з видів біопалива – біогаз\*\*. У 2019 році біогазом було заміщено 11% природного газу.

**Нуль втрат води**

Заводи в Україні являються одними з найефективніших з використання води в Групі Карлсберг. Наразі Компанія використовує 2,45 гл/гл для виготовлення пива, що випереджає ціль встановлену Групою  до 2022 року – використовувати 2,5 гл/гл. Такий результат став можливим завдяки розробці і впровадженню на кожному виробничому майданчику численних проектів, спрямованих на скорочення споживання води, в тому числі за рахунок її повторного використання для технічних потреб.

**Нуль безвідповідального споживання**

На шляху  до досягнення цієї цілі, ПрАТ «Карлсберг Україна» розширює асортимент безалкогольної продукції, та намагається у кожній точці продажу запропонувати споживачу безалкогольну альтернативу. З початку впровадження програми  портфель безалкогольних брендів компанії був розширений на 4%.

Також Компанія фокусується на вирішенні проблеми споживання алкоголю неповнолітніми.  ПрАТ «Карлсберг Україна щорічно долучається до глобальної акції - Всесвітнього дня відповідального споживання пива. В цей день працівники компанії нагадують продавцям про необхідність та значимість дотримання правил продажу алкоголю, закликаючи їх під жодним приводом не продавати пиво  неповнолітнім.

**Нуль нещасних випадків**

Захист життя і здоров’я співробітників та підрядників являється пріоритетом для компанії. Ніякий результат не може бути прийнятним, окрім як 0 нещасних випадків. Для цього в компанії проводяться навчання, додаються засоби захисту на виробництві, проводиться робота з підрядниками.

1. **Соціальні аспекти та кадрова політика**

**Персонал та права людини.**

«Політика з прав людини та трудових прав» Компанії гарантує єдині умови праці для всіх співробітників компанії. Компанія дотримується високих стандартів, які базуються на принципах справедливості, порядності і безпеки, а також прагне розвивати культуру ефективності та лідерства, залучати та утримувати таланти, постійно розвивати компетенції співробітників.

**Статистична інформація стосовно персоналу.**

За 2019 рік  середньооблікова кількість працівників склала 1493 чол.,  середньооблікова кількість керівників 200 чол., в тому числі жінок на керівних посадах 60 осіб  (30%).

Структура персоналу Компанії  представлена в таблиці нижче:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Категорія персоналу | 2019 рік | |
| Кількість, чол. | Доля, % |
| Керівники | 200 | 13,4 |
| Спеціалісти | 556 | 37,2 |
| Працівники | 737 | 49,4 |
| Всього | **1493** | **100** |

**Заохочення працівників.**

З метою залучення, утримання, мотивування і відповідного винагородження належних працівників, компенсація та заохочення визначаються на основі характеру трудової діяльності, вартості її результату, а також мети бути привабливим і конкурентоспроможним роботодавцем. Винагорода працівника зазвичай включає фіксовану заробітну плату та премії на певних рівнях.

Премії, що мають регулярний характер (щомісячний, квартальний, річний) вводяться з метою досягнення підприємства основних цілей: збільшення об’єму продаж продукції, покращення якості, зниження витрат на виробництво, ефективне використання ресурсів, отримання оптимального прибутку тощо.

**Соціальна сфера.**

У 2019 році між адміністрацією ПрАТ «Карлсберг Україна» і трудовим колективом підприємства був переукладений колективний договір строком на п‘ять років. В даному документі велика увага приділяється питанню розвитку соціальної сфери підприємства.

Компанія забезпечує полісом добровільного медичного страхування (ДМС) всіх штатних співробітників, які пройшли випробувальний термін. Також співробітникам надаються поліси добровільного страхування від нещасного випадку. Покриття за даним договором включає в себе грошові виплати певного переліку важких захворювань, смерті, інвалідності, переломів і опіків.

Компанія надає матеріальну допомогу в зв'язку зі смертю близького родича або при важкому матеріальному становищі співробітника (наприклад, у зв'язку з тривалим та дорогим лікування співробітника або близького родича). Здійснює виплати до ювілею, одруження, при народженні дитини. При скороченні або звільнення пенсіонерів надаються додаткові виплати. Співробітникам робочих спеціальностей видається молоко та надається спецодяг, а також проводиться часткова компенсація харчування.

**Неприпустимість дискримінації.**

Згідно з діючою «Політикою з прав людини та трудових прав»  в Компанії наголошується на необхідності виключення будь-яких проявів дискримінації.

ПрАТ «Карлсберг Україна» не допускає жодних форм дискримінації стосовно наших співробітників на підставі раси, кольору шкіри, статі, мови, релігії, політичних або інших переконань, кастового, національного чи соціального походження, власності, народження, участі у профспілках, сексуальної орієнтації, віку, інвалідності чи інших характеристик.

Будь-які рішення, що стосуються персоналу, від найму до звільнення чи виходу на пенсію, приймаються виключно відповідно до об’єктивних критеріїв. Компанія не допускає жодної форми насильницької праці, включаючи підневільну, кабальну та рабську працю, а також торгівлю людьми. Робітники повинні мати право вільного пересування і вони можуть залишати місце роботи після закінчення зміни.

**Трудові права і права людини.**

Комплексний підхід Компанії до питань трудових прав та прав людини полягає в тому, щоб створити безпечне, здорове робоче середовище, в якому всі наші співробітники зможуть розкрити свій потенціал.

  Працівники становлять велику цінність для Компанії і її успіху. Компанія прагне надати робочі місця, де працівники можуть реалізувати свої професійні здібності у відкритому та доброзичливому робочому середовищі. Компанія дотримується вимог високих стандартів, які передбачають достойні, належні і безпечні робочі місця для усіх працівників компанії.

Компанія поважає права працівників утворювати, приєднуватись чи не приєднуватись до трудової профспілки чи іншої організації на свій розсуд і право колективного ведення переговорів щодо захисту своїх інтересів без побоювання таких каральних дій, як залякування, переслідування та звільнення. В ПрАТ «Карлсберг Україна» діє профспілкова організація, діяльність якої визначена Колективним Договором.

Компанія дотримується усіх відповідних законів чи стандартів галузі стосовно робочих годин, понаднормової роботи та пільг і компенсацій. Заробітна плата виплачується відповідно до законодавства на регулярній основі.

Компанія забезпечує усім працівникам право на відсутність через хворобу та щорічну відпустку, а також відпустку працівникам, які доглядають за новонародженою чи усиновленою дитиною, як передбачено законодавством.

**Політика  Компанії сфері охорони здоров'я та безпеки праці**

ПрАТ «Карлсберг Україна» докладає усіх зусиль, щоб захистити здоров'я та добробут людей, забезпечити здорові та безпечні умови праці, а також щоб максимально убезпечити та зберегти свої активи та навколишнє середовище. Компанія вживає усіх можливих заходів, спрямованих на підвищення культури праці з нульовим рівнем нещасних випадків та оцінку й здійснення контролю за потенційними ризиками своєї діяльності, включаючи ризики, пов'язані з охороною та безпекою праці.

Політика у сфері охорони здоров'я та безпеки праці визначає основні вимоги щодо організації діяльності у сфері охорони здоров'я та безпеки праці на всіх рівнях діяльності, тим самим усуваючи або знижуючи ризики з метою запобігання виникнення професійних травм та захворювань, нещасних випадків на виробництві та захисту населення на території, де ми здійснюємо свою діяльність.

**Навчання та освіта персоналу.**

Основна мета Компанії в частині навчання персоналу - надати співробітникам можливість професійного росту, підвищення кваліфікації та розвитку потенціалу, а також підтримка поінформованості співробітників в сучасних інструментах і методах ведення бізнесу.

Основні напрямки, які заохочуються в розвитку - лідерські та комунікативні якості, особистісна ефективність, а також професійні навички. По кожному з цих напрямків в Компанії розроблений пакет тренінгів та навчальних програм - як внутрішніх, коли тренерами виступають самі співробітники, так і зовнішніх - із залученням кращих тренінгових агентств.

У Компанії створено умови і для самостійного навчання. Для цього в загальному доступі знаходиться бібліотека бізнес-літератури та електроні курси.

У Компанії проводяться заходи по підтриманню навиків з англійської мови на належному рівні, необхідному для виконанню виробничих обов’язків у форматі майстер-класів, на яких співробітники відпрацьовують вміння робити презентації, вести ділову переписку, чітко і структуровано викладати інформацію, вести переговори, підтримувати бесіду, підводити підсумки, давати оцінку подіям, переконливо обґрунтовувати прийняті рішення.

В 2019 році було проведено значну кількість заходів по навчанню персоналу в яких прийняли участь 1153 співробітника.

**6. Ризики Компанії та впровадження системи контролю**

ПрАТ «Карлсберг України» прагне впроваджувати оптимальні процеси, що виявляють, аналізують та керують ризиками, пов'язаними зі своєю діяльністю, як засіб контролю над впливом від небажаних і непередбачуваних подій для досягнення поставлених цілей і підвищення акціонерної вартості Компанії.

Управління ризиками ПрАТ «Карлсберг Україна» здійснюється у відповідності до впровадженої  стратегії управління ризиками Групи Карлсберг, процеси прийняття ризику та управління відповідними рівнями ризику є невід'ємною частиною ділової активності, операцій і реалізації цієї стратегії.

Компанія має різноманітні процедури управління ризиками, в яких  визначено норми управління ризиками, а також функції та обов’язки фахівців, в регіонах та структурах, включаючи вимоги до звітування. Керівництво з управління ризиками містить додаткову інформацію, у тому числі про інструменти, які повинні застосовуватися працівниками, керівниками та фахівцями з ризиків в рамках Групи. Процедури  управління ризиками,   застосовуються в різних сферах, включаючи, зокрема, процес планування, процес забезпечення охорони здоров'я та безпеки праці, безпеки харчових продуктів, якості та процес запиту на затвердження.

В Компанії визначені ролі та обов'язки в галузі управління ризиками, а також процеси і система звітності, які впроваджені в Групі Карлсберг.

Управлінський персонал Компанії  несе загальну відповідальність за створення структури управління ризиками і здійснення нагляду за нею. Застосовуючи засоби навчання і стандарти та процедури управління, Компанія прагне створити таке дисциплінуюче і конструктивне середовище контролю, в якому всі працівники розуміють свої ролі і обов’язки.

Наглядова Рада Компанії здійснює нагляд за тим, як управлінський персонал контролює дотримання Компанією процедур управління ризиками і перевіряє відповідність структури управління ризиками тим ризикам, які виникають у Компанії.

## Кредитний ризик

ПрАТ «Карлсберг Україна» віднесено до компаній з коротким операційним циклом, що означає швидку оборотність фінансових коштів, тому має мінімальне кредитне навантаження та незначний кредитний ризик. Кредитний ризик являє собою ризик фінансового збитку для Компанії в результаті невиконання клієнтом або контрагентом за фінансовим інструментом своїх зобов’язань за договором. Кредитний ризик виникає, переважно, у зв’язку з дебіторською заборгованістю з боку клієнтів Компанії. Також до фінансових інструментів Компанії, що оцінюються за кредитним ризиком відносяться всі інші види дебіторської заборгованості та гроші й їх еквіваленти.

### Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги та інша дебіторська заборгованість

Рівень кредитного ризику залежить, головним чином, від індивідуальних характеристик кожного клієнта. Демографічні характеристики клієнтської бази, включаючи ризик дефолту у країнах, в яких клієнти здійснюють свою діяльність, мають менший вплив на кредитний ризик.

Управлінський персонал затвердив процедури по роботі з  контрагентами, згідно з якими кожний клієнт індивідуально оцінюється на предмет платоспроможності.

Здійснюючи моніторинг кредитного ризику, пов’язаного з клієнтами, Компанія враховує наявну інформацію стосовно платоспроможності клієнта,  структурою заборгованості за строками, договірними строками погашення зобов’язань та наявністю фінансових труднощів у контрагента в  минулому.

Банківські гарантії є обов’язковою умовою співпраці з частиною клієнтів, покривають від 20% дебіторської заборгованості за продукцію, що значно зменшує ризик фінансового збитку для Компанії.

Компанія створює резерв на покриття збитків від зменшення корисності, який являє собою її оцінку понесених збитків від дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи та послуги та іншої дебіторської заборгованості. Основні компоненти цього резерву включають компонент індивідуального збитку, який відноситься до заборгованості, що є значною індивідуально, а також компонент сукупного збитку, що визначається для груп подібних активів стосовно понесених, але ще не виявлених збитків. Резерв на покриття збитків від зменшення корисності, що оцінюється у сукупності, визначається на основі статистики платежів за подібними фінансовими активами.

### Гроші та їх еквіваленти

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 зовнішніми міжнародними рейтинговими агентствами (Standard & Poor’s [S&P], Fitch, Moody’s). Внутрішні та зовнішні кредитні рейтинги порівнюються за єдиною внутрішньою шкалою з визначеним діапазоном імовірностей настання дефолту. Кожній категорії кредитного ризику за єдиною шкалою присвоюється певний рівень платоспроможності. Компанія оцінює, що банки з якими вона співпрацює відносяться до категорії кредитної якості В- та без рейтингу (члени міжнародних банківських груп з рейтингами від А до АА-). Кредитний ризик та пов'язана з ним імовірність дефолту на готівкові кошти Компанії є на дуже низькому рівні.

## Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає у тому, що у Компанії можуть виникнути труднощі у виконанні фінансових зобов’язань, розрахунки за якими здійснюються шляхом передачі грошових коштів або іншого фінансового активу. Підхід Компанії до управління ліквідністю передбачає забезпечення, наскільки це можливо, постійної наявності ліквідності, достатньої для виконання зобов’язань по мірі настання строків їх погашення як у звичайних умовах, так і у надзвичайних ситуаціях, уникаючи при цьому неприйнятних збитків чи ризику нанесення шкоди репутації Компанії.

Строки погашення непохідних фінансових зобов’язань згідно з договорами складають до одного року.

## Ринковий ризик

Ринковий ризик полягає у тому, що зміни ринкових курсів, таких як валютні курси, процентні ставки і курси цінних паперів, будуть впливати на доходи або на вартість фінансових інструментів Компанії. Метою управління ринковим ризиком є управління і контроль рівня ринкового ризику у межах прийнятних параметрів при оптимізації доходності.

### Валютний ризик

У Компанії виникає валютний ризик у зв’язку з продажами, закупками і залишками коштів на банківських рахунках, деномінованими в іноземних валютах, переважно в доларах США та євро.

### Ризик зміни інших ринкових курсів

Компанія не укладає договорів на поставку товарів, крім тих що укладаються для цілей використання та продажу з урахуванням прогнозних потреб Компанії; такі договори не передбачають розрахунків шляхом проведення взаємозаліків.

**Галузеві ризики та ризики державного регулювання**

Основними факторами ризиків, які можуть негативно вплинути на розвиток пивоварної галузі є наступні  чинники:

-збільшення ставки акцизу;

-посилення політики держави в частині обмеження реклами, вживання і продажу пива;

-зміна структури споживання продукту;

-наближення обсягу споживання пива до рівня насичення;

-посилення конкурентної боротьби на ринку;

- зростання цін на сировину як наслідок світових економічних тенденцій та тенденції  ситуації всередині країни;

- дія природних монополій у сфері регулювання тарифів і обмеження доступу до їх потужностей (теплоенергія, електроенергія, залізничні перевезення, тощо);

- несприятливі погодні умови;

- економічний спад у державі;

- воєнні дії на сході України.

Для посилення позиції в галузі та зменшення впливу галузевих ризиків Компанія робить комплекс заходів, в числі яких слід виділити наступні: оптимізація рентабельності і управління виробничими витратами, реалізація маркетингової стратегії Компанії з фокусом на побудову сильних брендів, інновації, розробка і випуск нових видів продуктів, розвиток системи дистрибуції і каналів просування, подальше розширення географії продажів і розвиток суміжних напрямів, оптимізація інвестиційної діяльності, підвищення ефективності бізнес-процесів та операційна досконалість.

**7. Дослідження та інновації**

**Інноваційні продукти за 2019 рік**

Інновацією на ринку пива в 2019 році став запуск продукції під назвою «Гараж Раджа», який за підсумками року зайняв частку 0.4% ринку. Загальна частка компанії склала 30.9%.

Інновацією на ринку сидру став новий смак «Сомерсбі смак Кавун», який за підсумками 2019 року зайняв 9,8% ринку сидру. Загальна частка компанії в категорії сидру склала 64,4%.

**8. Фінансові інвестиції**

Компанія володіє корпоративними правами інших підприємств.

Дочірніми є суб’єкти господарювання, які контролюються Компанією. Вважається, що контроль існує, коли Компанія має повноваження прямо або опосередковано управляти фінансовою і операційною політикою суб’єкта господарювання, а отже й отримувати вигоди від його діяльності.

Нижче наведено перелік дочірніх підприємств Компанії на 31 грудня 2019 р.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назва | Країна реєстрації | 31 грудня 2019 р. | 31 грудня 2018 р. |
| **% володіння** | % володіння |
|  |  |  |  |
| ICS “Carlsberg” SRL | Молдова | **100%** | 100% |
| ТОВ “Сатурн-97” | Україна | **-** | 100% |

Станом на дату подання звіту про управління діяльність ТОВ «Сатурн-97» припинено.

**9. Перспективи розвитку Компанії**

Як одна з найбільших пивоварних компаній в Україні, ПрАТ «Карлсберг Україна» робить значимий внесок у суспільство. Створює робочі місця у пивоварній і у суміжних галузях, підтримує економічне зростання і генерує надходження в бюджет.

Діяльність Компанії створює робочі місця, підтримує економічне зростання та генерує надходження в бюджет за рахунок акцизу та інших податків та зборів. У 2019 році у Компаніїу безпосередньо працевлаштовано близько 1500 осіб.

Окрім того, Компанія підтримує науку в Україні. Вже другий рік поспіль виділяється 1 мільйон гривень на кращі наукові проекти.

За результатами 2019 Carlsberg Ukraine увійшла в  ТОП-5 рейтингу Sustainable Ukraine та визнана компанією з високим рівнем корпоративної сталості.

Компанія і в подальшому планує вести прибуткову діяльність, що забезпечить реалізацію стратегії Компанії.

Компанія прагне вносити вклад в життя суспільства на локальному рівні, підтримуючи соціальні ініціативи в регіонах своєї присутності.

1. **Корпоративне управління**

ПрАТ «Карлсберг Україна» увійшла в ТОП-5 кращих компаній в Україні за рівнем корпоративної стійкості

В 2019 році в Україні пройшов перший професійний рейтинг корпоративної стійкості. Український бізнес оцінювався на основі провідних міжнародних практик компанією Sustainable Ukraine.

До участі в рейтингу були відібрані компанії, які входять до списку найбільших платників податків України. Рейтинг Sustainable Ukraine оцінював та порівнював якість корпоративного управління в компаніях, їх здатність здійснювати позитивний вплив на суспільство, керувати нефінансовими ризиками та можливостями, а також забезпечувати свій сталий розвиток.

ПрАТ «Карлсберг Україна» увійшла до ТОП-5 компаній-переможців рейтингу і була відзначена високим рівнем корпоративної стійкості.

Увійти до числа переможців, стало можливим завдяки внеску кожного працівника. Адже компанію було детально перевірено за 4 основними сферами: екологічною, фінансово-економічною, соціальною і сферою корпоративного управління.

ПрАТ «Карлсберг Україна» показала найкращий результат в Україні за напрямками: трудові відносини, ланцюг постачання та протидія корупції. У результаті оцінювання, компанію було відзначено, як одну з кращих в країні і присвоєно високий рівень корпоративної стійкості.

**Органи корпоративного управління**

У відповідності до законодавства України та Статуту Товариства органами корпоративного управління товариством, як системою відносин між власниками, наглядовим та виконавчим органом Компанії, кожен з яких має свої права та обов’язки в управлінні, є такі органи управління:

* Загальні збори акціонерів – вищий орган Товариства;
* Наглядова рада – орган, що здійснює захист прав акціонерів, контролює та регулює діяльність виконавчого органу;
* Генеральний директор – виконавчий орган, який здійснює управління поточною діяльністю Товариства.

У 2019 році обов’язки Генерального директора виконував Шевченко Євген Вікторович.

Обов’язки Членів Наглядової ради в 2019 році виконували:

|  |  |
| --- | --- |
| Ларс Леманн | – Голова Наглядової ради |
| Сабро Джеспер Бернхард | – Член Наглядової ради |
| Рогачевський Антон Львович | – Член Наглядової ради |

В 2019 році Ревізійна комісія загальними зборами не обиралась.

Загальні Збори акціонерів є вищим органом Товариства.

Товариство зобов'язане щороку скликати загальні Збори (річні загальні Збори).

В 2019 році Компанія скликала Загальні збори акціонерів 24 квітня 2019 року (протокол № 42 від 24.04.2019 чергових (річних) загальних зборів акціонерів Приватного акціонерного товариства «Карлсберг Україна»), на яких розглядалися питання та приймалися рішення згідно запланованого порядку зборів.

Повноваження та регламенти роботи органів корпоративного управління викладено в Статуті Товариства та в Положенні про «Наглядову Раду Товариства».

**Впровадження корпоративного управління Компанії, перспективи розвитку та удосконалення.**

В ПрАТ «Карлсберг Україна» не розроблявся, не впроваджувався власний кодекс корпоративного управління.

ПрАТ «Карлсберг Україна» застосовує норми корпоративного управління в межах, передбачених чинним законодавством України.

Для забезпечення належного рівня корпоративного управління на ПрАТ «Карлсберг Україна» забезпечується чіткий та раціональний розподіл повноважень між органами управління товариством, оцінка діяльності кожного органу залежить від результатів діяльності товариства в цілому. Для моніторингу належного виконання всіма органами своїх функцій в товаристві в наявності чітка система підзвіту та контролю.

Діяльність компанії в певній галузі регламентують політики, процедури та інші організаційні документи. Метою політик певної галузі є побудова ефективної системи управління Компанією, спрямованої на досягнення стратегічних і тактичних цілей, удосконалення системи корпоративного управління.

**Система внутрішнього контролю Компанії.**

В Компанії, для забезпечення довіри інвесторів та акціонерів запроваджена належна система внутрішнього контролю за його діяльністю, що дозволяє інвесторам та акціонерам бути впевненими у тому, що їх інвестиції раціонально використовуються, спрямовуються на розвиток Компанії та надійно захищені від можливих зловживань.

З метою захисту прав та законних інтересів акціонерів та інвесторів в Компанії докладається максимум зусиль щодо забезпечення комплексного, незалежного, об'єктивного та професійного контролю за фінансово-господарською діяльністю.

Контроль за фінансово-господарською діяльністю Компанії здійснюється як через залучення незалежного зовнішнього аудитора (аудиторської фірми), так і через механізм внутрішнього контролю, який забезпечує внутрішній аудит.

Органом внутрішнього контролю Компанії є Наглядова рада та служба внутрішнього аудиту Компанії.

Служба внутрішнього аудиту проводить аудит та контроль існуючих в Компанії процесів, операцій, об’єктів, систем, що належать до управлінського та фінансового обліку, бюджетування та казначейства, звітності на відповідність вимогам чинного законодавства, системи менеджменту Компанії, вимогам стандартів обліку та іншим стандартам, що є обов’язковими до виконання в Компанії.

Компанія проводить незалежний зовнішній аудит шляхом залучення провідної міжнародної компаній Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма “ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)” (ЄДРПОУ: 21603903), яка має право на проведення аудиторської діяльності відповідно до чинного законодавства України.

Здійснення зовнішнього аудиту Компанії є обов’язковою процедурою для підтвердження достовірності та повноти річного балансу та фінансової звітності Компанії. З метою забезпечення належної якості та об'єктивності аудиторська перевірка проводиться згідно з міжнародними стандартами аудиту.

Компанія приділяє важливу увагу питанням впровадження і додержання вимог міжнародних стандартів у різних сферах своєї діяльності.

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2019 р., Компанія дотримувалася вимог щодо ухвалення значних правочинів відповідно до статті 70 Закону України “Про акціонерні товариства.

**Структура акціонерів та їх частки в акціонерному капіталі.**

В 2019 році згідно до Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо підвищення корпоративного рівня управління в акціонерних товариствах №1983-VIII від 23.03.2017 компанія Baltic Beverages Invest AB (Швеція), яка на дату набрання чинності вищезазначеним Законом, володіла домінуючим пакетом акцій (98,77%), скористалася своїм правом примусового викупу акцій Компанії у всіх мінорітарних акціонерів та здійснила примусовий викуп (squeez out) відповідно до норм чинного законодавства України, в результаті якого компанія Baltic Beverages Invest AB (Швеція) стала власником 100% акцій Компанії.

Право власності на акції підтверджується згідно вимог законодавства України про депозитарну систему та депозитарний облік прав власності.

Номер свідоцтва про реєстрацію випуску акцій в бездокументарній формі № 116/1/11 від 01.03.2011.

Дата державної реєстрації випуску: 01.03.2011

Станом на 31.12.2019 року статутний капітал ПрАТ «Карлсберг Україна» складає 1 022 433 914 грн. розділено на 1 022 433 914 простих акції, випущених в бездокументарній формі номінальною вартістю 1 грн. кожна. Кожна проста акція Товариства надає її власнику - акціонеру однакову сукупність прав. Власників цінних паперів з особливими правами контролю в Компанії не має.

На 31 грудня 2018 р. та на 31 рудня 2019 р. акціонери й відповідно їх частки в капіталі Компанії представлені таким чином:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31 грудня 2018 р.** | |  | **31 грудня 2019 р.** | |
| **Частка** | **Кількість акцій** |  | **Частка** | **Кількість акцій** |
| Baltic Beverages Invest AB, Швеція | 98.77% | 1 009 849 964 |  | 100% | **1 022 432 914** |
| Інші юридичні та фізичні особи | 1.23% | 12 582 950 |  |  |  |
| **Всього** | **100.00%** | **1 022 432 914** |  | **100.00%** | **1 022 432 914** |

Станом на 31 грудня 2019 р. Компанія дотримується вимог частини третьої статті 155 Цивільного кодексу України щодо вартості чистих активів. Вартість чистих активів перевищує статутний капітал Компанії на 1 919 987 тис.грн.

**Дивідендна політика**

Рішення про виплату дивідендів та їх розмір за простими акціями приймається Загальними зборами акціонерів Товариства. Право на отримання частки прибутку (дивідендів) пропорційна кількості акцій кожного з акціонерів мають особи, які є в переліку осіб, що мають право на отримання дивідендів Товариства. Дата складання цього переліку встановлюється Наглядовою радою Товариства, і вона не може бути раніше ніж через 10 робочих днів після дня прийняття такого рішення наглядовою радою. Перелік осіб, які мають право на отримання дивідендів, складається в порядку, встановленому законодавством про депозитарну систему України.

Виплата дивідендів здійснюється з чистого прибутку звітного року та/або нерозподіленого прибутку на підставі рішення Загальних зборів акціонерів Товариства, у строк, що не перевищує шість місяців з дня прийняття загальними зборами рішення про виплату дивідендів. Дивіденди виплачуються на акції, звіт про результати розміщення яких зареєстровано у встановленому законодавством порядку.

Товариство в порядку, встановленому Наглядовою радою Товариства, повідомляє осіб, які мають право на отримання дивідендів, про дату, розмір, порядок та строк їх виплати.

У разі відчуження акціонером належних йому акцій після дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, але раніше дати виплати, право на отримання дивідендів залишається в особи, зазначеної у такому переліку.

Товариство в порядку, встановленому Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, здійснює виплату дивідендів через депозитарну систему України відповідно до рішення зборів акціонерів.

Загальні збори акціонерів мають право приймати рішення про недоцільність нарахування дивідендів на прості акції за підсумками роботи Товариства за рік.

Генеральний директор ПрАТ «Карлсберг Україна» Шевченко Є.В.

Головний бухгалтер ПрАТ «Карлсберг Україна» Дорошенко К.В.

29 квітня 2020р.