**ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**

**Організаційна структура та опис діяльності підприємства:**

ПрАТ "ЗСК" (далі- Товариство) розташоване за адресою: Черкаська область, м. Звенигородка, вул. Козачанська, 35а.

Товариство не має дочірніх підприємств та філій.

100% акцій Товариства належить компанії «Савенсія Фромаж енд Дейрі Європа», місцезнаходження якої: Ріессек, буд. 42, м. Вірофле, Франція,78220.

«Савенсія Фромаж енд Дейрі Європа» належить «Савенсія Фромаж енд Дейрі СА», компанії, створеній та існуючій за законодавством Франції, місцезнаходження якої: Ріессек, буд. 42, м. Вірофле, Франція,78220.

Основними напрямками діяльності Товариства, які не змінилися порівняно з минулим роком, є перероблення молока та виробництво сиру та масла.

**Результати діяльності**

Протягом 2020 року, Товариство збільшило свій чистий дохід від реалізації продукції порівняно з 2019 роком на 72 962 тис. грн., в наслідок чого її чистий дохід склав 977 616 тис. грн. Незважаючи на збільшення обороту, валовий та чистий прибуток Товариства збільшився на 7 098 тис. грн. Відповідно, чистий прибуток Товариства за 2020 рік склав 24 848 тис. грн. Збільшення прибутковості було наслідком постійних дій щодо просування товарів на ринках, на яких працює Товариство.

Протягом 2020 року, надходження основних засобів та незавершених капітальних інвестицій склали 18 330 тис. грн., які частково фінансувалася за рахунок позик , а частково - грошовими коштами, отриманими від операційної діяльності. Станом на 31 грудня 2020 року загальні активи Товариства становили 472 109 тис. грн. (31 грудня 2019: 461 293 тис. грн.) і її чисті активи склали 373 592 тис. грн (31 грудня 2019: 348 744 тис. грн). Фінансове становище, розвиток та результати діяльності Товариства, представлені у цій фінансовій звітності, вважаються задовільними.

**Ліквідність та зобов’язання**

Управління поточною ліквідністю Товариства здійснюється шляхом контролю сум дебіторської та кредиторської заборгованості і витрат на програми капітальних інвестицій. Зобов’язання Товариства за кредиторською заборгованістю за товари, роботи та послуги станом на 31 грудня 2020 складають 73 096 тис грн. за аналогічний період 2019 року 80 469 тис грн. Основні джерела забезпечення ліквідності – це запаси, вартість яких станом на 31 грудня 2020 року складає 148 039 тис. грн; дебіторська заборгованість за продукцію станом на 31 грудня 2020 року 147 792 тис. грн; гроші та їх еквіваленти станом на 31 грудня 2020 року 65 342 тис. грн.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності обчислюється як відношення грошових засобів та їхніх еквівалентів і поточних фінансових інвестицій до поточних зобов’язань та показує, яка частина боргів підприємства може бути сплачена негайно. Станом на 31.12.2020 року 0,6787 що відповідає нормативному значенню даного показника.

Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) розраховується як відношення оборотних активів до поточних зобов’язань Товариства та показує достатність ресурсів Товариства, які можуть бути використані для погашення його поточних зобов’язань. Станом на 31.12.2020 року коефіцієнт дорівнює 3.7953, що відповідає нормативному значенню.

**Екологічні аспекти**

Зважаючи на те, що Товариствоналежить до середніх підприємств, дане питання не розкривається.

**Соціальні аспекти та кадрова політика**

Зважаючи на те, що Товариствоналежить до середніх підприємств дане питання не розкривається.

**Ризики**

У своїй діяльності Товариство наражається на різноманітні фінансові ризики, операційні та юридичні ризики. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик процентної ставки за справедливою вартістю, ризик процентної ставки грошових потоків та ціновий ризик), кредитний ризик та ризик ліквідності.

Програма управління ризиками Товариства спрямована на непередбачуваність фінансових ринків і спрямована на мінімізацію можливого негативного впливу на фінансові показники Товариства. Правління Товариства надає письмові рішення для загального управління ризиками, а також письмову політику, що охоплює певні сфери, такі як валютний ризик, процентний ризик, кредитний ризик, використання похідних фінансових інструментів.

***Валютний ризик***

Товариство на кінець 2020 року має монетарні фінансові зобов’язання 16 341 тис. грн. Керівництво Товариства здійснює постійний моніторинг коливань валютних курсів і діє відповідно.

***Ціновий ризик***

Товариство наражається на ціновий ризик, який великою мірою залежать від загальних та конкретних ринкових змін. Керівництво Товариства встановлює ліміти сум ризику, що може бути прийнятий Товариством, та щоденно контролює їх дотримання.

***Ризик процентної ставки грошових потоків***

Товариство використовує виключно короткострокові овердрафти, зміни процентних ставок за якими мають не суттєвий вплив на прибуток.

***Кредитний ризик***

Кредитний ризик- це найбільш суттєвий ризик для бізнесу Товариства, отже, керівництво приділяє особливу увагу управлінню кредитним ризиком.

Оцінювання кредитного ризику для управління ризиками – це складний процес, який потребує використання моделей, оскільки ризик змінюється залежно від ринкових умов, очікуваних грошових потоків і з плином часу.

Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Товариство використовує два підходи: внутрішня система рейтингів на основі ризиків або оцінка категорій ризику зовнішніми міжнародними рейтинговими агентствами (Standart &Poor’s, Fitch,Moody’s).

***Ризик ліквідності***

Керівництво здійснює моніторинг поточної ліквідності Товариства на основі очікуваних грошових потоків та очікуваних надходжень доходів. На довгостроковій основі ризик ліквідності визначається на основі очікуваних майбутніх грошових потоків на момент укладення нових кредитних коштів на основі передбачених у бюджеті прогнозів. Керівництво вважає, що успішно керує ризиком ліквідності Товариства.

**Дослідження та інновації**

Зважаючи на те, що Товариствоналежить до середніх підприємств дане питання не розкривається.

**Фінансові інвестиції**

Товариство не має фінансових інвестицій у цінні папери інших підприємств та фінансових інвестицій в асоційовані і дочірні підприємства.

**Перспективи розвитку**

Зважаючи на те, що Товариствоналежить до середніх підприємств дане питання не розкривається.

**Корпоративне управління**

Зважаючи на те, що Товариствоналежить до середніх підприємств дане питання не розкривається.