**ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ за 2023 рік**

1. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ

Підприємство Приватне акціонерне товариство Фармацевтична фабрика «Віола» (надалі Компанія) створене в 1993 р. Основним напрямком діяльності є виробництво та оптова торгівля лікарськими засобами та виробами медичного призначення. Станом на 31 грудня 2023 року виробництво Компанії було представлено шістьма основними цехами, а саме: цех виробів медичного призначення, цех лікарсько-рослинної сировини, цех м'яких лікарських засобів, цех рідких лікарських засобів, цех фасування лікарських засобів, цех твердих лікарських засобів які знаходяться в м. Запоріжжя.

Головний офіс компанії знаходиться за адресою: вул. Складська, 4, м. Запоріжжя, Україна.

Середньооблікова кількість працівників за роки, які закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року була 403 та 399 особи відповідно.

1. **РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ**

**Основні показники фінансово-господарської діяльності (тис. грн.)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Найменування показника** | **період** | |
| **2023 рік** | **2022 рік** |
| Усього активів | 410 386 | 344 014 |
| Основні засоби | 35 385 | 37 498 |
| Довгострокові фінансові інвестиції |  |  |
| Запаси | 124 246 | 101 593 |
| Сумарна дебіторська заборгованість | 230 717 | 197 001 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 6 639 | 793 |
| Нерозподілений прибуток | 170 443 | 105 248 |
| Власний капітал | 210 150 | 144 955 |
| Статутний капітал | 14 896 | 14 896 |
| Довгострокові зобов'язання | 2 425 | 1 140 |
| Поточні зобов'язання | 197 811 | 197 919 |
| Чистий прибуток (збиток) | 112 011 | 72 600 |

1. **ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ’ЯЗАННЯ**

Критерієм оцінки фінансового стану Компанії виступає його ліквідність і платоспроможність , до них належать:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Коефіцієнт загальної ліквідності (Коефіцієнт покриття) | 1,83 | 1,52 |
| Коефіцієнт поточної ліквідності (Коефіцієнт швидкої ліквідності) | 1,20 | 1,00 |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності | 0,03 | 0 |
| Чистий оборотний капітал | 164092 | 102041 |

4. РИЗИКИ ТА ЕКОНОМІЧНА СИТУАЦІЯ

Компанія здійснює свою діяльність на території України.

24 лютого 2022 російська федерація розпочала військове вторгнення в Україну, що призвело до повномасштабної війни на території Української держави. Військова атака, що триває, призвела та продовжує призводити до значних жертв, переміщення населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні та тимчасової окупації її деяких територій.

У 2023 році українські суб’єкти господарювання продовжували свою господарську діяльність у цьому складному економічному середовищі, стикаючись із порушенням ланцюгів поставок, підвищенням витрат на бізнес, постійною загрозою фізичних руйнувань виробничих потужностей та інфраструктури.

Згідно з інфляційним звітом НБУ, у 2023 році базова інфляція сповільнилась до 4,9%. Стрімке сповільнення зумовлено низкою чинників. Зокрема, комплекс заходів НБУ з підтримання стійкості валютного ринку дав змогу знизити фундаментальний інфляційний тиск. Це обмежувало зростання цін на широкий спектр товарів з імпортною складовою та сприяло поліпшенню інфляційних та курсових очікувань. Гарні врожаї та відповідне збільшення пропозиції продуктів харчування сприяли суттєвому зниженню продовольчої інфляції. Ці чинники переважили ефекти від зростання цінового тиску з боку виробничих витрат бізнесу через подорожчання електроенергії та підвищення зарплат.

НБУ знизив облікову ставку з 25% річних (у грудні 2022 року) до 15% річних з 15 грудня 2023 року. Також, прогнозує зростання реального ВВП у 2024 році до 3,6% з подальшим економічним зростанням до 6,8% у 2025 році. Насамперед, завдяки збереженню високих бюджетних видатків на тлі очікуваних обсягів міжнародної допомоги на достатньому рівні. Однак темпи економічного зростання будуть нижчими, ніж торік, у зв'язку з очікуваним зменшенням врожаїв і посиленням диспропорцій на ринку праці в умовах війни.

З метою стабілізації фінансової системи України під час війни НБУ з 21 липня 2022 року встановив офіційний курс гривні на рівні 36,57 грн за долар. У липні 2023 року НБУ оголосив про плани щодо послаблення валютних обмежень і повернення до плаваючого курсу. З вересня 2023 року, оскільки, економіка та фінансова система України повернулась до нормального функціонування, відновлено плаваючий обмінний курс.

Уряд продовжує впроваджувати заходи щодо стабілізації ринків та економіки. Міжнародні організації (такі як МВФ, ЄБРР, ЄС, Світовий банк), а також окремі країни та благодійні організації надають Україні фінансування, пожертви та матеріальну підтримку. Міжнародна допомога залишається важливим джерелом фінансування потреб державного бюджету.

Всі активи Компанії розміщені за межами територій де, на даний момент часу ведуться активні бойові дії.

Основні ризики, притаманні фінансовим інструментам Компанії: валютний ризик, ризик ліквідності та кредитний ризик. Підходи до управління кожним із цих ризиків представлені нижче.

Основні категорії фінансових інструментів представлені таким чином:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 218 506 | 169 547 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 336 | 960 |
| Гроші та їх еквіваленти | 6 639 | 793 |
| **Всього фінансових активів** | **225 481** | **171 300** |
| Цільове фінансування | 1 994 | 655 |
| Короткострокові кредити банків | 77 016 | 90 455 |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 48 807 | 21 987 |
| Інші поточні зобов'язання | 47 381 | 49 806 |
| **Всього фінансових зобов’язань** | **175 198** | **162 903** |

Кредитний ризик

Фінансові інструменти, які потенційно створюють значний кредитний ризик, у більшості включають дебіторську заборгованість, гроші та їх еквіваленти й депозити.

Дебіторська заборгованість представлена за вирахуванням резерву сумнівних боргів.

Кредитний ризик Компанії відслідковується й аналізується в кожному конкретному випадку, і керівництво Компанії вважає, що кредитний ризик адекватно відображений у резервах сумнівних боргів.

Компанія створює резерв сумнівних боргів в сумі, що представляє собою оцінку керівництвом понесених збитків від дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншою дебіторською заборгованістю.

Кредитний ризик Компанії притаманний також таким фінансовим інструментам, як поточні рахунки в банках і може виникати у випадку не спроможності банківської установи розраховуватися за своїми зобов’язаннями перед Компанією. Сума максимального розміру ризику в таких випадках дорівнює балансової вартості відповідних фінансових інструментів.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Компанії є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов’язання. Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

* ліміти щодо боргових зобов’язань за класами фінансових інструментів;
* ліміти щодо боргових зобов’язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
* ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Міжнародною рейтинговою шкалою.

Далі наведений аналіз коштів на банківських рахунках за кредитною якістю згідно з кредитними рейтингами міжнародних рейтингових агентств:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| Саа3 | 359 | 204 |
| ССС- (рейтинг банків знизився в зв’язку з війною) | 5 629 | 38 |
| Рейтинг не присвоєно | 648 | 548 |
| **Всього** | **6 636** | **789** |

Ризик концентрації

Для Компанії властивий ризик концентрації. У 2023 та 2022 роках 99% чистих доходів від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг було отримано від одного контрагента – пов’язаної сторони.

Ризик ліквідності

Задачею Компанії є підтримка безперервності та гнучкості фінансування шляхом використання умов кредитування, які надаються постачальниками, а також залучення позик.

Компанія аналізує свої активи та зобов'язання за їх строками погашення та планує свою ліквідність залежно від очікуваних строків виконання зобов'язань за відповідними фінансовими інструментами.

Обачність при управлінні ризиком ліквідності передбачає наявність достатньої суми грошових коштів, наявність достатніх фінансових ресурсів для виконання зобов'язань при настанні строку їх погашення. Керівництво постійно відстежує рівень ліквідності.

Для управління одночасно ризиком ліквідності та кредитним ризиком широко використовується практика передоплати. Компанія використовує процес детального бюджетування та прогнозу грошових коштів для того, щоб гарантувати наявність адекватних ресурсів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

Більшість витрат Компанії носять змінний характер і залежать від залежать від обсягу реалізації. В результаті цього і виникає більшість витрат, які безпосередньо генерують доходи для погашення зобов'язань під час звичайної господарської діяльності.

Нижче в таблицях подано аналіз основних фінансових зобов’язань за строками погашення:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **до 3 місяців** | **від 3 до 12 місяців** | **від 12 місяців** | **Всього** |
| **Станом на 31 грудня 2023 року** | **96 188** | **77 016** | **0** | **173 204** |
| Короткострокові кредити банків | - | 77 016 | - | 77 016 |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 48 807 | - | - | 48 807 |
| Інші поточні зобов'язання | 47 381 | - | - | 47 381 |
| **Станом на 31 грудня 2022 року** | **71 793** | **90 455** | **0** | **162 248** |
| Короткострокові кредити банків | - | 90 455 | - | 90 455 |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 21 987 | - | - | 21 987 |
| Інші поточні зобов'язання | 49 806 | - | - | 49 806 |

Ринковий ризик

Ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: валютний ризик, процентний ризик та інший ціновий ризик.

Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Валютний ризик Компанії є високий, оскільки вона має значний обсяг операцій в іноземній валюті, а саме в євро та дол. США. Ці операції мають суттєвий вплив на діяльність Компанії.

Залежність Компанії від валютного ризику представлена на основі балансової вартості відповідних активів та зобов’язань, деномінованих в іноземних валютах таким чином:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Долар США** | | **Євро** | |
|  | **31.12.2023** | **31.12.2022** | **31.12.2023** | **31.12.2022** |
| Гроші та їх еквіваленти | 171 | - | - | - |
| Інша дебіторська заборгованість | - | - | 1 | 1 |
| Короткострокові кредити банків | (42 019) | (40 455) | - | - |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | - | - | - | (57) |
| Інші поточні зобов’язання | (28 088) | (25 771) | - | - |
| **Чиста довга (коротка) валютна позиція** | **(69 936)** | **(66 226)** | **1** | **(56)** |

У таблиці нижче розкривається інформація про чутливість фінансового результату та власного капіталу до оподаткування до достатньо можливих змін у курсах обміну валют, які застосовувались на звітну дату, за умови, що всі інші змінні величини залишались незмінними.

Ризик розраховувався лише для монетарних залишків, деномінованих у іноземних валютах, а не у функціональній валюті Компанії.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Вплив на прибуток чи збиток та власний капітал на 31 грудня 2023року** | **Вплив на прибуток чи збиток та власний капітал на 31 грудня 2022 року** |
| Зміцнення долара США на 10% | 6 994 | 6 623 |
| Послаблення долара США на 10% | (6 994) | (6 623) |
| Зміцнення євро на 10% | - | 6 |
| Послаблення євро на 10% | - | (6) |

Компанія не має вкладень в іноземні компанії.

Процентний ризик

Процентний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Компанії усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це може впливати як на доходи Компанії, так і на справедливу вартість чистих активів.

Компанія у своїй діяльності користується кредитними коштами, за користування яких нараховуються та сплачуються відсотки. Процентні ставки за користування кредитними коштами Компанії є фіксованими, а тому цей ризик не є значним для Компанії.

Інший ціновий ризик

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Управління капіталом

Компанія розглядає зареєстрований капітал і позики як основне джерело фінансування.

Для цілей управління ризиком недостатності капіталу, Компанія визначає капітал як такий, що дорівнює визнаному в балансі (звіті про фінансовий стан).

Основним завданням Компанії при управлінні капіталом є забезпечення здатності Компанії продовжувати функціонувати на безперервній основі з метою одержання прибутку для засновників і вигід для інших зацікавлених осіб, а також забезпечувати фінансування поточних операційних потреб, капітальних вкладень та стратегії розвитку Компанії.

Керівництво постійно контролює структуру капіталу Компанії й може корегувати свою політику й цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку, тобто з урахуванням змін економічних умов. Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, цілі, політика та процедури Компанії не зазнали змін.

Директор фінансовий А..М.Моісєєва

Головний бухгалтер І.І.Будько