

2022

ЗВІТ З УПРАВЛІННЯ



ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРЕЙД-
ПЛЮС»



1. Організаційна структура та опис діяльності Товариства

ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» розпочало свою діяльність у 2007-му році – з виробництва та продажу меблів. Станом на 2022 рік Товариство володіє двома меблевими фабриками, оснащеними сучасним високоточним обладнанням провідних європейських виробників Італії та Німеччини.

Фабрики включають в себе два цехи з виробництва корпусних меблів, цеху з виробництва фасадів МДФ, цех фарбування та патинування. Також компанія займається виробництвом радіусних фасадів і криволінійних деталей з МДФ. Гнуті деталі виготовляються в спеціальних гідравлічних об'ємних пресах. Обробка й облицювання криволінійних фасадів проводиться за допомогою п'ятикоординатне фрезерного центру і на об'ємному вакуумно-мембранному пресі. Цехи з виробництва корпусних меблів обладнані трьома виробничими лініями, до складу яких входять пилкові центри, свердлильно-присадочні центри, високопродуктивні кромкооблицювальні верстати та інше обладнання. Загальна площа виробничих приміщень складає більше 9000 м².

ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» постійно оновлює і удосконалює технічну базу і виробничі ресурси та являється лідером ринку серійних кухонних меблів.

Весь асортимент меблів виготовляється з матеріалів, які пройшли найсуворіший контроль екологічної безпеки і мають відповідні сертифікати. Товариство використовує матеріали провідних українських і зарубіжних виробників. Продукція випускається з використанням передових технологій і сучасного обладнання. На кожному етапі виробничого процесу працюють контролери якості. Процес упаковки готового виробу, перевірка на функціональність і комплектацію здійснюється під наглядом працівників ВТК. Задля збереження товарного вигляду продукції, всі меблі упаковуються в коробки з п'ятишарового картону, а кожен фасад має індивідуальну упаковку з поліетилену.

На базі сучасних фабрик, ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» виробляє меблі для дому, кухонні меблі, різні види фасадів. Для задоволення всіх вимог та

побажань клієнтів компанія виробляє 60 типів фрезовок для фасадів МДФ, використовуючи при цьому більше 170 кольорів плівок ПВХ.

Товариство виробляє близько 40 видів комплектних і модульних кухонь, що складаються з 80 типорозмірів кухонних корпусів в 11 кольорах ДСП:

- ✓ 20 видів комп'ютерних столів;
- ✓ 10 типів прихожих;
- ✓ 15 типів комодів.

Фабрики щодня виробляють:

- ✓ 3000 шт. кухонних корпусів;
- ✓ 350 кв. м фасадів МДФ;
- ✓ 1200 шт. рамкових фасадів;
- ✓ 250 кв. м патинованих фасадів МДФ.

Центральний офіс ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» розміщений в м. Київ, вул. Клеманська, 5. Крім того, Товариство також орендує виробничо-складські приміщення, які розташовані в Полтавській обл., м. Лубни та Київській обл., с. Гоголів.

Асортимент продукції, яка виробляється Товариством, представлений наступними видами товарів:

•Комплексні кухні:

- ✓ Фасад ДСП;
- ✓ Фасад ДСП фарбований;
- ✓ Фасад МДФ;
- ✓ Фасад МДФ рамка;

•Модульні системи:

- ✓ Фасад МДФ;

•Кухні посеційно:

- ✓ Фасад МДФ;
- ✓ Фасад МДФ патина;
- ✓ Фасад ДСП складовий;

- ✓ Фасад МДФ рамка;
- ✓ Фасад МДФ фарбований;
- ✓ Фасад натуральне дерево;

• Меблі для житлових приміщень:

- ✓ Столи;
- ✓ Комоди;
- ✓ Передпокої.

Товариством зосереджується у власних ресурсах повний виробничий цикл виготовлення меблів. Сировину для свого виробництва Товариство закуповує як у вітчизняних, так і у іноземних постачальників.

Однією з основних спеціалізацій ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» є виробництво кухонних меблів.

ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» зосереджує у власних ресурсах кваліфікований персонал, представлений спеціалістами з вищою освітою у сфері ведення бізнесу, адміністративного управління та обліку, виробництва меблів тощо.

Товариство має високотехнологічні виробничі потужності, представлені виробничими лініями ділянок форматного розкроювання МДФ; ділянок фрезерування МДФ; ділянок гнутих фасадів; ділянок шліфування МДФ; ділянок пресування плівки на МДФ; ділянок комплектування, пакування, маркування; дільниць патинування МДФ фасадів; дільниць виробництва рамкових МДФ фасадів; дільниць виробництва рамкових МДФ фасадів; дільниць форматного розкроювання ДСП; ділянок личкування ДСП; ділянок свердління ДСП; ділянок комплектування; ділянок пакування та відвантаження на склад. Переважна більшість технологічних процесів функціонування таких підрозділів є автоматизованою.

Також Товариством застосовуються і орендовані активи – переважно виробничі приміщення та транспортні засоби.

Товариство приймає постійну участь у національних та міжнародних виставках профільної галузі, отримує дипломи та почесні грамоти щодо

власної діяльності. Так в 2020 році ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» отримало звання «Підприємство року» серед промислових підприємств.

Зазначається, що 56,50% продукції ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» реалізується на внутрішньому ринку України. Поряд з тим, 43,50% доходу від реалізації товару Товариства у 2022-му році забезпечувалось експортними поставками до таких країн як: Німеччина, США, Бельгія, Польща, Хорватія, Болгарія, Росія, Словачія, Сербія, Китай, Хорватія, Чорногорія, Молдова, Угорщина, Греція, Чехія. Детальніша інформація щодо зовнішньоекономічної діяльності ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» наведена в наступних розділах даного Звіту.

Товариство здійснює оптовий продаж меблів та не має власних торгових точок. Договірні відносини Товариства щодо продажу меблів реалізовані переважно в великі мережі будівельно-господарських гіпермаркетів (Епіцентр, Нова Лінія).

Географія покупців ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» на національному ринку охоплює всю територію України. Дані щодо продажу за кордон наведена в наступних розділах даного звіту.

2. Результати діяльності за 2022 рік

Як зазначалось в попередніх розділах даного Звіту, наявність у складі активів Товариства парку транспортних засобів, зокрема – орендованих, дає йому можливість здійснювати доставку меблів покупцям. Відповідно, за більшістю операцій зі збуту власної продукції, ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» організовується її доставка покупцям за власний рахунок. Географія доставки продукції ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» зосереджується як на національному ринку – всі регіони України, так і в напрямку міжнародних перевезень (використовуються послуги підрядних організацій).

Товариство має кілька складських приміщень, основна частина яких є орендованими. Такі склади розміщуються в м. Харків та м. Броварах.

В Таблицях №2.1-№2.2, а також Діаграмах 2.1 та №2.2, наведено загальну структуру доходів та витрат Товариства.

Таблиця №2.1 Загальна структура доходів ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» за 2022 рік

Доходи	Сума (тис. грн.)	Питома вага в загальній сумі
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	556 788,0	97,72%
Інші операційні доходи	12 445,0	2,18%
Інші фінансові доходи та інші доходи	527,0	0,09%
Разом	569 760,0	100,00%

Діаграма 2.1. Загальна структура доходів ТОВ "ГРЕЙД-ПЛЮС" за 2022 р.



Відповідно вищевказаних даних, чистий дохід від реалізації становить більше 97% загального доходу Товариства. Інші операційні доходи складають 2,18%, інші фінансові доходи та інші доходи складаються лише 0,09% всіх доходів ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС». Згідно до наведених вище даних, у 2022 році

Товариство отримувало суттєвий обсяг доходу саме від своєї основної діяльності – виробництво меблів та їх реалізація.

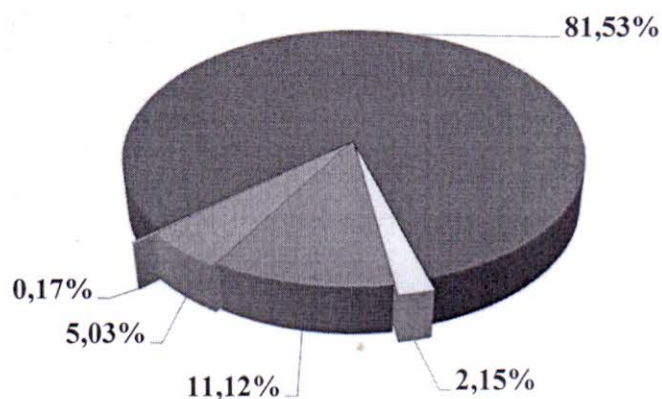
В Таблиці №2.2 та Діаграмі 2.2 наведено загальну структуру витрат ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» у 2022-му році.

Загальна структура витрат ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» за 2022 рік

(Таблиця №2.2)

Витрати	Сума (тис. грн.)	Питома вага в загальній сумі
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	425 251,0	81,53%
Адміністративні витрати	11 208,0	2,15%
Витрати на збут	58 022,0	11,12%
Інші операційні витрати	26 234,0	5,03%
Фінансові витрати та інші витрати	890,0	0,17%
Разом	521 605,0	100,00%

Діаграма 2.2. Загальна структура витрат ТОВ "ГРЕЙД-ПЛЮС" за 2022 р.



- Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)
- Адміністративні витрати
- Витрати на збут
- Інші операційні витрати
- Фінансові витрати та інші витрати

Відповідно вищевказаних даних, основну частку в структурі витрат Товариства – 81,53%, складає собівартість реалізованої продукції, товарів та послуг, що формуються при здійсненні основної діяльності ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС». Витрати на збут, що також генеруються від основної діяльності Товариства – виробництво та реалізація меблів – складають 11,12% його загальних витрат. Інші операційні витрати складають 5,03%. Їх обсяг у 2022-му році формувався в переважно за рахунок втрат від операційної курсової різниці та «інших витрат операційної діяльності» – окрема категорія витрат за даними бухгалтерського обліку, що в основному пов'язувались із обслуговуванням діяльності Товариства з виробництва та збуту меблів. Інші фінансові витрати та інші витрати ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» сумарно складають 5,20% загальних витрат. В свою чергу, частка адміністративних витрат ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС», які формуються при забезпеченні управління діяльністю Товариства, становить 2,15% його загальних витрат.

Отже, за даними проведених досліджень щодо структури доходів і витрат Товариства визначено, що їх генерування здійснюється у переважній більшості від його основної діяльності – виробництво та збут меблів.

3. Ліквідність та зобов'язання Товариства

Показники фінансового стану Товариства

Показники платоспроможності					
	Показники		Норма	Станом на 31.12.2021	Станом на 31.12.2022
1	Коефіцієнт поточної ліквідності	КЛ-1	не<0,6	4,07	5,8
2	Коефіцієнт швидкої ліквідності	КЛ-2	не<1	2,67	3,74
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	КЛ-3	не<0,1-0,2	0,046	0,17

Коефіцієнт поточної ліквідності

Розрахований Коефіцієнт поточної ліквідності показує, що підприємство спроможне погасити за рахунок найбільш ліквідних оборотних коштів – грошових коштів та їх еквівалентів, фінансових інвестицій та дебіторської заборгованості свої зобов'язання. У 2022- му році показник значно зріс у порівнянні з 2021-м роком і показує високі платіжні можливості підприємства щодо погашення поточних зобов'язань за умови своєчасного здійснення розрахунків з дебіторами.

Коефіцієнт швидкої ліквідності

Розрахований показник характеризує здатність підприємства забезпечити свої короткострокові зобов'язання з найбільше легко реалізованої частини активів – оборотних коштів у 2022- му році. Має найбільш загальну оцінку

. У підприємства є достатній обсяг виробничих запасів для продовження виробничо-господарської діяльності після погашення всіх поточних зобов'язань.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності

Дозволяє визначити частку короткострокових зобов'язань, що підприємство може погасити найближчим часом, не чекаючи оплати дебіторської заборгованості й реалізації інших активів. Розраховане значення коефіцієнта вважається недостатнім, але за цим показником не можна відразу робити негативні висновки про можливості підприємства негайно погасити свої борги, тому що мало ймовірно, щоб всі кредитори підприємства одночасно пред'явили б йому свої вимоги. У той же час, занадто високе значення

показника абсолютної ліквідності свідчить про нераціональне використання фінансових ресурсів.

4.Ризики Товариства

За даними проведеного дослідження, ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» здійснювалось переважне зосередження зовнішніх ризиків. Внутрішні ризики, в більшості, рівномірно розподілялись між Товариством та Покупцями кухонних меблів та виробів з дерева..

I. ВНУТРІШНІ РИЗИКИ – пов'язуються з факторами, які виникають в ході безпосередньої діяльності суб'єкта господарювання та обумовлюють вплив на перебіг його бізнес-процесів через чинники негативного характеру, прямо не залежні від кон'юнктури зовнішнього середовища функціонування такого суб'єкта.

1) Ризик науково-дослідних та дослідно-конструкторських робіт

Ризиками НДДКР є наслідки та результати, що мають негативний вплив на перебіг господарського процесу суб'єкта підприємницької діяльності, не виправдовують в повній мірі, або частково, очікування розробників тощо. Передусім, такі ризики позиціонуються з несенням додаткових витрат при застосуванні результату НДДКР, низькою окупністю, або збитковістю впровадження такого результату тощо. Типові ризики НДДКР визначаються:

- ✓ негативним результатом – не досягненням мети розробки (дослідження) або присутністю ефекту, що не в змозі виправдати вкладення інвестора;
- ✓ відхиленням або недодержанням якісних параметрів продукції в результаті розробки (дослідження);
- ✓ неможливістю через технічні та, зокрема, технологічні ресурси інвестора (в тому числі рівень кваліфікації кадрів), впровадити у потокове

виробництво результату НДДКР (нову продукцію або розширення якостей продукції налагодженого виробництва тощо);

✓ відсутністю технічних можливостей у споживачів для повноцінного використання результату НДДКР, який заплановано для товарного випуску та збуту;

✓ створенням негативного (шкідливого) впливу, зокрема, на навколишнє середовище, який не може бути цілком усунений на сучасному рівні розвитку науки і техніки.

Як правило, типові ризики НДДКР є характерними для виробника товарної продукції або учасника відповідних розробок (досліджень) – зокрема, інвестора. ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» здійснювались заходи вдосконалення технології виробництва продукції – кухонних меблів та виробів з дерева (детальніше – в попередніх розділах даного Звіту).

Покупцями в операціях експорту здійснювалось придбання/отримання вже готової продукції визначеної контрактами якості. Діяльність таких Покупців не піддавалась впливу даного ризику.

2) Виробничий ризик

Імовірність збитків чи додаткових витрат, які пов'язані з перебоями чи зупинкою виробничих процесів, порушенням технології виконання операцій, низькою якістю сировини чи роботи персоналу тощо – є складовими виробничого ризику господарської діяльності. Також частиною виробничого ризику є і технічний ризик, що визначається ступенем організації виробництва, проведенням превентивних заходів (регулярної профілактики устаткування, заходів безпеки), необхідністю проведення поточного та капітального ремонту ресурсних потужностей. Результати впливу вказаних складових виробничого ризику, як правило, призводять до зростання собівартості виготовленої продукції, наданих послуг. Це, в свою чергу, знижує рентабельність господарської діяльності, обумовлює підвищення ціни товару,

що реалізується. Крім того, виходячи з вищевикладеного, визначається вплив вказаного типу ризику саме на суб'єкта виробничої сфери.

Таким чином, для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» визначається значний вплив даного ризику, для діяльності Покупців кухонних меблів та виробів з дерева.

3) Ризик, пов'язаний з відсутністю результатів проведення науково-дослідних і дослідно-конструкторських робіт

Наведений в попередніх розділах даного Звіту Ризик НДДКР пов'язується з неприйнятністю результатів НДДКР для діяльності сторін Контрольованих операцій. Ризик за даним розділом – пов'язаний з відсутністю результатів проведення науково-дослідних і дослідно-конструкторських робіт, обумовлює негативний вплив на господарських суб'єктів щодо відсутності рішень в галузі НДДКР взагалі.

ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» використовували відповідні технологічні лінії, інші основні засоби та кваліфікований персонал; при цьому Товариством також проводилось доопрацювання та вдосконалення технології виробництва. Покупці кухонних меблів та виробів з дерева не приймали участі в розробках НДДКР та виробництві продукції.

Отже, ризик, пов'язаний з відсутністю результатів проведення НДДКР мав високий вплив для діяльності ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС», для Покупців вплив зазначеного ризику був відсутній.

4) Інвестиційний ризик

Є відображенням прорахунків у реалізації інвестиційної політики. Як правило, являється наслідком не зважених управлінських рішень щодо визначення певних напрямів розвитку пріоритетними та здійсненням фінансових вкладень у їх реалізацію. В кінцевому підсумку призводить до втрати повної суми вкладень або їх частини, генеруючи додаткові витрати, що,

відповідно, знижують загальний рівень прибутковості господарської діяльності.

Зокрема, ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» приймалися рішення щодо інвестування в модернізацію обладнання, розширення виробничих потужностей, в розвиток процесу збуту – зокрема – логістики, функціонування складських приміщень тощо. Такі заходи сприяли зростанню обсягів виробництва, генерували додатковий маржинальний дохід у сфері збуту тощо

Відповідно, інвестиційні ризик мав середній вплив на діяльність ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС»..

5) Ризик виробництва продукції неналежної якості

Даний тип ризику обумовлюється не дотриманням стандартів виробництва, господарської діяльності та пов'язується зі зниженням якісних характеристик товарної продукції, надання послуг неналежної якості (прострочення термінів, не відповідність стандартам готової продукції тощо).

Здійснюючи виробництво ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» проводилась перевірка готової продукції на відповідність вказаним у контрактах показникам якості Державних стандартів. Для такого виробництва застосовувались технології, за якими процес випуску готової продукції Товариства функціонує впродовж багатьох років. У разі не відповідності продукції контрактним показникам якості, закупівля меблів та виробів з дерева Покупці приймали продукцію, також лише у разі її відповідності контрактним показникам якості, що підтверджувалось передбаченою сертифікаційною документацією.

Відповідно, ризик виробництва продукції неналежної якості мав середній вплив для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС», та був відсутнім для Покупців.

6) Ризик заподіяння шкоди навколишньому середовищу

Проявляється в існуванні факторів заподіяння шкоди оточуючому середовищу. Процес виробництва завжди пов'язується з певним ступенем

негативного впливу на навколишнє середовище: розміщенням відходів (в т. ч. хімічних), викидами продуктів згоряння палива, можливістю техногенних аварій чи катастроф і т. д. З огляду на це, законодавство кожної країни визначає зобов'язання для суб'єктів господарювання, що задіяні в генеруванні впливу на оточення за будь-яким з процесів створення та надходження товару до кінцевого споживача (виробництво, зберігання, збут і т. д.). Такі зобов'язання зорієнтовані на здійснення заходів усунення (компенсації) негативного впливу на оточення, що, характерно, генерують для суб'єктів господарювання додаткові витрати.

Вплив на навколишнє середовище визначався переважно в умовах їх виробництва, а також – постачання сировини. Останнє обумовлювалось застосуванням в ході виробництва та здійснення логістики деревини.

Відповідно до вищезазначеного, вплив ризику, що розглядається, приймався ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» на високому рівні.

7) Підприємницький (комерційний) ризик

Пов'язується зі здійсненням не ефективної цінової політики, прорахунків щодо стратегії виробництва, не виконання планів з реалізації продукції і т. д. Обумовлюється виникненням передумов (загроз) втрати компанією частини своїх ресурсів (в т. ч. через появу додаткових витрат) та/або недоотриманням доходів у результаті проявів відповідних негативних чинників.

Комерційний ризик – це ризик, який в тому числі виникає в процесі реалізації товарів та надання послуг, вироблених або закуплених підприємством.

Комерційний ризик зумовлюється такими факторами як:

- ✓ відсутність власної ніші на ринку збуту;
- ✓ обмеження джерел інформації про ринкові показники та відсутність інструментів ефективного використання інформації;
- ✓ зниження обсягів реалізації продукції;

- ✓ не оптимальна організація товароруку;
- ✓ відсутність або не досконала організація маркетингових досліджень;
- ✓ не ефективне ціноутворення;
- ✓ втрата споживачів;
- ✓ незадовільне виконання контрагентом умов договору;
- ✓ незбалансованість попиту і пропозиції на ринку.

Так ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» здійснювалась реалізація продукції під попередньо сформоване та погоджене замовлення. В свою чергу, покупцями здійснювався оптовий продаж придбаного товару, маючи попередньо укладені договори купівлі-продажу та замовлення на поставку від власних клієнтів (третіх осіб).

З огляду на вищевикладене, вплив комерційного ризику для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» визначався на середньому.

II. ЗОВНІШНІ РИЗИКИ – обумовлюють негативний вплив на результати діяльності суб'єкта господарювання через чинники, які формуються середовищем його функціонування (конкурентна кон'юнктура, попит та пропозиція, стан економіки тощо) та не піддаються контролю з боку такого суб'єкта господарювання. Адже відносно їх впливу будь-яка компанія може здійснити лише компенсаційні заходи, а не усунути виникнення фактору ризику взагалі. Відповідно, заходи попередження вказаних ризиків (процедури контролю) являються ефективними лише відносно впливу їх факторів на суб'єкта господарювання та не призводять до усунення факту існування зазначеного зовнішнього впливу в цілому.

1) Ризик безнадійної заборгованості

Пов'язується з можливою несплатою або несвоєчасною сплатою заборгованості покупцем товару. Даний ризик стосується ситуації, коли покупець продукції, уклавши договір поставки і отримавши товар, стає не

здатним або не бажає сплатити заборгованість продавцю. В більшості випадків обумовлюється погіршенням фінансового становища постійних покупців, а також – їх зловживанням платіжною дисципліною. Таким чином, найбільш чутливою до вказаного типу ризику є сфера торгівлі, позиції якої в більшій мірі належали Покупцям меблів, виробів з дерева.

ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС», як Виробник підпадало під вплив даного ризику в обмеженому обсязі. Адже, Товариство отримувало дохід щодо експорту від здійснення операцій за попередньо укладеними контактами з Покупцями. Вони здійснювались у режимі поточних платежів за виконаними замовленнями з поставки кухонних меблів та виробів з дерева. В свою чергу, Покупці кухонних меблів та виробів з дерева здійснювали збут продукції, придбаної у ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» також за попередньо укладеними контрактами. Таким чином, ризик безнадійної заборгованості зводився для їх діяльності теж до мінімального рівня.

Отже, ризик, що розглядається мав низький вплив для сторін таких операцій.

2) Ризик зміни ринкових цін на придбані товари внаслідок зміни економічної кон'юнктури, інших ринкових умов

Негативні тенденції на ринку збуту кухонних меблів та виробів з дерева, обумовлюють падіння рівня доходу від їх продажу. Як наслідок – скорочення прибутковості за результатами господарської діяльності виробників та дистриб'юторів відповідної товарної продукції. Найчастіше такий вплив визначається збільшенням конкуренції, зниженням попиту на товар, зміною, зокрема – зростанням очікувань та вимог споживачів до якості відповідної продукції і т. д. Найбільш чутливою до такого впливу являється саме сфера дистрибуції товару. Адже його результатом, в першу чергу, є відсутність змоги господарського суб'єкта реалізувати свою продукцію взагалі, або за ціною, що дозволяє отримати запланований прибуток.

Для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» вплив такого ризику визначався на низькому рівні.

3) Ризик знецінення товарних запасів, втрати ними споживчих якостей (складський ризик)

ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС», ні Покупцями не здійснювалось тривале зберігання кухонних меблів та виробів з дерева.

Отже, вплив ризику знецінення та втрати якісних властивостей товарних запасів за вказаними умовами визначався на мінімальному рівні.

4) Ризик втрати майна або майнових прав

Вказаний тип ризику розглядається з точки зору імовірної втрати дистриб'ютором та/або виробником права на майновий комплекс, який використовується для управління та безпосереднього здійснення процесу виробництва, продажу товарної продукції. Даний ризик більшою мірою залежить від позиціювання компанії на ринку відповідного сегменту, складності (специфіки) бізнесу, можливості диверсифікації діяльності, стабільності ринковою кон'юнктури тощо.

Підкреслюється, що сфера торгівлі є більш мобільною з точки зору функціонування майнових комплексів, ніж процес виробництва. Останній потребує значних капіталовкладень в обладнання, забезпечення умов для випуску продукції тощо. В свою чергу, виробник на території України також працює в кризовому ринковому середовищі, що є менш сприятливим для ведення бізнесу в порівнянні з ринком резидентності дистриб'ютора на території Європейського Союзу.

Ризики функціонування майнового комплексу Товариства визначались лише військовою агресією на території України

Враховуючи зазначені обставини наведений тип ризику мав значний вплив на діяльність ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС»

5) Ризики, пов'язані із зміною офіційного курсу гривні до іноземної валюти, встановленого Національним банком України

Валютні ризики пов'язуються зі зміною курсу національної валюти до іноземних валют, який встановлює НБУ. Виникають у разі значного коливання такого курсу, зокрема – в бік девальвації національної валюти, що скорочує рівень прибутку від продажу товару. Впродовж 2020 року українська гривня зміцнилася по відношенню до іноземних валют.

Вплив валютних ризиків визначався в кількох характерних напрямках – на собівартість кухонних меблів та виробів з дерева та виручку від їх продажу. Вплив зміни курсу на собівартість являється ключовим, оскільки від її рівня залежало формування ціни та обсяг маржинального доходу ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС». Відповідно, падіння курсу національної валюти обумовлювало здорожчання кухонних меблів та виробів з дерева, оскільки зростали витрати виробника на виробництво даних товарів.

В свою чергу, Покупцями кухонних меблів та виробів з дерева оплачувалась вартість поставлених товарів в Євро. Вплив валютного ризику в цьому випадку для Покупців не обумовлювався – реалізація такої товарної продукції власним клієнтам здійснювалась також у вільноконвертованій валюті – переважно Євро та дол. США.

Отже, вплив валютного ризику визначався для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» на середньому рівні.

6) Ризики, пов'язані зі зміною процентних ставок

Зазначений ризик визначається здорожчанням ринку фінансових ресурсів – в значній мірі залежний від курсу національної валюти. З метою забезпечення безперебійного процесу господарської діяльності, ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» залучались позикові кошти шляхом кредитування в національній валюті. Таким чином, результати діяльності Товариства являлися залежними від вартості позикових коштів, на яку впливав рівень процентних ставок для

кредитування відповідного бізнесу. Підкреслюється, що починаючи з кризового періоду 2014-го року, розмір таких процентних ставок в Україні є вищим, ніж в країнах Європи. Останнє обумовлювалось підвищенням облікової ставки Національного банку України, дефіцитом коштів у банківській системі нашої держави, низьким рівнем інвестиційних вкладень у національну економіку і т. ін.

Враховуючи вищевикладене визначається, що наведений ризик мав значний вплив для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС».

7) Кредитні ризики

Зазначений тип ризику пов'язується з впливом взаємовідносин кредитування на безперервність та результати діяльності господарського суб'єкта взагалі. Визначається критичним при втраті можливості позичальника своєчасно розраховуватись за власними зобов'язаннями з кредиторами.

Як зазначалось в попередніх розділах даного Звіту, станом на 31.12.22 р. ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» мало зобов'язання за позиковими коштами (щодо кредитів в і національній валюті). Зазначений факт вказує на існування залежності Товариства від зовнішніх кредиторів, а отже, спостерігається і наявність впливу кредитних ризиків на діяльність ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС».

Таким чином, вплив кредитних ризиків визначався для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» на значному рівні.

8) Ризик зниження попиту на товари (роботи, послуги)

Даний ризик пов'язується з незатребуваністю товарної продукції – кухонних меблів та виробів з дерева, що призводить до падіння доходу від їх реалізації.

В наявності високого експортного попиту на кухонні меблі та вироби з дерева зацікавлені як їх Виробник, так і Покупці. Адже у разі зниження попиту

на міжнародному ринку Покупці формуватимуть менший обсяг замовлень. Більше того, сфера дистрибуції найпершою реагує на вплив такого ризику, але вона швидше і адаптується до його позитивних змін. В той же час, виробництво потребує більшого періоду часу для виходу з етапу

Таким чином, ризик зниження мав середній вплив для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС».

7) Ризики, пов'язані з військовою агресією в країні.

У МВФ вважають, що "потужним дестабілізатором" економіки є російська агресія проти України. Для самої України ціна російського вторгнення є величезною, але його наслідки простягаються далеко за межі країни.

"Крім безглузлого руйнування життів та засобів для життя, вона (російська агресія) зумовила гостру енергетичну кризу у Європі, яка призводить до різкого зростання цін та уповільнює економічну активність", - йдеться у доповіді МВФ.

Порівняно із 2021 роком ціни на газ у Європі зросли у понад чотири рази, а російські поставки нині є меншими за 20% від того, що було минулого року.

Колосальні пошкодження інфраструктури, а останнім часом енергетичної, негативно впливають на економічну ситуацію. Тому на 2022 рік у МВФ прогнозують скорочення реальної економіки на третину. Найскладнішими будуть наступні кілька місяців, коли з початком зими руйнація енергетичної інфраструктури продовжиться.

Нагадаємо, ракетний обстріл, що стався 23 листопада, змусив зупинитися всі енергоблоки на всіх чинних АЕС України, що спричинило колосальний дефіцит електроенергії в країні.

Базовий прогноз НБУ має певні "upside" ризики, тобто ті ризики, реалізація яких призведе до ліпшого розвитку макроекономічних показників, ніж очікує НБУ. Жовтнева оцінка падіння ВВП 2022 року від НБУ – близько 32%. Зростання в найближчі роки буде помірним – 4–5%.

"Значні втрати робочої сили та виробничих потужностей, високі світові ціни на енергоносії та значні потреби в імпорті на етапі повоєнного відновлення гальмуватимуть пожвавлення економіки", – зазначається у прогнозі регулятора.

Прогнози Нацбанку базуються на припущенні, що безпекові ризики в Україні істотно послабляться від середини 2023 року. Згідно із опитуванням НБУ, у вересні "тривало пом'якшення бізнесом негативних оцінок перспектив своєї економічної діяльності на тлі адаптації до воєнних умов та пристосування населення". Іншими словами, населення та бізнес трохи адаптувалися до війни і дещо впевненіші щодо майбутнього.

Нині уряд знову поновив дискусію про зниження податків - в Офісі президента та Міністерстві економіки готують податкову реформу із умовною назвою "10-10-10".

Таким чином, даний ризик має значний вплив для ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС»

5. Підсумки

Враховуючи вищевикладене, ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» у 2022-му році формувало власну стратегію розвитку у наступних напрямках:

✓ дослідження в меблевій галузі – для найбільш повного задоволення потреб галузі;

✓ розширення асортименту виробництва для покриття більшості сегментів меблевого ринку;

✓ постійний динамічний розвиток якості управління бізнес-процесами, організації і здійснення виробничого процесу – підтвердження їх рівня на найвищому міжнародному ступені;

✓ диверсифікація напрямків збуту товарної продукції – закріплення та утримання позицій на зовнішніх торгових ринках;

✓ підвищення кваліфікації персоналу, формування досвідченого кадрового резерву і т. д.

Основними завданнями для наведеної стратегії ТОВ «ГРЕЙД-ПЛЮС» визначалось забезпечення прибутковості його підприємницької діяльності та застосування перспективних шляхів сталого економічного розвитку.

Директор



Е.В. Холод