

Акціонерам та управлінському персоналу
Приватного акціонерного товариства
«МАЛИНСЬКА ПАПЕРОВА ФАБРИКА-
ВАЙДМАНН»

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Акціонерам та управлінському персоналу
Приватного акціонерного товариства
«МАЛИНСЬКА ПАПЕРОВА ФАБРИКА-ВАЙДМАНН»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «МАЛИНСЬКА ПАПЕРОВА ФАБРИКА-ВАЙДМАНН» («Компанія»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2018 року, та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом Етики Професійних Бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається зі звіту про корпоративне управління Компанії за 2018 рік, який підготовлений на підставі статті 40¹ Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23 лютого 2006 року №3480-IV («Закон») і не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо такої інформації.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію і ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми

доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Аудитором перевірено інформацію звіту про корпоративне управління Компанії за 2018 рік, яка передбачена до розкриття пунктами 1-4 частини 3 статті 40¹ Закону і будь-яких суттєвих викривлень не ідентифіковано. На нашу думку, інформація у звіті про корпоративне управління, яка передбачена до розкриття у пунктах 5-9 частини 3 статті 40¹ Закону, розкрита в усіх суттєвих аспектах відповідно до застосованих критеріїв.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

- ідентифікуємо та визначаємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок та відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих

аудиторських доказів, доходимо висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів здатність Компанії продовжувати безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, виявлені під час аудиту, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також, надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є:

Ольга Коваленко
Сертифікований аудитор
Сертифікат аудитора: серія А №007366, чинний до 28.07.2021р.

Директор
Дмитро Сушко
Сертифікований аудитор
Сертифікат аудитора: серія А №005423, чинний до 26.06.2023р.

Товариство з обмеженою відповідальністю
«АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ПІ.ЕС.ПІ. АУДИТ»
01135, м. Київ, Шевченківський район, вул. Золотоустівська, буд. 23 А, /літера «М»/

Дата надання звіту незалежного аудитора: 04 квітня 2019 року



Додаток 1

до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку

1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

		КОДИ		
		2019	01	01
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МАЛИНСЬКА ПАПЕРОВА ФАБРИКА-ВАЙДМАНН"	00278735		
Територія	Житомирська обл.	181090000		
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	230		
Вид економічної діяльності	Виробництво паперу та картону	17.12		

Середня кількість працівників³ 502

Адреса, телефон 11602, Житомирська обл., м. Малин, вул. Приходька, буд. 66, (04133) 6-72-22

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "V" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 20 18 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	375	402
первісна вартість	1001	874	992
накопичена амортизація	1002	499	590
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основи засоби	1010	195691	207747
первісна вартість	1011	369834	400495
знос	1012	170143	192748
Інвестиційна нерухомість	1015	6911	6497
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	11926	11926
Знос інвестиційної нерухомості	1017	5015	5429
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
Інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	4203	2928
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	211180	217574
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	71548	110052
Виробничі запаси	1101	48291	83783
Незавершене виробництво	1102	5443	4237
Готова продукція	1103	17814	22032
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	88477	82583
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	8363	4456
з бюджетом	1135	11194	20344
у тому числі з податку на прибуток	1136	405	3025
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	100	67
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	22311	14968
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	22311	14968
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань	1182	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1183	-	-
резервах незароблених премій	1184	-	-
Інших страхових резервах	1190	-	-
Інші оборотні активи	1195	201993	232480
Усього за розділом II	1200	-	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1200	413123	450054

АУДИТОРОМ

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	333	333
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	27135	27059
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	361	361
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	125394	141297
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	153223	169050
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	2886	2773
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	133982	79285
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	136868	82058
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	50243	85628
товари, роботи, послуги	1615	31382	49468
розрахунками з бюджетом	1620	2055	1239
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	623	562
розрахунками з оплати праці	1630	2156	2313
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	3552	4893
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	8581	24197
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	18021	17341
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	7489	13305
Усього за розділом III	1695	123082	198946
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду			
	1800	-	-
Баланс	1900	413173	450054

Керівник

Головний бухгалтер

Волга Ігор Анатолійович

Захарчук Тамара Миколаївна

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

ПЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МАЛИНСЬКА ПАПЕРОВА
ФАБРИКА-ВАЙДМАНН"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	01	01
00278735		

за ЄДРПОУ

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за Рік 20 18 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	639590	603738
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховання	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(562835)	(498304)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:		76755	105434
прибуток	2090		
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	37174	29756
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Адміністративні витрати	2130	(23553)	(25013)
Витрати на збут	2150	(38014)	(36712)
Інші операційні витрати	2180	(26898)	(16005)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:		25464	57460
прибуток	2190		
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	15694	15517
Інші доходи	2240	1147	1229
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(20941)	(50825)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(578)	(835)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:		20786	22546
прибуток	2290		
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(4438)	(4289)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:		16348	18257
прибуток	2350		
збиток	2355	(- 4438)	(- 4289)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	16348	18257

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	447600	378823
Витрати на оплату праці	2505	72637	63253
Відрахування на соціальні заходи	2510	16410	13174
Амортизація	2515	24369	22449
Інші операційні витрати	2520	61756	68645
Разом	2550	622772	546344

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	1332255	1332255
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1332255	1332255
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	12,27092	13,70383
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	12,27092	13,70383
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Волга Ігор Анатолійович

Захарчук Тамара Миколаївна

ПЕРЕВІРНО
АУДИТОРОМ

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МАЛИНСЬКА ПАПЕРОВА
 ФАБРИКА-ВАЙДМАНН"
 (найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	01	01
00278735		

за ЄДРПОУ

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
 за 20 18 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	650 710	611 075
Повернення податків і зборів	3005	57 958	48 996
у тому числі податку на додану вартість	3006	57 958	48 996
Цільового фінансування	3010	1 270	54
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	72 683	49 862
Надходження від повернення авансів	3020	-	128
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	296	208
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	231 595	243 668
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(438 227)	(380 706)
Праці	3105	(58 408)	(48 385)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(15 102)	(12 408)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(106 392)	(18 600)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(6 023)	(2 616)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(82 020)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(18 349)	(15 984)
Витрачання на оплату авансів	3135	(115 679)	(182 347)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(454)	(304)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(419)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(239 822)	(249 951)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	40 009	61 290
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-

ПЕРЕВІРНО
 АУДИТОРОМ

Надходження від отриманих: відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(29 179)	(27 361)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(29 179)	(27 361)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	(10 696)	(10 000)
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(6 692)	(11 803)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(17 388)	(21 803)

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(6 558)	12 126
Залишок коштів на початок року	3405	22 311	8 967
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-785	1 218
Залишок коштів на кінець року	3415	14 968	22 311

Керівник

Головний бухгалтер



Волга Ігор Анатолійович

Захарчук Тамара Миколаївна

ПЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "МАЛИНСЬКА ПАПЕРОВА ФАБРИКА-
ВАЙДМАНН"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	01	01
00278735		

за ЄДРПОУ

Звіт про власний капітал

за Рік 20 18 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	333	27 135	-	361	125 394	-	-	153 223
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	(252)	-	-	(252)
Інші зміни	4090	-	(76)	-	-	(193)	-	-	(269)
Скоригований залишок на початок року	4095	333	27 059	-	361	124 949	-	-	152 702
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	16 348	-	-	16 348
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4115	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

ВЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Випук акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	16 348	-	-	16 348
Залишок на кінець року	4300	333	27 059	-	361	141 297	-	-	169 050

Керівник

Головний бухгалтер

 Волга Ігор Анатолійович

Захарчук Тамара Миколаївна

ПЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

Примітки до річної фінансової звітності за 2018 рік

Примітка 1. Загальна інформація про Товариство.

Приватне акціонерне товариство «Малинська паперова фабрика – Вайдманн» засноване відповідно до рішення Державного комітету України з матеріальних ресурсів від 27.06.1994р. №165 шляхом перетворення державного підприємства – Малинської паперової фабрики у відкрите акціонерне товариство відповідно до Указу Президента України «Про корпоратизацію підприємств» від 15.06.1993р. Товариство змінило свою назву в квітні 2017 року згідно рішення Загальних зборів акціонерів з Публічного акціонерного товариства «МАЛИНСЬКА ПАПЕРОВА ФАБРИКА – ВАЙДМАНН» на Приватне акціонерне товариство «Малинська паперова фабрика – Вайдманн».

До основної діяльності Товариства відносяться такі види виробництва продукції (робіт, послуг):

- виробництво картону, паперу електроізоляційного, фільтрувального, для харчової промисловості, медичного та технічного призначення, паперу для пакування; паперу - основи для шпалер;
- виробництво виробів з паперу та картону;
- надання послуг.

Середня чисельність персоналу підприємства протягом 2018 року склала 502 чоловіки.

Дочірні підприємства та філії відсутні.

Примітка 2. Загальні умови функціонування, ризики та економічна ситуація в Україні.

Економічна ситуація 2018 року, в основному, характеризується одночасно як поступовим впливом позитивних економічних тенденцій та ознаками початку стабілізації ділового та інвестиційного клімату, так і зберіганням чинників стагнації економіки попередніх років, при цьому для України значний вплив має фактор сировинної орієнтованості щодо експорту. В макроекономічному сенсі динаміка зовнішньої торгівлі України в цілому покращилась внаслідок зростання цін на світових ринках на певну продукцію українського експорту.

Разом з тим, Україна зіткнулася і з рядом викликів протягом 2018 року, зокрема:

Економічна блокада ОРДЛО. Результатом стало збільшення залежності України від імпорту енергоресурсів, у першу чергу вугілля, зміна співвідношення потужностей різних типів електростанцій, яке надмірно перевищило допустимі навантаження на деякі з них. Також, дана подія значно вплинула на економічну ситуацію підприємств, які мали усталені виробничі зв'язки з регіоном.

Негативний торговельний баланс. Асиметрії у зовнішній торгівлі, недостатнє лобіювання національних інтересів, труднощі сертифікації продукції вимагають подальшого проведення реформ і посилення потенціалу для забезпечення стійкого зростання України.

Вплив інфляційних процесів останніх років, на кінець 2018 року інфляція склала 9,8%.

Серед сприятливих чинників можна відзначити очікуване пом'якшення фіскальної політики і збереження активної інвестиційної діяльності підприємств.

Отже, незважаючи на те, що економіка України визнана ринковою, вона продовжує демонструвати деякі негативні особливості. Такі особливості включають, але не обмежуються низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції та наявністю валютного контролю, що не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами України, стабільність економіки України в значній мірі залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, а також економіки в цілому. Як наслідок, операціям в Україні властиві ризики, не типові для країн із розвинутою економікою.

Фінансова звітність Товариства відображає та фінансовий стан та поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок управлінського персоналу.

На діяльність товариства, у першу чергу, впливають загальні макроекономічні показники, соціально-економічна ситуація у державі, а також часті зміни уподатковому та фінансовому законодавстві. Основні фінансові інструменти товариства включають: дебіторську та кредиторську заборгованість, інші поточні зобов'язання та інші довгострокові зобов'язання.

Основним ризиком, притаманним фінансовим інструментам товариства є ризик ліквідності.

ВЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

Задачею товариства є підтримання безперервності та гнучкості фінансування. За результатами аналізу своїх активів та зобов'язань за строками їх погашення та планування своєї ліквідності залежно від очікуваних строків виконання зобов'язань за відповідними інструментами.

Крім того присутній кредитний та валютний ризику.

Кредитний ризик - ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик заборгованість притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках та дебіторська.

Товариство відносить до заходів управління кредитним ризиком:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах товариства;
- диверсифікацію структури дебіторської заборгованості товариства;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах товариства простроченої дебіторської заборгованості.

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів.

Ризик ліквідності - ризик того, що товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Управління ризиками в товаристві є неперервним процесом, що включає ряд управлінських заходів. Процес управління ризиками є для товариства системним, інтегрованим в стратегічне та оперативне управління на всіх рівнях та охоплює всі підрозділи та працівників при виконанні їх функцій та обов'язків.

Примітка 3. Основи подання інформації.

В поточному році Компанія застосовувала усі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, випущені Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та Комітетом з інтерпретації Міжнародних стандартів фінансової звітності, які є обов'язковими для застосування при складанні фінансової звітності за періоди, що починаються з 1 січня 2018 року та пізніше.

В 2018 році Компанія прийняла всі стандарти МСФЗ, а також зміни до них та інтерпретації, які вступили в силу з 01 січня 2018 року та мають відношення до її діяльності.

На дату випуску цієї фінансової звітності, Радою МСБО були визначені нові стандарти, поправки та інтерпретації до існуючих стандартів, які не вступили в силу і не були прийняті Товариством достроково: МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда - (замінює такі стандарти та інтерпретації: МСБО (IAS) 17 «Оренда»; Інтерпретація IFRIC 4 «Визначення, чи містить угода оренду»; SIC-15 «Операційна оренда: заохочення»; SIC-27 «Оцінка сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду»). МСФЗ (IFRS) 16 встановлюють принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про оренду з метою забезпечення того, щоб лізингоотримувачі та лізингодавці надавали відповідну інформацію, яка сумлінно представляє ці операції. Був випущений в січні 2016 року і застосовується до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати.

Керівництво Компанії очікує, що набуття чинності стандартом МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» матиме вплив на відображення активів та зобов'язань Компанії, набуття чинності інших стандартів та тлумачень не буде мати істотного впливу на фінансову звітність. На сьогодні Компанія не планує дострокове застосування перелічених стандартів та тлумачень.

Примітка 4. Основні принципи складання фінансової звітності та облікова політика.

4.1. Заява про відповідність

Фінансова звітність Компанії складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

4.2. Основи підготовки звітності

Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає від керівництва професійних суджень, оцінок та припущень, що впливають на застосування принципів облікової політики та на суми активів і зобов'язань, доходів і витрат, які показані у фінансовій звітності. Оцінки та судження управлінського персоналу Товариства базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких робляться судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань, інформація про які недоступна з інших джерел.

Припущення і зроблені на їх основі попередні оцінки постійно аналізуються на предмет необхідності їх зміни. Зміни в оцінках визнаються в тому періоді, коли ці оцінки були переглянуті, і у всіх наступних періодах, порушених зазначеними змінами.

Фінансова звітність підготовлена на основі припущення, що Товариство здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі у найближчому майбутньому. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести у випадку, якби Товариство не могло продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за звітний рік є облікові політики, що базуються на вимогах Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Під час складання фінансової звітності Товариство дотримувалося також вимог національних актів законодавства стосовно організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Бухгалтерський облік та складання фінансових звітів Товариства здійснюється з дотриманням таких принципів:

- повного висвітлення;
- правдивого подання;
- доречності;
- послідовності;
- нарахування та відповідності доходів і витрат;
- превалювання змісту над формою;
- історичної (фактичної) собівартості;
- єдиного грошового вимірника;
- періодичності.

Фінансова звітність надана у тисячах українських гривень.

Товариство здійснює оцінку та відображення активів і зобов'язань таким чином, щоб не переносити наявні фінансові ризики, які потенційно загрожують фінансовому стану товариства, на наступні звітні періоди. Активи і зобов'язання товариства первісно оцінюються під час їх придбання чи виникнення та в подальшому оцінюються на дату балансу за кожен звітний період відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Класифікація активів та зобов'язань за строками погашення (поточні/непоточні) здійснюється під час їх первинного визнання залежно від терміну існування, користування, володіння ними товариством в порівнянні з її операційним циклом. Тривалість операційного циклу складає один календарний рік. Тобто на дату оприбуткування активи та зобов'язання класифікуються за строками: непоточні (більші одного року) та поточні (менші та рівні одного року).

4.3. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти Товариства включають грошові кошти в банках в національній та іноземній валюті, готівкові грошові кошти в касах, грошові документи і еквіваленти грошових коштів, не обмежені у використанні.

В звітному періоді грошових документів та еквівалентів грошових коштів Товариство не має.

4.4. Іноземна валюта

Фінансова звітність Товариства складається у національній валюті України (гривні), що є функціональною валютою.

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

Фінансово-господарські операції, що проводяться Товариством у іноземній валюті відображаються у функціональній валюті по курсу Національного банку України (НБУ) на дату проведення операції. На дату складання фінансової звітності, відповідно до МСБО 21 усі монетарні статті, що обліковуються в іноземній валюті, перераховуються і відображаються у балансі по курсу НБУ на дату складання звітності. Курсові різниці, що виникли при перерахуванні статей бухгалтерського обліку, відображені загальним підсумком у звіті про фінансові результати Товариства того звітного періоду, в якому вони виникли.

4.5. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість - це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Поточною торговою дебіторською заборгованістю визнається заборгованість перед товариством, що виникла в результаті поставок в ході звичайної діяльності та буде погашена протягом 12 місяців з дати її виникнення. Поточна дебіторська заборгованість відображається в балансі за чистою реалізаційною вартістю на дату балансу, що дорівнює сумі дебіторської заборгованості за вирахуванням резерву сумнівних боргів.

Товариство створює резерви під знецінення сумнівної дебіторської заборгованості. Для оцінки сумнівної дебіторської заборгованості застосовуються суттєві професійні судження. У ході оцінки сумнівної дебіторської заборгованості враховуються такі фактори, як поточні загальні економічні умови, притаманні конкретній галузі, та минулі і прогнозовані результати діяльності клієнтів. Зміни економічних та галузевих умов і ситуації конкретного клієнта можуть потребувати коригувань резерву під сумнівну дебіторську заборгованість, відображеного у фінансовій звітності.

Резерв сумнівних боргів визначається із застосуванням методу абсолютної суми сумнівної заборгованості. Резерв визначається на всі види поточної заборгованості. Створення (уточнення) резерву сумнівних боргів здійснюється не рідше одного разу на рік з урахуванням поточного стану дебіторської заборгованості.

4.6. Фінансові інструменти

До фінансових інструментів товариства відносяться: дебіторська заборгованість, грошові кошти, кредити та кредиторська заборгованість. Товариство визнає дебіторську заборгованість на дату її виникнення. Товариство припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом.

4.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно

4.8.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання його у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6 000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю.

У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація.

Дооцінка основних засобів, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

4.8.2. Подальші витрати щодо основних засобів

ПЕРЕВІРено
АУДИТОРОМ

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені.

В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

4.8.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом. Амортизація основного засобу починається в періоді, коли він стає придатним для використання у спосіб, визначений управлінським персоналом.

Амортизація основних засобів та нематеріальних активів нараховується із застосуванням прямолінійного методу згідно строків корисного використання:

- будівлі - 40 років;
- споруди - 15 років;
- передавальні пристрої - 10 років;
- машини та обладнання:
 - обладнання енергетичне – 10 років;
 - картоно- та папероробне обладнання – 10 років;
 - обладнання вимірювальне та регулювальне – 5 років;
 - обладнання лабораторне – 5 років;
 - спеціалізований внутрішньозаводський транспорт і спец автомобілі – 4 роки;
 - обладнання інформаційне (в т.ч. комп'ютерна техніка та програмні засоби) – 4 роки;
- транспортні засоби (за виключенням спеціалізованого внутрішньозаводського транспорту і спец автомобілів) – 5 років;
- інструменти, прилади, інвентар (меблі):
- меблі спеціалізовані та пристосування для виконання технологічних операцій – 4 роки;
- пристосування для зберігання і транспортування – 4 роки;
- меблі та офісне оснащення – 8 років.

4.9. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу.

Амортизація нематеріальних активів нараховується із застосуванням прямолінійного методу згідно строків корисного використання: 4 роки.

4.10. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Товариство із застосуванням зовнішніх і внутрішніх джерел інформації оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися.

4.11. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, але не з метою використання у виробництві товарів чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або продажу в звичайному ході діяльності.

Оцінка інвестиційної нерухомості на дату балансу здійснюється за історичною собівартістю.

4.12. Запаси

Придбані (отримані) або вироблені запаси зараховуються на баланс товариства собівартістю.

Одиницею бухгалтерського обліку запасів є їх найменування або однорідна група (вид).

При вибутті сировини і матеріалів їх оцінка здійснюється за методом середньозваженої вартості.

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

Оцінка оприбуткування та вибуття одиниці незавершеного виробництва, готової продукції, напівфабрикатів власного виробництва, продукції невідповідної якості, виготовленої тари, пиломатеріалів (тарних матеріалів) проводиться за методом стандартних витрат п(планових цін). Фактична собівартість готової продукції (робіт чи послуг) розраховується Товариством в кінці звітнього місяця.

Результат відхилень фактичної собівартості від планових цін відображається на відповідних субрахунках «Цінові різниці» рахунків 23, 25, 26. Розподіл цінових різниць за номенклатурою напівфабрикатів та готової продукції здійснюється пропорційно вартості напівфабрикатів та готової продукції за їх плановими цінами.

Переоцінка запасів за меншою з двох вартостей - чистою вартістю реалізації чи справедливою вартістю, здійснюється не рідше одного разу на рік на дату балансу.

4.13. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних або в основному чинних на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

4.14. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Товариство створює такі забезпечення:

- на оплату майбутніх відпусток працівникам товариства;
- на виплати працівникам при їх звільненні у зв'язку з виходом на пенсію;
- на виплату винагороди працівникам по результатах роботи товариства за рік;
- для інших видів зобов'язань, виконання яких, імовірно, призведе до зменшення економічних вигід у майбутньому, але які пов'язані з отриманням доходів звітнього періоду.

4.15. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові та довгострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Програма виплат працівникам по закінченню трудової діяльності пов'язана з доставкою виплат по пільговим пенсіям та зобов'язанням товариства перед трудовим колективом здійснити фіксовані виплати в залежності від стажу роботи на підприємстві працівникам, які звільняються у зв'язку з виходом на пенсію. Довгострокові забезпечення підлягають дисконтуванню.

ПЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

4.16. Визнання доходів та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Дохід від договорів з клієнтами (реалізація продукції, робіт, послуг).

У відповідності до МСФЗ 15 дохід визнається, коли (або в міру того, як) задовольняються зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу(тобто актив) клієнту в сумі, що відображає платіж, який воно має намір отримати в обмін на такий товар чи послугу. Актив вважається переданим, коли (або в міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Деякі контракти можуть містити кілька елементів доставки, де визнання доходу відбувається в іншому звітному періоді. Якщо майбутні зобов'язання є фінансово значущі для виставлених рахунків, тоді доходи повинні бути відкладені на період, коли ці зобов'язання виконуються або контракт закінчується і ніяких подальших зобов'язань немає.

Дохід від договорів з клієнтами (реалізація продукції, робіт, послуг). відображає дохід, що виникає в результаті реалізації продукції власного виробництва, послуг допоміжних цехів (перетранспортування електроенергії, виробництво теплової енергії, води, очистка стоків, перевезення, шліфування валів тощо), готельні та адміністративні послуги

4.17. Витрати за позиками

До складу витрат включені відсотки за позикою від корпорації «Weidmann Holding AG2, безпосередньо пов'язаною з придбанням обладнання та оплати робіт з модернізації картоноробної машини.

Усі інші витрати на позики відображаються в прибутку або збитках в міру їх виникнення.

Примітка 5. Основні засоби.

Станом на 01.01.2018р. первісна вартість основних засобів та інвестиційної нерухомості складала 381 760 тис.грн., в т.ч.:

- земельні ділянки 1 743 тис.грн.;
- інвестиційна нерухомість 11 926 тис.грн.;
- будинки, споруди та передавальні пристрої 72 645 тис.грн.;
- машини та обладнання 281 199 тис.грн.;
- транспортні засоби 4 464 тис.грн.;
- інструменти, прилади, інвентар (меблі) 9 636 тис.грн.;

ПЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

Інші необоротні матеріальні активи 147 тис.грн.;

Знос основних засобів та інвестиційної нерухомості склав 175 158 тис.грн., в т. ч.:

- інвестиційна нерухомість 5 015 тис.грн.;
- будинки, споруди та передавальні пристрої 37 409 тис.грн.;
- машини та обладнання 122 813 тис.грн.;
- транспортні засоби 4 322 тис.грн.;
- інструменти, прилади, інвентар (меблі) 5 599 тис.грн.;

Надійшло основних засобів протягом року – 31 415 тис.грн., в т.ч.:

- будинки, споруди та передавальні пристрої 7 062 тис.грн.;
- машини та обладнання 21 846 тис.грн.;
- транспортні засоби 721 тис.грн.;
- інструменти, прилади, інвентар (меблі) 1 786 тис.грн.

Основні засоби, які вибули протягом звітного періоду:

- первісна вартість 754 тис.грн., в т.ч.:
 - будинки, споруди та передавальні пристрої 196 тис.грн.;
 - машини та обладнання 316 тис.грн.;
 - транспортні засоби 128 тис.грн.;
 - інструменти, прилади, інвентар (меблі) 35 тис.грн.;
 - інші необоротні матеріальні активи 79 тис.грн.
- знос (562) тис.грн., в т.ч.:
 - будинки, споруди та передавальні пристрої 182 тис.грн.;
 - машини та обладнання 223 тис.грн.;
 - транспортні засоби 128 тис.грн.;
 - інструменти, прилади, інвентар (меблі) 29 тис.грн.;

Нараховано амортизації (23 581) тис.грн., в т.ч.:

- інвестиційна нерухомість 414 тис.грн.;
- будинки, споруди та передавальні пристрої 3 719 тис.грн.;
- машини та обладнання 17 841 тис.грн.;
- транспортні засоби 223 тис.грн.;
- інструменти, прилади, інвентар (меблі) 1 384 тис.грн.

Станом на 31.12.2018р. первісна вартість основних засобів та інвестиційної нерухомості склала 412 421 тис.грн., їх знос (198 177) тис.грн., в т.ч.:

- земельні ділянки 1 743 тис.грн.;
- інвестиційна нерухомість 11 926 тис.грн.;
- будинки, споруди та передавальні пристрої 79 511 тис.грн.;
- машини та обладнання 302 854 тис.грн.;
- транспортні засоби 4 932 тис.грн.;
- інструменти, прилади, інвентар (меблі) 11 398 тис.грн.;

Інші необоротні матеріальні активи 57 тис.грн.

Знос основних засобів та інвестиційної нерухомості склав 198 177 тис.грн., в т. ч.:

- інвестиційна нерухомість 5 429 тис.грн.;
- будинки, споруди та передавальні пристрої 40 946 тис.грн.;
- машини та обладнання 140 431 тис.грн.;
- транспортні засоби 4 417 тис.грн.;
- інструменти, прилади, інвентар (меблі) 6 954 тис.грн.

Відображення втрат від зменшення корисності основних засобів в звітності не проводилось через відсутність ознак можливого зменшення їх корисності.

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

Сума капітальних інвестицій в основні засоби та нематеріальні активи за 2017 рік склала 31 284 тис.грн.
за 2018 рік – 31 533 тис.грн.

Первісна вартість переданих в заставу основних засобів - 0 грн.

Первісна вартість переданих в оперативну оренду будівель і землі склала 11 926 тис.грн., їх знос – 5 429 тис.грн.

Первісна вартість повністю амортизованих основних засобів – 38 390 тис.грн.

Примітка 6. Запаси.

Придбані або вироблені запаси зараховуються на баланс за первісною вартістю.

При відпуску запасів у виробництво, продажі та іншому вибутті їх оцінка здійснювалася за середньозваженим методом.

Балансова вартість запасів на початок року становить 71 548 тис.грн.:

- сировина і матеріали 31 573 тис.грн.;
- паливо 1 687 тис.грн.;
- тара і тарні матеріали 6 123 тис.грн.;
- запасні частини 4 059 тис.грн.;
- малоцінні та швидкозношувані предмети 4849 тис.грн.;
- незавершене виробництво 5 443 тис.грн.;
- готова продукція 17 814 тис.грн.

Балансова вартість запасів на кінець року становить 110 052 тис.грн.:

- сировина і матеріали – 65 537 тис.грн.;
- паливо – 1 145 тис.грн.;
- тара і тарні матеріали – 6 464 тис.грн.;
- запасні частини – 3 878 тис.грн.;
- будівельні матеріали – 2 139 тис.грн.;
- інші матеріали – 515 тис.грн.
- малоцінні та швидкозношувані предмети – 4 105 тис.грн.;
- незавершене виробництво- 4 237 тис.грн.;
- готова продукція – 22 032 тис.грн.

На 31.12.2018р. запаси відображені за меншою з двох вартостей - чистою вартістю реалізації або справедливою вартістю. Вартість уцінених запасів на дату балансу склала 4 955 тис.грн.

Сума переоцінки, що виникла за результатом перегляду справедливої вартості та чистої вартості реалізації за 2018 і відображена у фінансових результатах звітного року, склала: дооцінка +718 тис.грн., уцінка -113 тис.грн.

Примітка 7. Дебіторська заборгованість.

Чиста реалізаційна вартість поточної дебіторської заборгованості за товари, роботи(послуги):

- на початок року становить 88 477 тис.грн., в т.ч. заборгованість пов'язаних сторін – 66 187 тис.грн.;
- на кінець року становить 82 583 тис.грн., в т.ч. заборгованість пов'язаних сторін – 53 694 тис.грн.

Чиста реалізаційна вартість іншої поточної дебіторської заборгованості на початок року становить 100 тис.грн. на кінець року становить 67 тис.грн.

До складу статті балансу «Інша поточна дебіторська заборгованість» відносяться:

- Розрахунки за заробітною платою, заборгованість яких складає: на початок року - 32 тис.грн. на кінець року - 37 тис.грн.
- Розрахунки за позиками виданими, заборгованість яких складає: на початок року 7 тис.грн.; на кінець року 9 тис.грн.
- Розрахунки інші: на початок року 40 тис.грн. на кінець року 21 тис.грн.
- Заборгованість по розрахунках за соціальною допомогою, що складає: на початок року 21 тис.грн. на кінець року 0 тис.грн.

ПЕРЕВІРЕНО

АУДИТОРОМ

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

Дебіторська заборгованість за виданими авансами на початок року – 8 363 тис.грн., на кінець року – 4 466 тис.грн.

Аналіз чистої реалізаційної вартості дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги товариства представлений наступним чином:

За термінами погашення	2018р., тис.грн.	2017р., тис.грн.
непрострочена	61 183	78 602
Прострочена:		
До 30 днів	18 044	9 502
31-60 днів	3 331	244
61-90 днів	1	62
91-120 днів	8	66
більше 120 днів	16	1
Всього:	82 583	88 477

Резерв сумнівних боргів на 01.01.2018р. складав 10 062,6 тис.грн. Вивільнено протягом 2018 року 27 77,4 тис.грн., списано дебіторської заборгованості за рахунок резерву 53,3 тис.грн., зменшено за рахунок зміни курсових різниць 54,8 тис.грн. Резерв сумнівних боргів на 31.12.2018р. складає 7 177,2 тис.грн.

Примітка 8. Грошові кошти.

Грошові кошти складаються з готівки в касі та рахунків у банках.

Станом на 01.01.2018р. – 22 311 тис.грн.

Станом на 31.12.2018р. – 14 968 тис.грн.

Примітка 9. Призначення та умови використання елементів власного капіталу.

Станом на 31.12.2018р. статутний капітал зареєстрований та сплачений становить 333 063,75 грн. Статутний капітал поділений на 1 332 255 простих іменних акцій номінальною вартістю 0,25 грн. кожна. Членам виконавчого органу Товариства належить 18 акцій. До осіб, яким належить більше 5% акцій, відноситься корпорація «Weidmann Holding AG» (94,9999% акцій).

Резервний фонд Товариства використовується для покриття витрат, пов'язаних з відшкодуванням збитків та позапланових витрат. Товариство може використовувати кошти резервного фонду відповідно до Статуту товариства. Рішення про використання коштів фонду приймається Наглядовою радою Товариства.

До складу капіталу в дооцінках входить дооцінка основних засобів – 27 059 тис.грн.

Примітка 10. Забезпечення.

Протягом 2018 року здійснювалося створення та використання таких забезпечень:

1) поточні виплати на щорічні відпустки:

Залишок на 31.12.2017р. – 8 654 тис.грн.

створено – 6 813 тис.грн., використано – 6 719 тис.грн.;

Залишок на 31.12.2018р. – 8 748 тис.грн.;

2) забезпечення матеріального заохочення :

Залишок на 31.12.2017р. – 4 894 тис.грн.

використано – 4 130 тис.грн., створено – 5 730 тис.грн.; вивільнено - 2 539 тис.грн.;

Залишок на 31.12.2018р. – 3 955 тис.грн.;

3) виплати працівникам по закінченню трудової діяльності(короткострокова частина):

Залишок на 31.12.2017р. – 3 869 тис.грн.

створено – 1 004 тис.грн., використано – 352 тис.грн.;

Залишок на 31.12.2018р. – 4 521 тис.грн.;

4) інші забезпечення (забезпечення щодо витрат на послуги перевізників та професійні послуги, акти яких не представлені до обліку звітного року):

Залишок на 31.12.2017р. – 604 тис.грн.

Використано – 593 тис.грн.

ПЕРЕВІРНО

АУДИТОРОМ

Вивільнено - 12 тис.грн.

Створено 117 тис.грн.

Залишок на 31.12.2018р. - 117 тис.грн.

5) Довгострокові забезпечення за виплатами по закінченню трудової діяльності:

Залишок на 31.12.2017р. – 2 886 тис.грн.

створено – 0 тис.грн.,

Вивільнено – 113 грн.;

Залишок на 31.12.2018р. – 2773 тис.грн.

В актуарних припущеннях використано ймовірність плинності кадрів в залежності від віку. При розрахунку теперішньої вартості витрат враховане середньостатистичне зростання заробітної плати на 12%. Ставка дисконтування застосована у розмірі 18%, що більша за минулорічну на 4%.

Примітка 11. Зобов'язання.

Довгострокові зобов'язання і забезпечення станом представлені довгостроковою частиною кредиту наданого корпорацією «Weidmann Holding AG» на 01.01.2018р. в розмірі 133 982 тис.грн. станом на 31.12.2018р. в розмірі 79 285 тис.грн. та забезпеченням для виплат працівникам по закінченню трудової діяльності на 01.01.2018р. в сумі 2 886 тис.грн. станом на 31.12.2018р. в сумі 2 773 тис.грн.

Основна частина поточних зобов'язань представлена поточною заборгованістю по довгостроковим зобов'язанням перед корпорацією «Weidmann Holding AG» на 01.01.2018р. в розмірі 50 243 тис.грн. станом на 31.12.2018р. в розмірі 85 628 тис.грн.

До статті «Інші поточні зобов'язання» відносяться:

Розрахунки за відсотками нарахованими -на 01.01.2018р. – 7 489 тис.грн. на 31.12.2018р. – 13 243 тис.грн.

Узгодження зобов'язань, пов'язаних з фінансовою діяльністю.

Зміни у зобов'язаннях товариства, що виникають унаслідок фінансової діяльності, включаючи як готівкові, так і безготівкові зміни. Зобов'язання пов'язані з фінансовою діяльністю, є тими, для яких грошові потоки відбулися або майбутні грошові потоки класифікуватимуться у звіті про рух грошових коштів як грошові потоки від фінансової діяльності.

Кредит від пов'язаних сторін станом на 01.01.2018р. складає 184 225 тис.грн., рух грошових коштів у результаті фінансової діяльності – 10 696 тис.грн. (погашення частини кредиту), негрошові операції – 8 616 тис.грн. (прибуток від курсових різниць). Кредит від пов'язаних осіб станом на 31.12.2018р. – 164 913 тис.грн.

Рух коштів у результаті фінансової діяльності включає сплату відсотків по кредиту у сумі 6 692 тис.грн. та погашення кредиту у сумі 10 696 тис.грн.

Примітка 12. Доходи та витрати.

Чистий дохід від реалізації продукції, робіт, послуг – 639 590 тис.грн.

Інші операційні доходи (37 174 тис.грн.) мають таке наповнення:

- дохід від реалізації інших оборотних активів – 20 805 тис.грн.;
- операційна оренда – 8 182 тис.грн.;
- дохід від вивільнення резервів – 5 416 тис.грн.
- інші доходи – 2 771 тис.грн.

Інші фінансові доходи (15 694 тис.грн.):

- дохід від курсових різниць – 15 398 тис.грн.;
- одержані відсотки - 296 тис.грн.

Інші доходи в сумі 1 147 тис.грн. виникли в результаті оприбуткування запасів від ліквідації необоротних активів.

Витрати за позиками визнаються як витрати періоду.

Інші операційні витрати (26 898 тис.грн.):

- витрати на дослідження і розробку – 9 075 тис.грн.;
- собівартість реалізованих запасів – 16 100 тис.грн.;
- сумнівні та безнадійні борги – 32 тис.грн.;
- втрати від знецінення запасів – 302 тис.грн.;

ПЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

- інші – 1 389 тис.грн.

Фінансові витрати (20 941 тис.грн.):

- витрати на купівлю – продаж іноземної валюти та витрати від курсових різниць 7 936 тис.грн.;
- відсотки за позикою по корпорації «Weidmann Holding AG» – 13 005 тис.грн.

За аналогічний період попереднього року.

Чистий дохід від реалізації продукції, робіт, послуг – 603 738 тис.грн.

Інші операційні доходи (29 756 тис.грн.) мають таке наповнення:

- дохід від реалізації інших оборотних активів – 18 967 тис.грн.;
- операційна оренда – 7 526 тис.грн.;
- інші доходи – 3 263 тис.грн.

Інші фінансові доходи (15 517 тис.грн.):

- дохід від курсових різниць – 15 308 тис.грн.;
- одержані відсотки - 209 тис.грн.

Інші доходи в сумі 1 229 тис.грн. виникли в результаті оприбуткування запасів від ліквідації необоротних активів.

Витрати за позиками визнаються як витрати періоду.

Інші операційні витрати (16 005 тис.грн.):

- витрати на дослідження і розробку – 2 900 тис.грн.;
- собівартість реалізованих запасів – 1 1178 тис.грн.;
- сумнівні та безнадійні борги – 358 тис.грн.
- втрати від знецінення запасів – 430 тис.грн.
- інші – 1 139 тис.грн.

Фінансові витрати (50 825 тис.грн.):

- витрати на купівлю – продаж іноземної валюти та витрати від курсових різниць – 36 896 тис.грн.;
- відсотки за позикою по корпорації «Weidmann Holding AG» – 13 929 тис.грн.

Примітка 13. Податок на прибуток.

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань.

Відповідно до даних декларації про прибуток підприємства за 2018 рік Товариство отримало прибуток в сумі 17 575 тис.грн. Податок на прибуток за фінансовим обліком визначається як добуток прибутку за фінансовою звітністю на ставку податку на прибуток 18 %. За результатами фінансового обліку прибуток за 2018 рік становить 20 786 тис.грн.

Різниця між сумою витрат з податку на прибуток за фінансовим обліком та сумою поточного податку на прибуток складається із постійних і тимчасових різниць.

Тимчасові різниці станом на 01.01.2018р. становлять суму – 23 349,2 тис.грн., станом на 31.12.2018р. тимчасові різниці складають суму – 16 268,3 тис.грн. Зміна тимчасових різниць – 7 080,9 тис.грн. Ця сума є базою для визначення зменшення відстроченого податкового активу і має наступні складові:

- 1) на кінець звітного року залишкова вартість основних виробничих засобів становить: за даними бухгалтерського обліку – 214 646,8 тис.грн., за даними, що використовуються для визначення амортизації основних засобів за податковим законодавством, і, по яким може виникнути відшкодування витрат з податку на прибуток у майбутньому, - 21 8551,3 тис.грн. Різниця між визнаною у бухгалтерському обліку балансовою вартістю активу (214 646,8 тис.грн.) і податковою базою цього активу (218 551,3 тис.грн.) є тимчасовою різницею, що підлягає вирахуванню (3 904,4 тис.грн.). Добуток тимчасової різниці, що підлягає вирахуванню, на ставку податку на прибуток визнається відстроченим податковим активом:

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

з 904,4 x 18% = 702,8 тис.грн.

2) на кінець звітнього року вартість запасів за даними бухгалтерського обліку – 110 051,8 тис.грн.

За даними, що будуть включені у податковому обліку у витрати в наступних податкових періодах – 115 006,7 тис.грн. Таким чином, тимчасова різниця, що підлягає вирахуванню складає – 4 954,8 тис.грн. Відстрочений податковий актив = 4 954,8 * 0,18 = 891,9 тис.грн.

3) на звітну дату забезпечення наступних витрат і платежів, відображені в бухгалтерському обліку на рахунках 47 становить 231,9 тис.грн. Таким чином, відстрочений податковий актив складає: 231,8 x 18% = 41,7 тис.грн.

4) станом на 31.12.2018р. на рахунку 38 «Резерв сумнівних боргів» обліковується сума 7 177,2 тис.грн., яка ще не включена до податкових витрат, та створює відстрочений податковий актив у сумі 7 177,2 * 0,18 = 1 291,9 тис.грн.

Таким чином, загальна сума відстрочених податкових активів на 31.12.2018р. дорівнює:

702,8 + 891,9 + 41,7 + 1 291,9 = 2 928,3 тис.грн.

Примітка 14. Інформація щодо виправлення помилок та зміни капіталу в дооцінках.

У результаті вибуття основних засобів протягом 2018 року списано їх дооцінку в нерозподілений прибуток в сумі 76 тис.грн.

Виправлено помилки на суму - 193 тис.грн., проведено витрати минулих періодів на суму -270,0 тис.грн.

Примітка 15. Інформація щодо пов'язаних сторін

Найменування/П.І.Б.	Кількість, тип, клас належних їм акцій
Корпорація «Weidmann Holding AG»	1 265 641 простих, іменних
Покотило Вячеслав Григорович	4 простих, іменних
Волга Ігор Анатолійович	0
Пономаренко Віктор Дмитрович	3 простих, іменних
Костюченко Андрій Андрійович	4 простих, іменних
Бояршин Іван Миколайович	1 проста, іменна
Прокопенко Валентина Василівна	7 простих, іменних
Швидун Олександр Володимирович	3 простих, іменних
Головатчик Сергій Севастьянович	0
Іваницька Олена Володимирівна	0
Пономаренко Наталія Євгенівна	0
Захарчук Тамара Миколаївна	0

За 2018 рік та станом на кінець звітнього періоду Товариство мало операції та заборгованості з такими пов'язаними сторонами :

- корпорація «Weidmann Holding AG» (Швейцарія), материнська компанія (95% корпоративних прав);
- ДП «Вайдманн Малин Ізоляційні Компоненти» (Україна);
- Weidmann Electrical Technology AG (Швейцарія);
- Weidmann Tecnología Eléctrica de México S.A. de C.V. (Мексика)
- Weidmann Electrical Technology Inc. /USA-St. Johnsbury;
- Weidmann Transformatör Izolasyon Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Турція);
- Weidmann Izo-Prod d.o.o. (Хорватія),

та фізичними особами-провідним управлінським персоналом, який безпосередньо або опосередковано має повноваження та є відповідальним за планування, управління та контроль діяльності товариства: члени правління, члени Наглядової ради, члени ревізійної комісії та головний бухгалтер.

У фінансовій звітності товариства станом на 31.12.2018р. міститься наступна інформація щодо операцій з пов'язаними сторонами.

Баланс:

дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги – 53 694 тис.грн.;

ПЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

- поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями – 85628 тис.грн.;
- інші довгострокові фінансові зобов'язання – 79 285 тис.грн.;
- кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги - 25 777 тис.грн.;
- розрахунки за нарахованими відсотками по кредиту – 13 243 тис.грн.;
- забезпечення виплат персоналу (резерв на відпустки та короткотермінові забезпечення по закінченні трудової діяльності провідному управлінському персоналу (рах.471) – 776,2 тис.грн.;
- розрахунки за заробітною платою провідному управлінському персоналу (рах. 66) – 172,0 тис.грн.;
- інші довгострокові зобов'язання - (забезпечення по закінченні трудової діяльності провідному управлінському персоналу (рах .55) - 494,5 тис.грн. з терміном погашення:
 - 202,7 тис.грн. – 2 роки;
 - 100,0 тис.грн. – 8 років;
 - 4,6 тис.грн. - 10 років;
 - 33,9 тис.грн. - 11 років;
 - 136,5 тис.грн. - 13 років;
 - 15,2 тис.грн. - 18 років;
 - 1,6 тис.грн. - 22 роки.

Звіт про фінансові результати:

- чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг – 306 339 тис.грн.;
- інші операційні доходи(надані послуги, операційна оренда) – 10 588 тис.грн.;
- інші операційні витрати, адміністративні та витрати на збут (витрати за ліцензійними платежами, управлінські послуги та інше) – 25 384 тис.грн.;
- витрати за відсотками по кредиту – 13 005 тис.грн.;
- витрати на оплату праці провідному управлінському персоналу – 9 254,8 тис.грн.

Примітка 16. Звітність за сегментами.

Товариство розкриває інформацію щодо операційних сегментів, які відповідають будь-якому з таких критеріїв: його дохід, відображений у звітності, включаючи як продажі зовнішнім клієнтам, так і міжсегментні продажі або трансфертні операції, становить 10 % (або більше) сукупного (внутрішнього та зовнішнього доходу) всіх операційних сегментів, абсолютна величина відображеного в звітності прибутку становить 10 % (або більше) сукупного відображеного у звітності прибутку всіх операційних не збиткових сегментів; його активи становлять 10 % (або більше) сукупних активів усіх операційних сегментів.

Визначення звітних сегментів товариства.

1. Визначення виробничого звітного сегмента на основі критерію доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

(тис.грн.)

N запису	Господарський сегмент	Дохід сегмента від операцій з зовнішніми покупцями	Дохід сегмента від операцій з іншими сегментами	Сукупний дохід сегмента (гр.3 + гр.4)	Порівняння з критерієм*	Визнання звітним сегментом	Критерій,%
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Виробництво паперу та картону, інші вироби	623 075,0	0,0	623 075,0	Відповідає	Так	97%
2	Тех випробування	133,0	0,0	133,0	Не відповідає	Ні	0%
2	Перетранспортування електроенергії	3 031,0	0,0	3 031,0	Не відповідає	Ні	0%
3	Готельні послуги	404,0	0,0	404,0	Не відповідає	Ні	0%

ПЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

1	2	3	4	5	6	7	8
4	Послуги по збору та очищенню води	5 972,0	0,0	5 972,0	Не відповідає	Ні	1%
5	Послуги з надання тепла	1 184,0	0,0	1 184,0	Не відповідає	Ні	0%
6	Транспортні послуги	299,0	0,0	299,0	Не відповідає	Ні	0%
7	Послуги адміністративного характеру	4 977,0	0,0	4 977,0	Не відповідає	Ні	1%
8	Послуги РМЦ	515,0	0,0	515,0	Не відповідає	Ні	0%
9	Разом	639 590,0	0,0	639 590,0	X	X	100%

* критерій р.114 гр. 5 * 10% = 63 959,0

Висновок. Сегменти з виробництва та продажу послуг електроцеху, перетранспортування електроенергії, готельних послуг, послуг зі збору та очищенню води, надання тепла, транспортних послуг, послуг адміністративного характеру, послуг РМЦ не можуть бути визнані звітними сегментами, оскільки величина їхнього сукупного доходу від реалізації продукції (товарів) не відповідає необхідному критерію.

2. Визначення виробничого звітного сегмента на основі критерію фінансового результату сегмента (тис.грн.)

N запису	Господарський сегмент	Прибуток сегмента	Збиток сегмента	Порівняння з критерієм*	Визнання звітним сегментом	Критерій,%
1	2	3	4	5	6	7
1	Виробництво паперу та картону, інші вироби	4287,0		Відповідає	Так	41%
2	Тех випробування	16,0		Не відповідає	Ні	0%
3	Перетранспортування електроенергії	1452,0		Не відповідає	Ні	14%
4	Готельні послуги		245,0	Не відповідає	Ні	0%
5	Послуги по збору та очищенню води	4136,0		Не відповідає	Ні	40%
6	Послуги з надання тепла	340,0		Не відповідає	Ні	3%
7	Транспортні послуги		29,0	Не відповідає	Ні	0%
8	Послуги адміністративного характеру	87,0		Не відповідає	Ні	1%
10	Послуги РМЦ	99,0		Не відповідає	Ні	1%
11	Разом	10417,0	274,0	*	*	100%

* критерій р. 11 гр.3 * 10% = 1 069,1

Висновок. Сегменти з виробництва та продажу послуг електроцеху, перетранспортування електроенергії, готельних послуг, надання тепла, транспортних послуг, послуг адміністративного характеру, послуг РМЦ не можуть бути визнані звітними сегментами, оскільки величина їхнього сукупного доходу від реалізації продукції (товарів) не відповідає необхідному критерію.

Оскільки два з трьох критеріїв для цих видів продукції щодо визнання їх звітними сегментами не виконуються, то дослідження балансової вартості активів проводити не доцільно. Таким чином, звітним (пріоритетними) сегментом визначено виробництво паперу та картону та інших виробів

ЧЕРЕВІРНО
АУДИТОРОМ

ПрАТ «Малинська паперова фабрика – Вайдманн»

3. Визначення географічного збутового допоміжного сегмента на основі критерію доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

(тис.грн.)

N запису	Господарський сегмент	Дохід сегмента від операцій з зовнішніми покупцями	Дохід сегмента від операцій з іншими сегментами	Сукупний дохід сегмента (гр.3 + гр.4)	Порівняння з критерієм*	Визнання звітним сегментом	Критерій,%
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Україна	205 870,0		205 870,0	Відповідає	Так	32,2%
2	Експорт	433 720,0		433 720,0	Відповідає	Так	67,8%
3		639 590,0		639 590,0			100,0%

* критерій р.3 гр.3 * 10% = 63 959

Примітка 17. Події після дати балансу.

На думку керівництва, відсутні події після дати балансу, які б могли значним чином вплинути на поточну балансову вартість активів та зобов'язань у фінансовій звітності або на їх класифікацію.

Примітка 18. Затвердження фінансової звітності.

Фінансова звітність за рік, що закінчується 31 грудня 2018 року, буде затверджуватися Загальними зборами акціонерів, дата проведення яких запланована на 25 квітня 2019 року.

Голова правління

І.А. Волга

Головний бухгалтер



Т.М. Захарчук

ВЕРЕВІРЕНО
АУДИТОРОМ

**Звіт про управління
керівництва ПрАТ «Вайдманн-МПФ»
за 2018 рік**

Зміст

I. Організаційна структура та опис діяльності підприємства	2
II. Результати діяльності	6
III. Ліквідність та зобов'язання	8
IV. Екологічні аспекти	13
V. Соціальні аспекти та кадрова політика	14
VI. Ризики	14
VII. Дослідження та інновації	16
VIII. Фінансові інвестиції	17
IX. Перспективи розвитку	17
X. Звіт про корпоративне управління	19

I. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

Повна назва: Приватне акціонерне товариство «Малинська паперова фабрика-Вайдманн».

Скорочена назва: ПрАТ «Вайдманн-МПФ».

Юридична адреса: вул. Приходька, буд. 66, м. Малин, Житомирська обл., 11602.

Код ЄДРПОУ: 00278735.

ПрАТ «Вайдманн-МПФ» – підприємство зі 148-річною історією, яка розпочалася в 1871 році з типового, на ті часи, виробництва паперу для «письма та паління». Фабрика розташувалася в Малині – невеличкому містечку поблизу Києва. На початку ХХ століття виробництво паперу становило близько 1 500 тон в рік, а продукція підприємства отримала низку нагород на престижних торговельних виставках та ярмарках.

У 30-і роки минулого століття фабрика розпочала виробництво конденсаторного паперу – дуже тонкого та хімічно чистого ізоляційного матеріалу товщиною від 8 до 20 мікрон для електролітичних конденсаторів. У 60-х роках на фабриці була проведена масштабна реконструкція: було збудовано нові приміщення цехів, встановлено потужніші папероробні машини. Завдяки цьому значно зросли об'єми виробництва: в наступному десятилітті підприємство стає одним з найбільших виробників конденсаторного паперу в Європі.

Протягом двох останніх десятиліть ХХ століття, завдяки встановленню двох папероробних машин з похилими сітками та картоноробної машини, фабрика розпочала виробляти нові види продукції, у тому числі фільтрувальний папір, неткані матеріали, картон для силових трансформаторів, різноманітні види електроізоляційного паперу, цигарковий папір, папір-основу для ламінування і пакування харчових продуктів.

У 1994 році підприємство трансформується у Відкрите акціонерне товариство «Малинська паперова фабрика», а у 2000 році компанія стає членом міжнародної групи WICOR – світового лідера з виробництва високовольтної ізоляції для силових трансформаторів.

Підприємство сертифіковане у відповідності з міжнародними стандартами ISO 9001. ISO 14001 та OHSAS 18001, є членом Житомирської Торгово-промислової палати, Європейської Бізнес Асоціації та асоціації українських підприємств целюлозно-паперової галузі «УкрПапір».

Сьогодні на підприємстві працює п'ять технологічних ліній, на яких виробляється трансформаторний картон, електроізоляційний папір для силових кабелів і трансформаторів, а також інші види паперу для різноманітного промислового застосування, у тому числі для упаковки, фільтрації, шпалер.

Організаційну структуру ПрАТ «Вайдманн-МПФ» складають: Загальні збори; Наглядова рада; Ревізійна комісія; Правління; Група з продажу; Департамент управління ланцюгом поставок: відділ адміністрування замовлень та планування ресурсів, відділ закупок, відділ логістики, транспортний цех, склад; Адміністративно-правовий департамент: відділ управління персоналом, юридичний відділ, відділ охорони праці, служба безпеки, канцелярія, менеджер з питань управління ризиками, менеджер із зав'язків з громадськістю та пресою, менеджер з адміністративної діяльності, готель; Департамент фінансів та обліку: бухгалтерія, відділ управлінського обліку, фінансовий відділ, відділ інформаційних технологій і зв'язку; Департамент якості: відділ технічного контролю, метрологічна служба, відділ стандартизації та якості, менеджер з екології, хім.-бак. Лабораторія; Виробничий центр: Цех №5, цех №6, відділ головного механіка, ремонтно-механічний цех, ремонтно-будівельна дільниця, конструкторське бюро, відділ головного енергетика, електроцех, цех КВПІА, котельний цех, цех ВОС, ДВЕС; Центр розвитку та досліджень: відділ технологій та розвитку, науково-дослідна лабораторія, менеджер з постійного удосконалення.

Середня кількість працюючих осіб в компанії ПрАТ «Вайдманн-МПФ» за звітний період становить 502 особи.

Опис діяльності та стратегії ділової активності підприємства

Економічні умови діяльності

Економічна ситуація 2018 року, в основному, характеризується одночасно як поступовим впливом позитивних економічних тенденцій та ознаками початку стабілізації ділового та інвестиційного клімату, так і зберіганням чинників стагнації економіки попередніх років, при цьому для України значний вплив має фактор сировинної орієнтованості щодо експорту. В макроекономічному сенсі динаміка зовнішньої торгівлі України в цілому покращилась внаслідок зростання цін на світових ринках на певну продукцію українського експорту.

Разом з тим, Україна зіткнулася і з рядом викликів протягом 2018 року, зокрема:

- Економічна блокада ОРДЛО. Результатом стало збільшення залежності України від імпорту енергоресурсів, у першу чергу вугілля, зміна співвідношення потужностей різних типів електростанцій, яке надмірно перевищило допустимі навантаження на деякі з них. Також, дана подія значно вплинула на економічну ситуацію підприємств, які мали усталені виробничі зв'язки з регіоном.
- Негативний торговельний баланс. Асиметрії у зовнішній торгівлі, недостатнє лобювання національних інтересів, труднощі сертифікації продукції вимагають подальшого проведення реформ і посилення потенціалу для забезпечення стійкого зростання України.
- Нерозвиненість банківського сектору. У 2018 році тривали тенденції щодо скорочення кількості банків, що призвело до додаткового навантаження на Фонд гарантування вкладів, відбувалось збільшення кількості проблемних кредитів. Також, доступ до фінансових ресурсів все ще залишався обмеженим.
- Вплив інфляційних процесів останніх років, на кінець 2018 року інфляція склала 9,8%.

Серед сприятливих чинників можна відзначити очікуване пом'якшення фіскальної політики і збереження активної інвестиційної діяльності підприємств.

Огляд світового ринку паперово-картонної продукції

Сьогодні світова паперова промисловість виробляє більш як 600 видів паперу і картону, які мають різні властивості і широке використання.

У залежності від призначення папір поділяють на 9 груп, які в свою чергу поділяють на підгрупи:

- Папір для друку. Включає в себе газетний, друкарський, офсетний, для глибокого друку, ілюстраційний, обкладинковий, форзацний, картографічний, обкладинковий, етикетковий;
- Декоративний папір. До цієї підгрупи відновиться папір, що має пофарбовану гладку або креповану поверхню. Такий папір використовується для оздоблення книжкових палітурок та для оформлення книжково-журнальної продукції;
- Письмий і зошитовий, для креслення, малювання;
- Електроізоляційний папір. Можна віднести електроізоляційний папір, кабельний, конденсаторний в бобінах, телефонний, просочений;
- Для ручного і машинного пакування продуктів і різних виробів. Включає в себе етикетковий папір, підпергамент, мішковий, шпагатний, вологотривкий і пакувальний високоміцний папір, папір для цигарок і сигар, крепований папір;
- Світлочутливий. До цієї підгрупи можна віднести світлочутливий папір, діапозитивний світлочутливий та фотографічний.
- Технічний різного призначення - спеціальний технічний, для діаграм, пергамін для паперової натуральної кальки та пакування харчових продуктів;
- Папір-основа для приладів, фотопаперу, парафінування;
- Фільтрувальний - спеціальний, лабораторний, для нафтопродуктів.
- Листовий папір одержують на спеціальному формному циліндрі, а рулонний - у вигляді нескінченного полотна.

Картон в залежності від призначення поділяють на 7 груп:

- Таропакувальний - тарний (включаючи папір для гофрування) коробковий, сірниковий;
- Для легкої і поліграфічної промисловості - палітурний різних марок, квитковий, галантерейний, пакувальний, шкірокартон (взуттєвий), пресшпан;
- Технічний різного призначення – електроізоляційний, для радіоприймачів, домашніх холодильників;
- Будівельний - покрівельний, для ринв, будівельний «енсоніт», теплоізоляційний «ТІМ», облицювальний;
- Фільтрувальний - для фільтрації вин, пива, дизельного палива, повітря, води, медичних препаратів, протипилівий;
- Для автомобільної промисловості - оббивальний, водостійкий, термоізоляційний (термошумоізоляційний, каркасний);
- Картони інші.

Результати галузі в 2018 році

Характерною рисою світової целюлозно-паперової галузі в 2018 році стало різке зростання цін на целюлозу в кінці року. Основними причинами стали:

- дефіцит на ринку, який викликаний тим, що целюлоза все більше використовується не тільки у виробництві паперу і картону, але і для виробництва віскози;
- зростання добробуту населення країн Африки і Латинської Америки, ринки яких збільшують попит;
- зростання попиту на одяг, санітарно-гігієнічні та інші споживчі вироби з більш якісної сировини.

На європейських ринках останні роки попит на папір і картон падав або стагнував, в результаті чого ціни зменшувались. Виробники, для того, щоб збільшити прибутковість, закривали збиткові виробництва, що дало обґрунтовані можливості для збільшення цін.

Невизначеність у світовому макроекономічному розвитку та економічні уповільнення темпів зростання у країнах, що розвиваються, очікувана ринкова потреба в паперовій промисловості залишається слабкою, і це спричиняє тиск на промисловість в цілому.

Основні гравці глобального ринку паперово-картонної продукції

Основними гравцями глобального ринку паперово-картонної продукції є міжнародні компанії: International Paper Company, Kimberly-Clark Corporation, Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA та Stora Enso Oyj. Чимало компаній є географічно диверсифікованими та працюють на ринках Європи, Америки та Азії, що робить їх менш вразливими до мінливості доходів в окремому регіоні.

Сучасний стан українського ринку паперово-картонної продукції

Українська целюлозно-паперова промисловість сьогодні – це більше 100 підприємств, що здійснюють виробництво і переробку паперу й картону.

Конкурентне середовище

Найбільшими підприємствами целюлозно-паперової промисловості є Ізмаїльський, Київський, Малинський, Жидачівський картонно-паперові комбінати.

ПРАТ «Київський картонно-паперовий комбінат» – одне з найбільших підприємств Європи з випуску картонно-паперової продукції, є частиною австрійської компанії Pulp Mill Holding. У загальному випуску целюлозно-паперової продукції в Україні частка комбінату складає близько 30%. Основною сировиною для виробництва є макулатура. Потужність з переробки вторинної сировини становить понад 1500 тонн на добу. Основні виробництва: картонне виробництво з випуску пакувальних крейдованого і некрейдованого картону, тарного картону, включаючи папір для гофрування, загальною потужністю 240 тис.тонн картону на рік; паперове виробництво з випуску паперу-основи

для товарів санітарно-гігієнічного призначення масового споживання, а також готових паперових виробів: рулонів туалетного паперу, серветок, рушників, загальною потужністю 70 тис.тонн паперу-основи на рік; завод гофротари.

ПАТ «Жидачівський картонно-тарний комбінат» - це інтегрований комплекс з виробництва упаковки і паперово-картонних матеріалів і виробів. Разом з Ізмаїльським целюлозно-картонним комбінатом входить до складу концерну «Основа-Папір». До складу структури також увійшла група компаній «Вторма», головним видом діяльності якої є заготівля макулатури для переробки на комбінатах.

За обсягами доходів від основної діяльності, потенційними конкурентами МПФ Вайдманн можуть виступати ТОВ «Український папір» та ТОВ «Дунапак Таврія».

ТОВ «Український папір» працює з 1998 року і зараз є одним з лідерів у виробництві касової стрічки, факс-паперу, паперових рулонів для принтера. Підприємство має 23 філії майже у всіх обласних центрах України. Також компанія пропонує папір різного ґатунку для друку: папір газетний, офсетний, самокопіювальний, термопапір, крафт папір, крейдований папір в рулонах будь-якого формату та щільності.

ТОВ «Дунапак Таврія» - підприємство, яке входить до складу групи компаній Prinzhorn Holding. Підприємство розпочало свою діяльність у 2012 році на території Херсонської області та займається виробництвом гофрокартонної упаковки.

Таким чином, проаналізовані вище компанії можна вважати конкурентами МПФ Вайдманн за масштабами діяльності, але, враховуючи відмінності процесів виробництва та видів продукції, що виробляється, такі компанії не можна вважати прямими конкурентами МПФ Вайдманн.

Результати діяльності галузі та фактори, що впливають на стан галузі

Серед факторів, які впливають на стан даної галузі, слід зазначити коливання валютних курсів, збільшення витрат на енергоносії, транспортні витрати та вартість сировини, а також вплив ринків, що розвиваються.

Діяльність підприємств целюлозно-паперової промисловості залежить від коливань курсів валют, оскільки компанії можуть нести витрати (на закупівлю сировини) у іноземній валюті. Зміна курсів іноземних валют істотно впливає на фінансові результати компаній даної галузі.

Протягом останніх років ціни на енергоносії в Україні поступово зростають. Беручи до уваги, що підприємства целюлозно-паперової продукції і пакувальної промисловості є крупними споживачами енергоресурсів, дане підвищення цін серйозно впливає на фінансові результати цих підприємств. Таким чином, компанії прагнуть зменшити витрати, вживаючи заходів щодо зниження енергоспоживання.

Фактори, що впливають на формування попиту на продукцію ПАТ «Вайдманн-МПФ»

Попит на ізоляційний картон та папір для трансформаторів здебільшого знаходиться під дією наступних факторів: рівень виробництва/споживання електроенергії та обсяги виробництва трансформаторів.

При цьому на результати діяльності компанії також здійснювали вплив наступні фактори: вартість електроенергії для промислового споживання, вартість транспортування та наявність сировинної бази (у тому числі обсяг імпорту). З іншого боку, порівняно низькі витрати на робочу силу, обмежене державне регулювання у сфері охорони навколишнього середовища роблять Україну потенційно привабливим ринком для здійснення діяльності із виробництва ізоляційного паперу та картону.

Глобальний ринок трансформаторів

Споживачами ізоляційного картону та паперу та інших матеріалів для трансформаторів є світові виробники трансформаторів. Найбільшими світовими виробниками трансформаторів є ABB, CG, General Electric, Schneider Electric та Siemens.

Серед основних драйверів ринку можна виділити:

- Збільшення популярності та вагомості альтернативної енергії у світі.
- Зростання попиту на електроенергію.
- Вдосконалення і розвиток технологій.
- Реконструкція старіючої інфраструктури.
- Збільшення інвестицій в інтелектуальні світові мережі та енергетичні системи.

Більше того, зростаючі інвестиції в інфраструктуру передачі та розподілу електроенергії та масштабні інвестиції в інтелектуальні мережі та енергетичні системи на глобальному рівні продовжать стимулювати світовий ринок глобального ринку трансформаторів протягом прогнозного періоду.

Прогнозується, що світовий ринок трансформаторів досягне обсягу 9,06 млрд.дол.США до 2022 року, що зростає на 4,35% у порівнянні з 7,27 млрд.дол.США в 2017 році.

Крім цього, прогнозується, що у період з 2018 по 2021 рік ринок зростатиме із середньорічним темпом приросту у 7,16% та досягне 31,237 млрд.дол.США у 2021 році. 54% прогнозованого зростання вартості припадатиме на Азійсько-Тихоокеанський регіон.

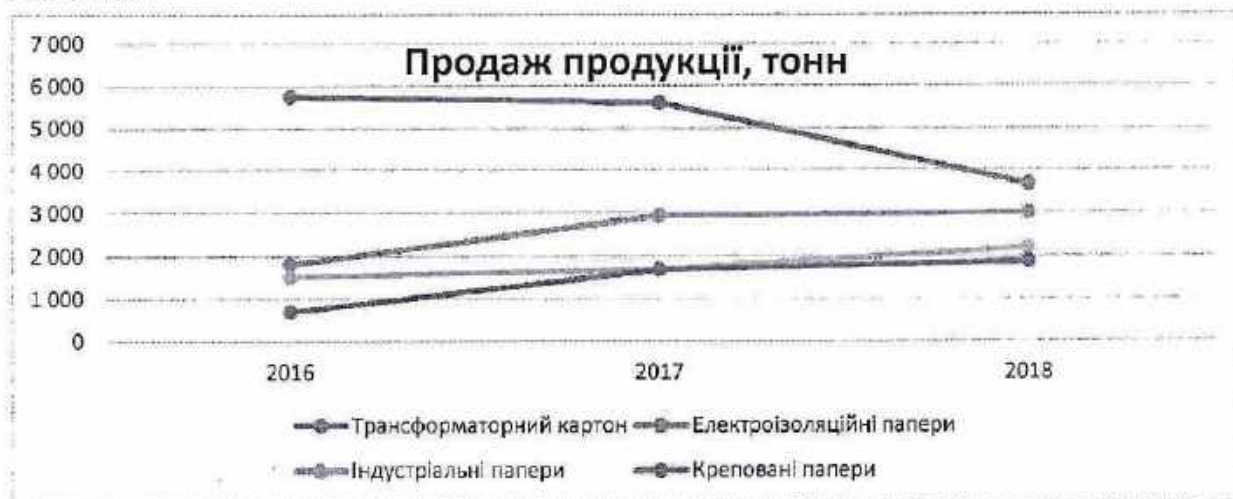
II. Результати діяльності

В останні роки світова паперова та картонна промисловість переживала слабкий спад.

ПрАТ «Вайдманн-МПФ» здійснює виробництво та реалізацію ізоляційного паперу та картону для трансформаторів, тому результати діяльності компанії значним чином залежать від динаміки попиту на ринку трансформаторів.

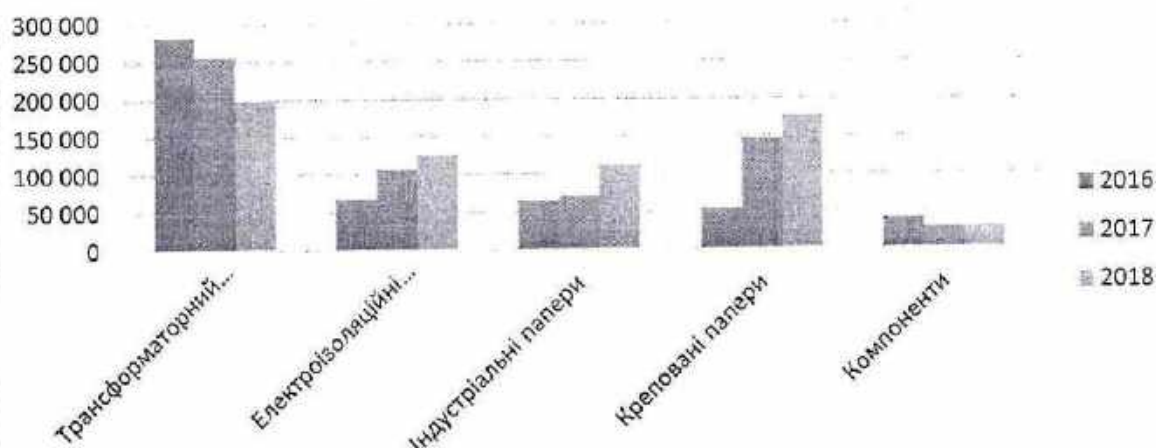
Результатів діяльності товариства за 2018 рік відображені в динаміці за останні 3 роки продажу продукції, завантаження основних виробничих ліній, рівень інвестицій, а також операційний результат компанії.

Продажі товариства по всіх групах продуктів, крім картону в натуральних показниках (тонах) показали зростання.



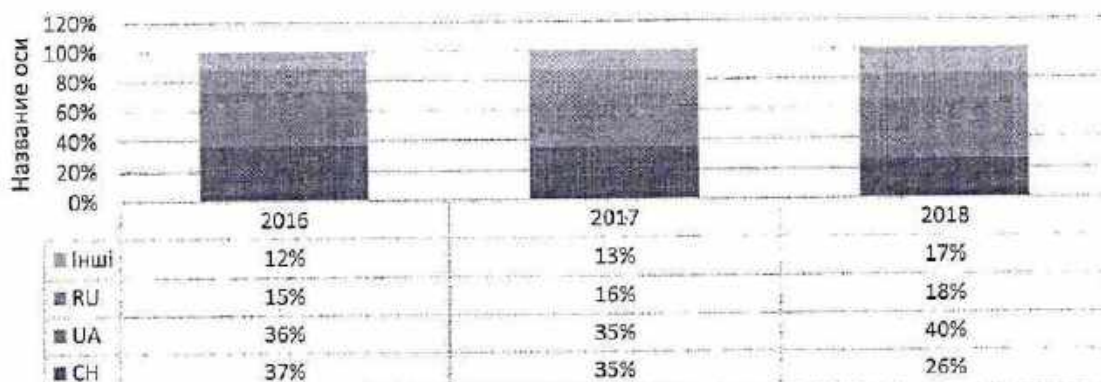
Зменшення продажу трансформаторного картону, відбулось із-за згорання програм виробництва силових та розподільчих трансформаторів, зокрема в Китаї.

Продаж продукції, тис.грн.



Інші ж продукти майже корелюють з продажем в натуральних показниках, що пояснюється суворю конкуренцією на ринку ізоляційних продуктів та майже стабільними цінами по кожній групі.

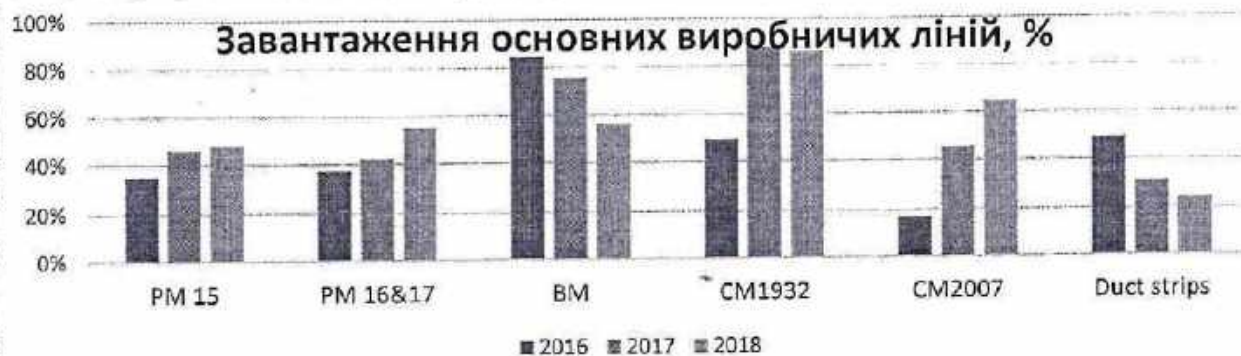
Продажі по країнах, %



Протягом 2018 року спостерігалось зменшення завантаження на двох виробничих лініях (BM, Duct strips).

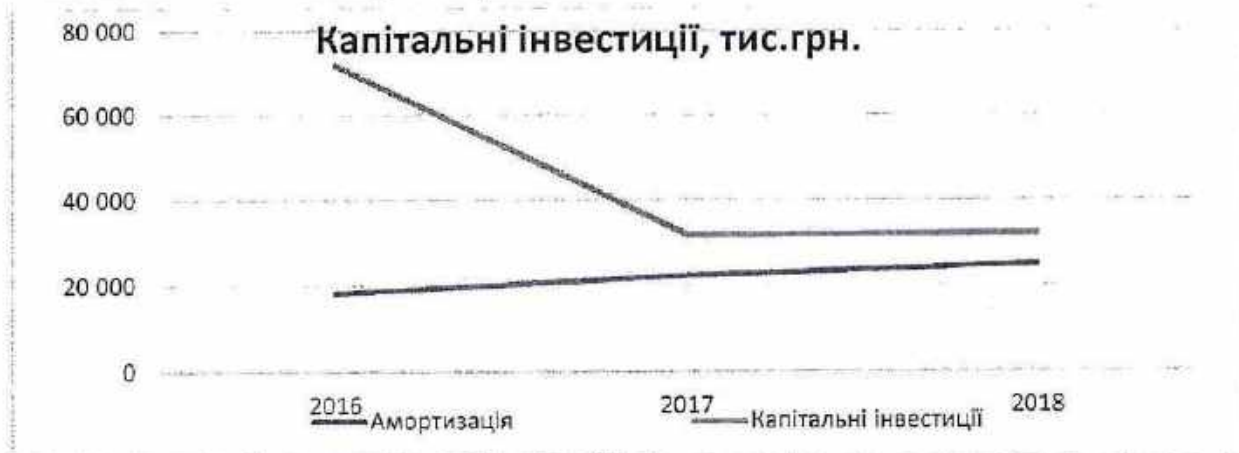
На інших виробничих лініях спостерігається зростання завантаження потужностей. Однак загальна тенденція свідчить про зростання завантаження основних виробничих ліній, що в свою чергу призводить до збільшення виробництва продукції, підвищення виробничого потенціалу, зменшення собівартості продукції та зростання рентабельності виробництва.

Завантаження основних виробничих ліній, %



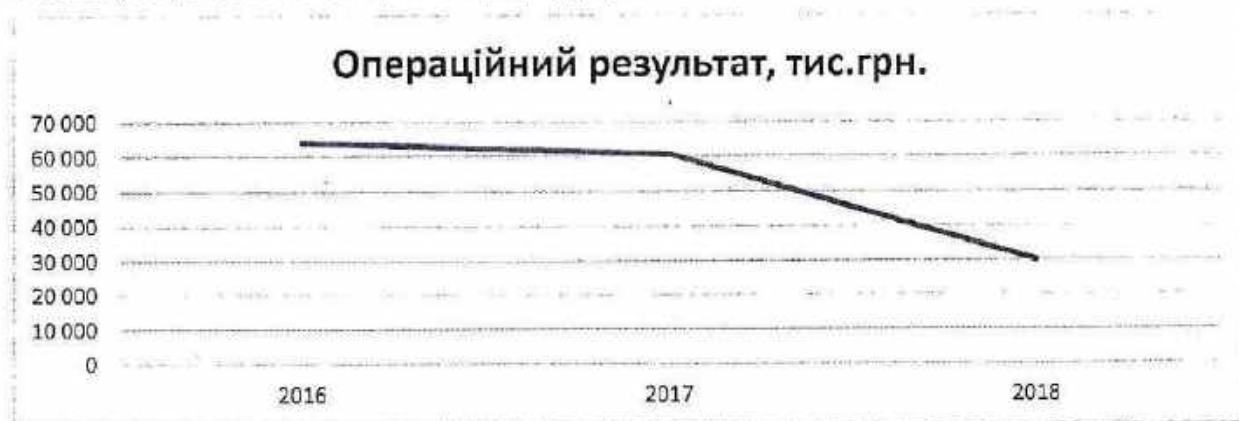
Капітальні інвестиції в товаристві перевищують розміри амортизації, що свідчить про постійне оновлення, ремонт та закупівлю основних засобів, що призводить до розвитку підприємства та удосконалення процесів виробництва.

В 2016 році значний обсяг капітальних інвестицій спричинений модернізацією виробничої лінії РМ 15 спрямованої на розширення асортименту продукції, яка виготовляється. Зокрема з'явилася можливість випуску власного паперу-основи для крелування, що дала змогу підприємству бути незалежним постачальників даної сировини.



Протягом 2018 року операційний результат зменшувався, що пов'язано зі значним подорожчанням основної сировини – целюлози.

Такі зміни у вартості сировини та енергоресурсів призвели до значного збільшення собівартості продукції у 2018 році, але зважаючи на значну конкуренцію на ринку, товариство не може підняти ціни реалізації вище середньої на ринку, а, отже, і не може повністю компенсувати зростання ціни на сировину за допомогою ціни реалізації продукції.



III. Ліквідність та зобов'язання

Звітна інформація товариства щодо поточного стану та змін протягом 2018 року активів:

Актив, тис.грн.:	На початок року	На кінець року
АКТИВ:	413 173	450 054
Необоротні активи, в т.ч.:	211 180	217 574
- Основні засоби	199 691	207 747
- Інвестиційна нерухомість	6 911	6 497
- Нематеріальні активи	375	402
Відстрочені податкові активи	4 203	2 928
Оборотні активи, в т.ч.:	201 993	232 480
- Запаси та готова продукція	71 548	110 052
- Дебіторська заборгованість за реалізовану продукцію	88 477	82 583
- Дебіторська заборгованість за розрахунками	19 657	24 877
- Гроші та їх еквіваленти	22 311	14 968

а також пасивів:

Пасив, тис.грн.:	На початок року	На кінець року
ПАСИВ:	413 173	450 054
Власний капітал, в т.ч.:	153 223	169 050
- Зареєстрований (пайовий) капітал	333	333
- Капітал у дооцінках	27 135	27 059
- Резервний капітал	361	361
- Нерозподілений прибуток	125 394	141 297
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	136 868	82 058
- Пенсійні зобов'язання	2 886	2 773
- Інші довгострокові зобов'язання	133 982	79 285
Поточні зобов'язання і забезпечення	123 082	198 946
- Поточна кредиторська заборгованість	115 593	185 641
- Інші поточні зобов'язання	7 489	13 305

Головними джерелами забезпечення ліквідності товариства є грошові кошти та дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги.

Грошові кошти Товариства включають грошові кошти в банках в національній та іноземній валюті, готівкові грошові кошти в касі.

Аналіз чистої реалізаційної вартості дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги товариства представлений наступним чином:

За термінами погашення	2018р., тис.грн.	2017р., тис.грн.
непрострочена	61 183	82 415
Прострочена: До 30 днів	18 044	5 689
31-60 днів	3 331	244
61-90 днів	1	62
91-120 днів	8	66
більше 120 днів	16	1
Всього:	82 583	88 477

Товариство постійно здійснює контроль та планування грошових потоків для погашення зобов'язань, аналізує процес надходження коштів від господарської діяльності і формування залишку коштів після погашення зобов'язань перед бюджетом та позабюджетними фондами. Товариство особливу увагу приділяє аналізу ліквідності та платоспроможності. Основними чинниками надійної платоспроможності товариства є:

- точність розрахунків планових обсягів виробництва і реалізації продукції, її собівартості;
- виконання планових завдань виробництва і реалізації продукції, дотримання запланованого асортименту, належного рівня якості;
- зниження собівартості продукції;
- надійні контакти із споживачами та в умовах конкуренції утримання каналів реалізації і постійних покупців, замовників;
- моніторинг платоспроможності покупців і замовників;
- виконання плану щодо прибутку і забезпеченість власними джерелами фінансування підприємства;
- контроль своєчасності розрахунків, зниження рівня дебіторської заборгованості
- відсутність надлишкових виробничих запасів ;
- високе обертання оборотного капіталу.

Товариство постійно контролює грошові потоки, їх рівномірність, збалансованість та синхронність.

Основними факторами, які впливають на збільшення ліквідності та платоспроможності товариства, є операційний результат, рівень амортизаційних відрахувань, скорочення дебіторської заборгованості, скорочення запасів, повернення наданих позик, а також вивільнення та продаж незадіяних

необоротних активів, в той час як факторами зменшення ліквідності та платоспроможності підприємства є такі, як погашення довгострокових позик та інших грошових виплат, збитки, довгострокові інвестиції, збільшення дебіторської заборгованості, використання резервних фондів.

Товариство комплексно підходить до процесу планування, а саме плани доходів і витрат товариства за всіма видами діяльності, планування надходження і витрачання коштів, оперативні бюджети. Їх структура і деталізація визначаються на щорічній основі, виходячи з інформації щодо стану бізнес середовища та на підставі здійснених керівництвом товариства припущень та оцінок на наступний плановий період. Фінансове планування відбувається на підставі даних про план збуту, постачання, витрачання, інвестування, набору персоналу та формується у вигляді бюджету та бізнес-плану товариства.

Оцінка факторів, які впливають або в подальшому можуть вплинути на ліквідність товариства, яка забезпечується можливими надходженнями і виплатами, що витікають з рішень теперішніх та майбутніх періодів здійснюється на етапі формування довготермінових планів та бюджетів. Формування бюджету дає уявлення про узгодженість зобов'язань і платежів протягом усього планового періоду, причому обліку підлягають як усі платежі, зафіксовані в плані на даний момент, так і очікувані платежі, які повинні надійти, виходячи з рішень, прийнятих у поточному періоді. Точне планування забезпечує безперервне динамічне функціонування товариства протягом планового періоду.

Для оцінки ліквідності підприємства важливе значення має групування поточних зобов'язань підприємства за термінами їх погашення. Наведене групування дозволяє зіставляти різні групи активів і пасивів з метою оцінки ліквідності балансу підприємства.

Групування активів товариства за рівнем їх ліквідності, а пасивів за терміновістю погашення:

Активи		Пасиви	
Рівень ліквідності	Елементи активів	Терміновість погашення	Елементи пасивів
1	2	4	5
1. Абсолютно ліквідні активи. Вони знаходяться у формі готових засобів платежу	Грошові засоби у національній та іноземній валюті	1. Найбільш термінові зобов'язання	Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги
2. Високоліквідні активи. Вони швидко (як правило, протягом 1 місяця) можуть бути конвертованими у грошову форму без відчутних втрат своєї поточної вартості	Поточні фінансові інвестиції, коротко-строкова дебіторська заборгованість		
3. Средньоліквідні активи. Вони можуть бути конвертованими у грошову форму без відчутних втрат своєї поточної вартості в строк від 1 до 6 місяців	Усі форми дебіторської заборгованості, окрім короткострокової і безнадійної (резерв сумнівних боргів). Сюди можна віднести векселі, що отримані, запаси готової продукції і товарів, які користуються попитом покупців	2. Короткострокові пасиви	Короткострокові кредити банку, поточні зобов'язання за розрахунками, інші поточні зобов'язання
4. Слабко ліквідні оборотні активи, які можуть бути конвертованими у грошову форму без втрат своєї поточної вартості протягом значного періоду часу (від 6 місяців до 1 року)	Виробничі запаси, незавершене виробництво, інші оборотні активи, включаючи запаси готової продукції і товарів, які користуються зниженим попитом покупців	3. Середньострокові пасиви	Забезпечення майбутніх витрат і платежів, доходи майбутніх періодів, в частині сум, що заплановані до виплати протягом 12 місяців, починаючи з дати складання балансу, або протягом одного операційного циклу, якщо він перевищує 12 місяців

Для аналізу ліквідності важливим є структурування за видами та строками погашення зобов'язань.

Довгострокові зобов'язання і забезпечення станом на 31.12.2018р. представлені довгостроковою частиною кредитних зобов'язань товариства в розмірі 79 285 тис.грн. (строк погашення 2020 рік) та забезпеченнями для виплат працівникам по закінченню трудової діяльності в сумі 2773 тис.грн. (очікуваний строк погашення 1-2 роки – 414 тис.грн., 2-3 роки - 334 тис.грн., 3-4 роки - 172 тис.грн, понад 4 роки – 1 853 тис.грн.).

Основна частина поточних зобов'язань представлена поточною заборгованістю за довгостроковими зобов'язаннями в розмірі 85 628 тис.грн., кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги в сумі 49 468 тис.грн. (з неї простроченої 13 253 тис.грн.), кредиторською заборгованістю із внутрішніх розрахунків в сумі 24 197 тис.грн. та іншими поточними зобов'язаннями (розрахунки за відсотками нарахованими за кредитом) -13 243 тис.грн.

Забезпечення (умовні зобов'язання)

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Товариство створює такі забезпечення:

- на оплату майбутніх відпусток працівникам товариства;
- на виплати працівникам при їх звільненні у зв'язку з виходом на пенсію;
- на виплату винагороди працівникам по результатах роботи товариства за рік;
- для інших видів зобов'язань, виконання яких, імовірно, призведе до зменшення економічних вигід у майбутньому, але які пов'язані з отриманням доходів звітного періоду.

Товариство визнає короткострокові та довгострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання.

Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Програма виплат працівникам по закінченню трудової діяльності пов'язана з доставкою виплат по пільговим пенсіям та зобов'язанням товариства перед трудовим колективом здійснити фіксовані виплати в залежності від стажу роботи на підприємстві працівникам, які звільняються у зв'язку з виходом на пенсію. Довгострокові забезпечення підлягають дисконтуванню.

Протягом 2018 року здійснювалося створення та використання таких забезпечень (умовних зобов'язань):

поточні виплати на щорічні відпустки:

Залишок на 31.12.2017р. – 8 654 тис.грн.

Створено – 6 813 тис.грн., використано – 6 719 тис.грн.

Залишок на 31.12.2018р. – 8 748 тис.грн.;

забезпечення матеріального заохочення:

Залишок на 31.12.2017р. – 4 894 тис.грн.

використано – 4 130 тис.грн., створено – 5 730 тис.грн.; вивільнено – 2 539 тис.грн.

Залишок на 31.12.2018р. – 3 955 тис.грн.;

виплати працівникам по закінченню трудової діяльності (короткострокова частина):

Залишок на 31.12.2017р. – 3 869 тис.грн.

створено – 1 004 тис.грн., використано – 352 тис.грн.;

Залишок на 31.12.2018р. – 4 521 тис.грн.;

інші забезпечення (забезпечення щодо витрат на послуги перевізників та професійні послуги, активи яких не представлені до обліку звітного року):

Залишок на 31.12.2017р. – 604 тис.грн. Використано – 593 тис.грн.

Вивільнено - 12 тис.грн.

Створено 117 тис.грн.

Залишок на 31.12.2018р. - 117 тис.грн.

Довгострокові забезпечення за виплатами по закінченню трудової діяльності:

Залишок на 31.12.2017р. – 2 886 тис.грн.

Створено – 0 тис.грн.;

Вивільнено – 113 грн.;

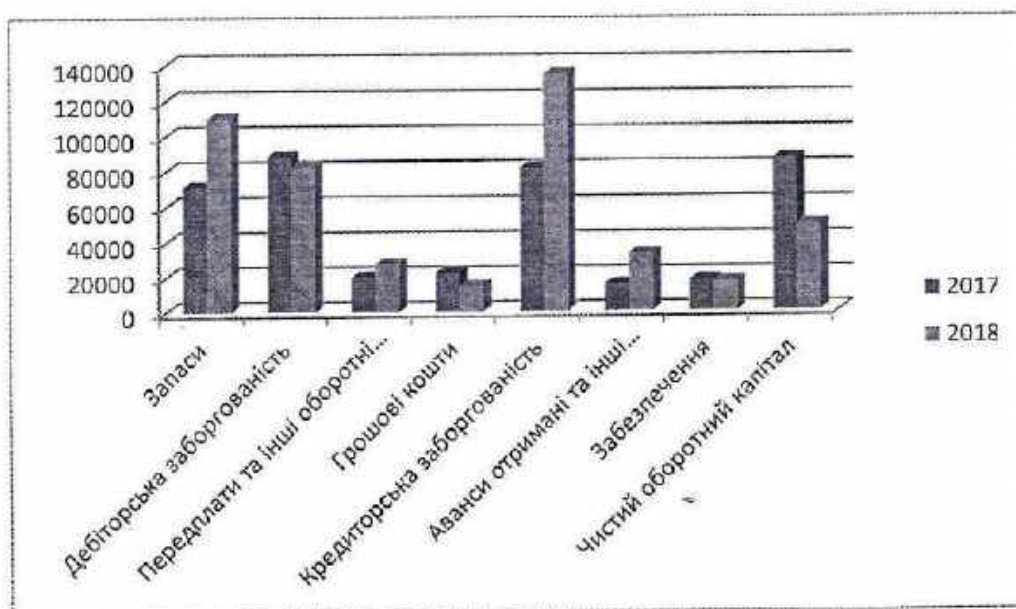
Залишок на 31.12.2018р. – 2 773 тис.грн.

В актуарних припущеннях використано ймовірність плинності кадрів в залежності від віку. При розрахунку теперішньої вартості витрат враховане середньостатистичне зростання заробітної плати на 12%, ставка дисконтування для звітного року застосована у розмірі 18%.

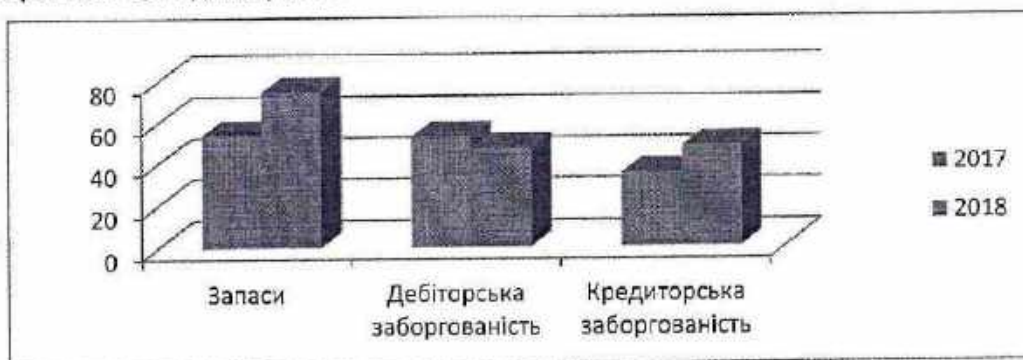
Зазначенні зобов'язання у вигляді забезпечень підлягають визнанню у фінансовій звітності та розкриті у примітках до неї не дивлячись на те, що можливе зобов'язання, яке виникне внаслідок минулих подій і існування якого підтвердиться лише після того, як відбудеться або не відбудеться одна чи кілька невизначених майбутніх подій, не повністю контрольованих товариством, однак суму зобов'язання можна оцінити достатньо достовірно.

Управління оборотним капіталом.

Управління оборотним капіталом, має значимість з точки зору забезпечення безперервності та ефективності поточної виробничої діяльності. Оскільки в процесі поточної діяльності зміна оборотних активів, як правило, супроводжується зміною короткострокових зобов'язань (пасивів) товариства, вони розглядаються спільно в рамках політики управління чистим оборотним капіталом (млн.грн).



Оборотність за видами у днях



IV. Екологічні аспекти

Діяльність товариства проводиться з дотриманням екологічного законодавства України.

З 2008 року було впроваджено системи менеджменту навколишнього середовищу відповідно до вимог міжнародного стандарту ISO 14001:2004 та в 2017 році було проведено сертифікацію згідно нової версії ISO 14001:2015.

Вплив на атмосферне повітря.

В процесі діяльності товариства здійснюються викиди в атмосферне повітря в обсягах, допустимих відповідними дозволами, що також підтверджується результатами проведеної інвентаризації.

На підставі результатів інвентаризації протягом 2018 року товариство отримало нові дозволи на викиди забруднюючих речовин в атмосферне повітря.

Контроль викидів проводиться згідно встановленої періодичності.

Щоквартально товариством сплачується екологічний податок на викиди забруднюючих речовин.

Щорічно подається звіт по викидам за формою 2-ТП повітря до місцевого відділу статистики.

Водокористування.

В процесі виробництва продукції товариство використовує воду. Водокористування здійснюється у відповідності до діючого в товаристві дозволу.

Очистка річкової води проводиться в цеху водопідготовки у відповідності до технологічної документації.

Очистка промислових стоків проводиться на очисних спорудах товариства у відповідності до технологічного регламенту. Перевищень гранично-допустимих скидів протягом року не виявлено.

Щомісячно товариство звітує у Державну екологічну інспекцію у Житомирській області про якість скинутих зворотних вод у р. Ірша.

Щоквартально сплачується рентна плата за водокористування.

Щорічно подається звіт за формою 2-ТП водгосп до Басейнового управління водних ресурсів річки Прип'ять Державного агентства водних ресурсів України.

Відходи.

В процесі діяльності товариства утворюються різні види відходів. Поводження з відходами відбувається у відповідності до внутрішніх процедур та чинного законодавства.

Товариство щорічно укладає договори з відповідними організаціями на видалення, утилізацію відходів та передачу вторинних ресурсів (сировини).

На кожний тип відходів товариство має реєстрові картки В товаристві в окреме місце видалення відходів скопу волокнистого, який утворюється в процесі очистки промислових стоків.

Щорічно товариством подається звіт №1-відходи до місцевого відділу статистики.

V. Соціальні аспекти та кадрова політика

Загальна кількість працівників станом на 31.12.2018р. – 467.

Заохочення (мотивація) працівників товариства:

- за підсумками роботи за рік;
- за тривалу, сумлінну роботу;
- за виконання цілей у сфері ICM;
- за Кайдзен-пропозиції;
- до свят;
- пов'язана з життям та здоров'ям;
- частини вартості путівки на санаторно-курортне лікування;
- в разі смерті працівника чи близьких родичів;
- при виході на пенсію;
- при звільненні за скороченням;
- соціальне страхування, будинок здоров'я;
- додаткові оплачувані відпустки;
- поїздки вихідного дня (субота, неділя);
- поїздки «стажових» ювілярів із членами сімей;
- сімейне свято;
- новорічні вогники (працівники, пенсіонери, діти);
- грамоти, призи, подарунки;
- оплата навчання, підвищення кваліфікації (включаючи семінари, тренінги тощо);
- належні умови праці.

В товаристві впроваджена система менеджменту гігієни та безпеки праці у відповідності до вимог міжнародного стандарту OHSAS 18001:2007. Товариство утримує необхідний рівень безпеки праці. Наші працівники – це наш найцінніший актив. Високий рівень гігієни та безпеки праці забезпечується належним контролем, навчанням та тісною співпрацею з незалежними фахівцями. Керівники товариства і всі працівники цінують здоров'я та безпеку кожної людини, а також дотримуються інструкцій з охорони праці.

Товариство здійснює політику щодо створення умов для постійного навчання своїх працівників, покращення їх умов праці та мотивації до ефективної роботи. Професійне навчання працівників носить безперервний характер і проводиться протягом їх діяльності з метою розширення та поглиблення їх знань, умінь та навичок відповідно до вимог виробництва

Ні товариство, ні її працівники не будуть пропонувати чи надавати грошову винагороду або іншу вигоду будь-якій особі чи особам, включаючи офіційних осіб чи працівників замовників, з метою здійснити або зберегти бізнес. Зокрема договори з консультантами, брокерами, спонсорами, агентами або іншими посередниками не використовуються як механізм платежу будь-якій особі чи особам, у тому числі державним службовцям чи працівникам замовників, для того щоб обійти політику стосовно хабарництва та корупції.

VI. Ризики

До заходів з мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризиків банкрутства) товариства відноситься контроль за фінансовим станом, якістю його активів, структурою капіталу.

До заходів з мінімізації впливу ризику персоналу як складової операційного ризику товариства відноситься:

- виважену політику підбору кваліфікованих кадрів;
- регулярне проведення навчання та підвищення кваліфікації персоналу;
- забезпечення обмеження доступу до інсайдерської інформації та інформації з обмеженим доступом;
- перевірку правомірності та безпомилковості проведених операцій;

- чітке розмежування повноважень та обов'язків окремих підрозділів, а також окремих працівників у складі підрозділу, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
- контроль за дотриманням визначених відповідними положеннями про підрозділи та посадовими інструкціями працівників повноважень та обов'язків;
- використання внутрішніх інструкцій товариства, що регламентують порядок взаємодії окремих підрозділів підприємства між собою у процесі здійснення діяльності з управління активами (облікові політики та документообіг).

До заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику товариства відноситься:

- використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій товариства;
- забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність установи, у тому числі безперебійного електроживлення;
- застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;
- дублювання та архівування інформації (резервне копіювання);
- організацію контролю доступу до інформації та приміщень товариства сторонніх осіб.

До заходів з мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику товариства відноситься:

- чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими підрозділами та працівниками товариства, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
- інформування підрозділів та працівників товариства про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах товариства;
- розробку типових форм договорів та інших документів;
- попередження порушень вимог нормативно-правових актів товариством.

До заходів з мінімізації впливу ризику втрати ділової репутації (репутаційного ризику) товариства відноситься:

- регламентування внутрішніх процедур товариства;
- попередження порушень товариством вимог законодавства;
- активні контакти із засобами масової інформації, особливо у разі суттєвих подій, що впливають на репутацію товариства.

До заходів з мінімізації впливу стратегічного ризику товариства відноситься:

- вибір товариством виваженої бізнес-стратегії;
- контроль за послідовним впровадженням стратегічних цілей, завдань та управлінських рішень на всіх організаційних рівнях товариства;
- підвищення рівня кваліфікації керівників усіх рівнів;
- забезпечення відповідності оперативних планів діяльності товариства її стратегічним цілям та завданням.

Кредитний ризик

Кредитний ризик - ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках та дебіторська заборгованість.

Товариство відносить до заходів управління кредитним ризиком:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах товариства;
- диверсифікацію структури дебіторської заборгованості товариства;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах товариства простроченої дебіторської

заборгованості.

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності - ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою збереження спроможності товариства продовжувати свою діяльність так, щоб вона і надалі забезпечувала дохід для учасників товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам.

Управлінський персонал товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків товариство допускає можливість здійснення регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також погашення існуючих позик.

Товариство забезпечує систематичне здійснення аналізу ризиків, спрямованого на їх ідентифікацію, оцінку та визначення заходів з їх опрацювання (управління ними). Метою цього є розуміння суті ризиків, та з'ясування їхнього впливу на його діяльність. Такий аналіз здійснюється постійно, як на рівні підрозділів, так і на рівні Товариства в цілому. Порядок ідентифікації, оцінки та опрацювання ризиків визначені внутрішнім стандартом товариства ІСМСТП_027 «Порядок ідентифікації та опрацювання ризиків і можливостей у сфері якості та екології».

Як елемент (захід) з управління ризиками, з метою зменшення, пом'якшення або знешкодження їх впливу на досягнення своїх цілей у своїй господарській діяльності, товариство використовує страхування.

У зв'язку з цим, запроваджено такі види страхування:

- добровільне страхування: майна та перерв у діяльності; цивільної-правової відповідальності перед третіми особами та відповідальність виробника товарів та послуг; відповідальність посадових осіб за шкоду завдану третім особам; вантажів та багажу.
- добровільне медичне страхування персоналу, з метою мотивації та підвищення соціальних стандартів
- обов'язкове страхування: від нещасних випадків на транспорті; працівників відомчої та місцевої пожежної охорони і членів добровільної пожежної дружини (команд); цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів; відповідальності суб'єктів перевезення небезпечних вантажів на випадок настання негативних наслідків під час перевезення.

Товариство протягом 2018 року не уклало деривативів та не вчиняло правочинів щодо похідних цінних паперів емітентом.

VII. Дослідження та інновації

Управління інноваційними процесами - невід'ємна складова діяльності ПрАТ «Вайдманн – МПФ», що охоплює планування, організацію та стимулювання інноваційної діяльності, реалізацію інноваційних процесів, розрахованих на здобуття конкурентних переваг і зміцнення ринкових позицій підприємства.

Інноваційні завдання передбачають:

- зниження витрат;
- поліпшення якості продукції або послуг;
- виведення на ринок нового товару.

Сфера впровадження інновацій визначається обраною стратегією розвитку корпорації, першочерговими завданнями, наявним потенціалом.

Інноваційний менеджмент в компанії охоплює такі сфери діяльності – розробка технологій виготовлення продукції і інвестиційні проекти та процес постійного удосконалення процесів. Реалізуються завдання в цих сферах такими шляхами управління – централізованим (доведенням стратегій і правил, визначених на рівні корпорації), шляхом прийняття рішень на локальному рівні і змішаним (коли локальні рішення впливають із загальної стратегії корпорації).

Управління розробкою технологій виготовлення продукції.

Розробка технологій виготовлення продукції представлена в структурі компанії Центром розвитку і досліджень. Місія центру полягає в наданні послуг центрам та департаментам компанії з розробки технологій виготовлення нової та вдосконалення серійної продукції, розробки нормативної та технологічної документації на продукцію, технологічного нормування, послуг з контролю окремих показників якості продукції компанії і іноземних фірм, сировини, хімікатів, технологічного режиму виготовлення продукції, технологічних рішень щодо покращення якості продукції, розробки рецептури та технології виробництва нових видів продукції компанії.

Щороку складається бюджет витрат на технології виробництва нових та удосконалення існуючих продуктів, який складається з витрат на утримання Центру з досліджень та розробок - зарплата персоналу, амортизація, витрати основної сировини і матеріалів на виготовлення дослідних зразків продуктів, витрати третіх сторін на удосконалення технологічних процесів компанії.

Витрати на дослідження та розробки за звітний 2018 рік підприємства склали 9 075,4 тис.грн. проти 2 900,4 тис.грн. в 2017 році (+212,9%), що демонструє стратегію товариства пошуку і розробки нових продуктів і виведення їх на ринок.

В результаті в 2018 році були створені 10 нових видів продуктів – картон електроізоляційний марок Т6 та Т7, папір електроізоляційний різної щільності та товщин та термічноудосконалений електроізоляційний папір, папір для верхнього покрівельного шару ламінатної дошки. Продовжено розробку паперу-основи для крепування – напівфабрикату власного виробництва, застосування якого дозволить відмовитися від закупівлі імпортного паперу.

На підприємстві вже декілька років поспіль впроваджується і діє система Кайдзен – процес постійного удосконалення.

Впровадження методів удосконалення Кайдзен в ПрАТ «Вайдманн-МПФ», дозволяє збільшити продуктивність праці і ефективність функціонування підприємства, знизити рівень аварійності машин і устаткування; знизити рівень (внутрішніх і зовнішніх) дефектів продукції; покращити організацію роботи у виробничих цехах; кардинально покращити потік матеріалів і інформації, досягти прозорості процесів на підприємстві; удосконалити організаційну структуру.

VIII. Фінансові інвестиції

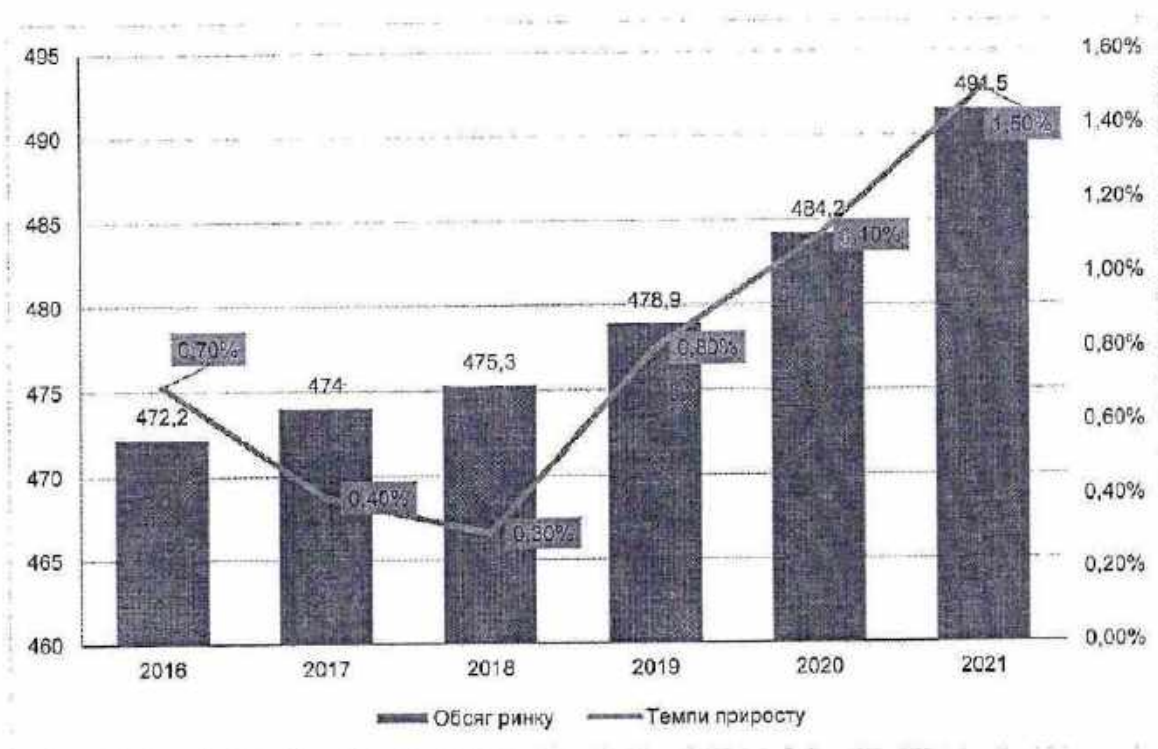
За звітний період підприємство не здійснювало фінансових інвестицій у цінні папери інших підприємств, фінансові інвестиції в асоційовані і дочірні підприємства тощо.

IX. Перспективи розвитку

Прогноз обсягів ринку

У 2021 році обсяг світового ринку паперу в натуральному вимірі складе 491,5 млн.т. Сукупний річний темп приросту у натуральному вимірі у період 2016-2021 рр. прогнозується на рівні 0,8%.

Рисунок 1. Обсяг ринку паперу та картону 2016-2021 рр., млн.т.



Майбутні перспективи

У 2019 році рентабельність світової паперової промисловості буде покращуватись.

У контексті трансформації структури споживання, то попит на газетний, друкований та письмовий папір буде й надалі скорочуватися, тоді як індустрія пакувального паперу збільшиться, а галузь побутового паперу збереже стабільний розвиток.

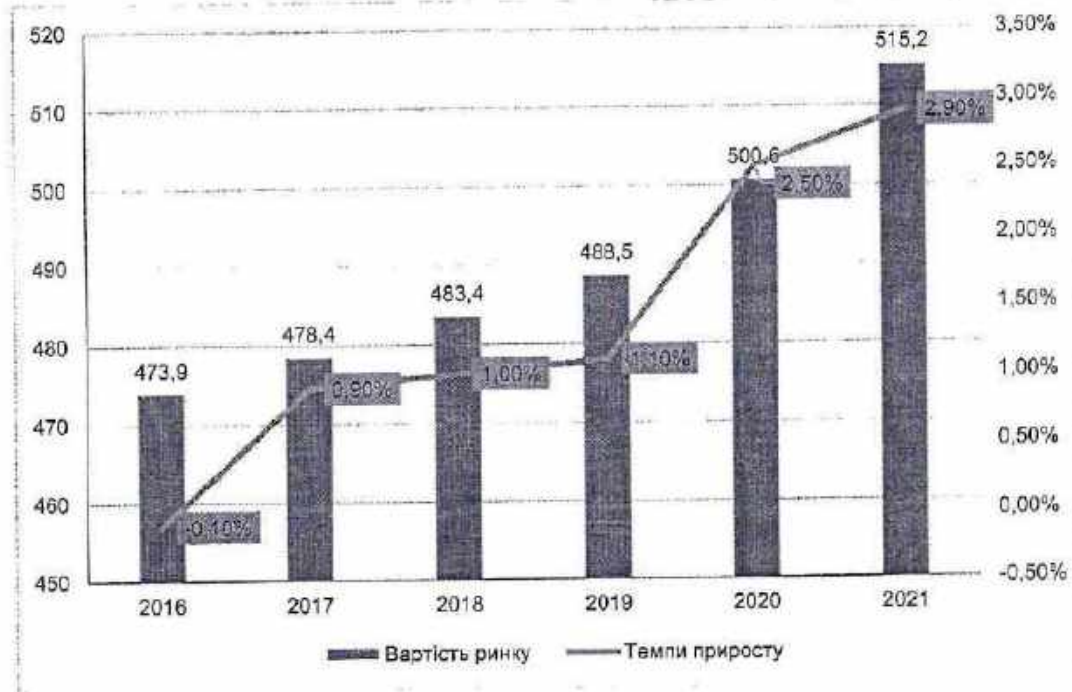
Світова паперова промисловість зіткнеться з подвійним тиском, пов'язаним як зі структурною перебудовою продукції, так і з підвищенням екологічних витрат.

Більшість компаній підтримуватимуть свою прибутковість через диверсифікацію продуктів, тоді як невелика кількість компаній не зможе своєчасно оптимізувати продуктову структуру, що може призвести до виникнення кредитного ризику в 2018 році. Тим часом з охороною навколишнього середовища та за рахунок перевищення виробничих потужностей, провідні китайські паперові компанії мають значні переваги в отриманні більших прибутків, в результаті чого це призведе до витіснення з ринку великої кількості малих та середніх підприємств.

Ринок Європи та США залишається відносно стабільним та не передбачає зростання кредитного ризику, порівняно з іншими регіонами.

Згідно з прогнозами, у 2021 році обсяг світового ринку паперу та картону зросте до 515,2 млрд.дол.США. Сукупний річний темп приросту у період 2016-2021рр. прогнозується на рівні -1,7%.

Рисунок 2. Вартість ринку паперу та картону 2012-2021рр., млрд.дол.США



Основними споживачами паперової продукції є виробники продуктів харчування та напоїв. Існує також потреба в паперовій упаковці серед багатьох інших споживчих галузей, включаючи медичні, фармацевтичні, хімічні та агрокомпанії.

Низький рівень диференціації продукції в даній галузі зумовлює невисокі бар'єри входу на ринок. У той же час, державне регулювання та політика, що стосуються виробництва паперу та картону (наприклад, щодо змін клімату, енергоефективності, екологічного управління лісовим господарством) посилюється, що може ускладнити входження на ринок паперу та картону. Компанії, що хочуть досягти ефективності функціонування на даному ринку, мають бути в змозі конкурувати з ефектом масштабу як у виробництві, так і в дистрибуції. І крім того бути готовими до високих інвестиційних та постійних витрат, пов'язаних зі створенням та запуском виробництва.

Виробництво паперово-картонної продукції значно залежить від постачальників електроенергії та постачальників сировини, а саме целюлози. Близько 90% чистого паперу виготовляється з деревної целюлози, 10% - з текстильних культур, таких як бамбук, кенаф, конопля. Проте чимало гравців ринку є вертикально інтегрованими: міжнародні компанії можуть мати в своїй структурі власні заводи з виготовлення целюлози.

Доступ до відповідної сировини також може являти собою проблему через відсутність якісної транспортної інфраструктури, дефіцит деревини або високу вартість вирощування деревини.

Х. Звіт про корпоративне управління

Практика корпоративного управління товариства:

Товариство забезпечує захист прав, законних інтересів акціонерів та рівне ставлення до всіх акціонерів незалежно від того, чи є акціонер резидентом України, від кількості акцій, якими він володіє, та інших факторів. Товариство сприяє реалізації та забезпечує захист прав та законних інтересів акціонерів, передбачених законодавством України.

Річні загальні збори товариства проводяться у терміни, визначені законодавством України. Товариство повідомляє акціонерів про скликання загальних зборів до дати проведення загальних зборів, у терміни, визначені законом. Для того, щоб акціонери могли прийняти виважені рішення з питань порядку денного, товариство забезпечує акціонерам можливість у будь-який час з моменту повідомлення про скликання загальних зборів до дня їх проведення ознайомитися з документами, пов'язаними з порядком денним. При цьому товариство забезпечує акціонеру можливість

ознайомитися з такими документами у зручний спосіб.

Ефективне управління у корпоративній структурі товариства забезпечується дієвою, незалежною Наглядовою радою та кваліфікованим Правлінням, раціональним і чітким розподілом повноважень між ними, а також належною системою підзвітності та контролю. Система корпоративного управління створює необхідні умови для своєчасного обміну інформацією та ефективної взаємодії між Наглядовою радою та Правлінням. Органи товариства та їх посадові особи діють на основі усієї необхідної інформації, сумлінно, добросовісно та розумно в інтересах товариства та акціонерів.

Статут та внутрішні положення товариства чітко визначають компетенцію Наглядової ради, у тому числі перелік повноважень, які відносяться до виключної компетенції наглядової ради. Засідання наглядової ради проводиться стільки разів, скільки необхідно для належного виконання нею своїх функцій; у будь-якому випадку засідання наглядової ради проводиться не рідше одного разу на квартал.

Правління здійснює керівництво поточною діяльністю товариства. Правління підзвітне Наглядовій раді та загальним зборам товариства. Члени Правління володіють знаннями, кваліфікацією та досвідом, необхідними для належного виконання ними своїх функцій. Оцінка діяльності Правління в цілому та окремих його членів здійснюється Наглядовою радою на регулярній основі.

Посадові особи органів товариства розкривають інформацію про наявність у них конфлікту інтересів стосовно будь-якого рішення (правочину) товариства. Внутрішні документи товариства передбачають відповідний порядок прийняття рішень (укладання правочинів), стосовно яких у посадових осіб органів товариства існує конфлікт інтересів. Посадові особи органів товариства не використовують у власних інтересах ділові можливості товариства. Протягом перебування на посаді посадовим особам органів товариства не рекомендовано засновувати або брати участь у підприємствах (бути власниками або співвласниками), які конкурують з товариством, та будь-яким іншим чином конкурувати з товариством. Членам Правління не рекомендовано поєднувати роботу в товаристві з будь-якою іншою підприємницькою діяльністю, крім випадків схвалення такої діяльності Наглядовою радою.

Інформація, що розкривається товариством, є суттєвою та повною. Крім регулярної інформації товариство негайно розкриває особливу інформацію про суттєві події та зміни, які можуть впливати на стан товариства. Інформація, що розкривається товариством, є достовірною, тобто такою, що сприяє чіткому та повному уявленню про дійсний фінансовий стан товариства та результати його діяльності.

Контроль за фінансово-господарською діяльністю товариства здійснюється як через залучення незалежного зовнішнього аудитора (аудиторської фірми), так і через механізми внутрішнього контролю. Товариство забезпечує проведення об'єктивного та професійного контролю за його фінансово-господарською діяльністю.

Трудовий колектив відіграє важливу роль у діяльності товариства, і тому товариство забезпечує працівникам безпечну можливість для подання скарг та висловлення пропозицій стосовно діяльності Правління або окремих посадових осіб.

У 2018 році річні загальні збори проводились 24 квітня. Для участі в загальних зборах зареєструвалися дві особи, яким належить 1 265 704 штуки голосуючих простих іменних акцій товариства, що становить 99,999% від загальної кількості голосуючих простих іменних акцій. Зборами були прийняті такі рішення: обрано лічильну комісію; затверджено річний звіт (річну фінансову звітність) товариства за 2017 рік; прибуток за 2017 рік залишено нерозподіленим; дозволено Правлінню товариства у 2018 році надати благодійну допомогу юридичним та фізичним особам в розмірі до 500 тисяч гривень; затверджено звіт Наглядової ради товариства за 2017 рік та заходи за результатами його розгляду, звіт та висновок Ревізійної комісії товариства за 2017 рік, звіт Правління товариства за 2017 рік; висновок зовнішнього аудиту за 2017 рік взято до відома; попередньо надано згоду на вчинення товариством, за необхідності, у період з 24.04.2018р. до 24.04.2019р., значних правочинів; надано згоду на вчинення товариством правочинів із заінтересованістю; внесено зміни до Статуту товариства та затверджено його нову редакцію; внесено зміни до Положення про загальні збори товариства.

Наглядова рада товариства була обрана у складі трьох осіб: голова – Юрг Бруннер, представник Корпорації Weidmann Holding AG; члени – Покотило Вячеслав Григорович та Суттер Марсель Германн, представник Корпорації Weidmann Holding AG.

Наглядова рада діяла у відповідності зі Статутом та Положенням про Наглядову раду і провела у 2018 році 6 засідань.

Найбільш важливі питання, які розглядалися на засіданнях Наглядової ради, були пов'язані з формуванням та контролем за діяльністю Правління товариства. Наглядова рада: обрала голову та членів Правління; затвердила річний бюджет товариства; приймала рішення про підготовку, скликання та проведення загальних зборів товариства; залучала аудиторські компанії для проведення перевірки фінансової звітності підприємства та затвердила їх звіт; розглянула і проаналізувала такі питання: ризики товариства, аналіз діяльності Центру розвитку та досліджень, використання інвестицій для покращення та зміцнення іміджу товариства й групи Weidmann, продуктивність виробничих ліній; затвердила ринкову вартість акцій товариства; розглядала та прийняла рішення по питаннях, пов'язаних з укладенням значних правочинів та правочинів із заінтересованістю.

Правління товариства складається з 8 осіб, а саме: голови правління Волги Ігоря Анатолійовича та членів - Бояршина Івана Миколайовича; Головатчика Сергія Севастьяновича; Костюченка Андрія Андрійовича; Пономаренка Віктора Дмитровича; Прокопенко Валентини Василівни; Швидуна Олександра Володимировича; Шипілова Юрія Геннадійовича.

У 2018 році було проведено 10 засідань.

Розглядалися питання та приймалися рішення, направлені на забезпечення стабільної роботи товариства, в т.ч. пов'язані з виробничою та фінансовою діяльністю підприємства, формуванням та затвердженням бюджету. Правління проаналізувало функціонування в товаристві інтегрованої системи менеджменту якості, навколишнього середовища, гігієни та безпеки праці. Розглядалися питання: змін до положень про оплату праці, про додаткове стимулювання та преміювання працівників, про надання матеріальної допомоги; змін до Колективного договору та Облікової політики товариства; укладення правочинів, в тому числі значних та із заінтересованістю; щодо оплати праці працівників; впровадження програми добровільного медичного страхування для працівників, надання благодійної допомоги третім особам.

Характеристика систем внутрішнього контролю і управління ризиками товариства наведені вище (розділ VI).

Особа, яка прямо або опосередковано є власниками значного пакета акцій емітента - Корпорація Weidmann Holding AG (Швейцарія), яка володіє 94,999906% акцій товариства

Обмеження прав участі та голосування акціонерів на загальних зборах товариства передбачені законодавством (пункт 10 Розділу VI Закону України «Про депозитарну систему України»).

Обрання та припинення повноважень членів Наглядової ради є компетенцією загальних зборів товариства. Голова НР обирається Наглядовою радою із членів НР. Обрання та припинення повноважень голови та членів Правління є компетенцією Наглядової ради. Обрання та припинення повноважень членів Ревізійної комісії є компетенцією загальних зборів. Головний бухгалтер призначається та звільняється з посади головою правління за погодженням з Наглядовою радою.

Повноваження посадових осіб товариства визначені Статутом, внутрішніми положеннями, рішеннями НР, Правління, контрактами та посадовими інструкціями.

Голова правління



I.A. Волга

Т.в.о. головного бухгалтера



H.B. Водяна