



Звіт про управління ТОВ «Кернел-Трейд» за 2022 рік

Цей Звіт про управління Товариства з обмеженою відповідальністю «Кернел-Трейд» (далі–ТОВ «Кернел-Трейд») сформовано на виконання вимог ч.2 ст.11 Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні", а також відповідно до Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління (затв. Наказом Міністерства фінансів України 07.12.2018 за № 982) і є складовою частиною Річної інформації про Товариство з обмеженою відповідальністю «Кернел-Трейд»

Цей Звіт про управління Товариства з обмеженою відповідальністю «Кернел-Трейд» містить достовірну фінансову та нефінансову інформацію про діяльність Товариства, його стан та перспективи розвитку та розкриває основні ризики і невизначеності його діяльності. Звіт про управління складено за звітний період, який співпадає з календарним роком за період з 01 січня 2022 року по 31 грудня 2022 року. З метою систематизації та співставності інформації, Звіт сформовано за такими напрямками:

- 1) організаційна структура та опис діяльності Товариства;
- 2) стратегії та цілі;
- 3) бачення, місія, ключові цінності та керівні принципи;
- 4) результати діяльності;
- 5) ліквідність та зобов'язання;
- 6) екологічні аспекти;
- 7) соціальні аспекти та кадрова політика;
- 8) ризики;
- 9) дослідження та інновації;
- 10) фінансові інвестиції;
- 11) перспективи розвитку;
- 12) вплив війни.

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Кернел-Трейд» Код ЄДРПОУ: 31454383

Місцезнаходження: 01001 м. Київ, пров. Шевченка Тараса, буд. 3 Код за КОАТУУ: 8039100000

Організаційно-правова форма господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю

Види економічної діяльності:

Товариство безпосередньо здійснює такі основні види фінансово-господарської діяльності:

46.21 Оптова торгівля зерном, необробленим тютюном, насінням і кормами для тварин (основний);

10.41 Виробництво олії та тваринних жирів;

16.21 Виробництво фанери, дерев'яних плит і панелей, шпону;

20.20 Виробництво пестицидів та іншої агрохімічної продукції;

46.23 Оптова торгівля живими тваринами;

46.31 Оптова торгівля фруктами й овочами;

46.33 Оптова торгівля молочними продуктами, яйцями, харчовими оліями та жирами;

77.31 Надання в оренду сільськогосподарських машин і устаткування;

78.30 Інша діяльність із забезпечення трудовими ресурсами;



46.75 Оптова торгівля хімічними продуктами;

52.29 Інша допоміжна діяльність у сфері транспорту;

1. Організаційна структура та опис діяльності Товариства

ТОВ «Кернел-Трейд» є провідною компанією Групи Кернел в Україні. Компанія створена в 2001 році, спеціалізується на закупівлі, виробництві та реалізації зернових, олійних культур, шроту, соняшникової олії. ТОВ «Кернел-Трейд» – найбільший в Україні виробник та експортер соняшникової олії та зернових культур, ключовий постачальник сільськогосподарської продукції з регіону Чорноморського басейну на світові ринки. В межах ТОВ «Кернел-Трейд» здійснює придбання насіння соняшника, що в подальшому використовується для переробки та виробництва соняшникової олії. При цьому, ТОВ «Кернел-Трейд» не має власних виробничих потужностей для здійснення такої переробки, а тому придбаває послуги з переробки на давальницьких умовах, а також інші супутні технологічному процесу послуги такі як виморожування, рафінація, фасування та інші. Такі послуги придбаваються у масло екстракційних заводів Групи. Шрот соняшника є побічним продуктом такої переробки та за умовами договорів підлягає поверненню ТОВ «Кернел-Трейд» разом із соняшниковою олією після закінчення технологічного процесу. Компанія служить сполучною ланкою між українськими виробниками сільгосппродукції і міжнародними ринками, займаючи лідируючі позиції в сфері поставок зерна ТОВ «Кернел-Трейд» тісно співпрацює з іншими підприємствами Групи Кернел, що здійснюють діяльність у суміжних галузях, а саме агропідприємствами, заводами, терміналами, автотранспортними компаніями, усі ці заходи сприяють підвищенню ефективності експортної діяльності підприємства.

Організаційна структура та керівництво

ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД» в 2022 році:

ВИЩИЙ ОРГАН ТОВАРИСТВА - Загальні збори учасників Товариства

КООРДИНАЦІЙНИЙ ОРГАН ТОВАРИСТВА - Правління Товариства

НАГЛЯДОВА РАДА ТОВАРИСТВА

ОДНООСІБНИЙ ВИКОНАВЧИЙ ОРГАН ТОВАРИСТВА - Генеральний директор Товариства

Загальні збори учасників Товариства, що проводилися протягом звітного 2022 року, скликалися – 1 раз.

Правління Товариства протягом звітного 2022 року засідань не проводило.

Наглядова рада Товариства протягом звітного 2022 року проводило 62 засідань.

Інших органів управління Товариства, окрім наведених вище, органів контролю та / або нагляду в Товаристві станом на 31 грудня 2022 року - не створювалося.

2. Стратегії та цілі

Через війну Компанія змушена тимчасово відкласти свою стратегію зростання і працювати в режимі виживання. Враховуючи невизначеність щодо майбутньої доступності морського експорту, а також ділове середовище в Україні, підприємство повинно призупинити свої стратегічні ініціативи та переглянути свою довгострокову стратегію, як тільки ступінь невизначеності зменшиться.

Стратегічні ініціативи Компанії до війни були наступними:

Збільшення масштабу

- Придбання через оренду активів та толінг:
- 1,5 мільйона тон переробки насіння соняшнику
- 5,0 мільйонів тон перевалки зерна
- Удосконалення CRM і систем аналізу ринків
- Подальше розширення проекту «Open Agribusiness»

Підвищення ефективності



- Автоматизація та цифровізація процесів
- Підвищення продуктивності праці
- Впровадження інноваційних рішень в бізнесі
- Електронний документообіг

Підхід до сталого розвитку

- Досягнення відповідних цілей сталого розвитку ООН
- Підтримка цілей Європейського зеленого курсу за допомогою активних дій із захисту клімату
- Виконання ролі амбасадора сталого сільського господарства в Україні шляхом поширення ресурсозберігаючої, екологічно і соціально відповідальної виробничої практики серед наших партнерів в ланцюжках поставок.
- Забезпечення достойних і безпечних умов праці, належних ресурсів і середовища для навчання, а також рівних можливостей для самореалізації, щоб залишатися етичним бажаним роботодавцем

У 2019 році у Кернел прийняли Корпоративну політику соціальної відповідальності та сталого розвитку, де визначено основні цілі сталого розвитку Компанії:

- Соціальна: розвиток людського потенціалу, взаємодія з місцевими громадами, дотримання етичних норм та відповідальності практик трудових відносин;
- Екологічна: підтримка цілісності екосистем, у яких Компанія здійснює операційну діяльність, мінімізація впливу на навколишнє середовище;
- Економічна: досягнення максимальної ефективності та прибутковості за умов оптимального використання ресурсів

3. Бачення, місія, ключові цінності та керівні принципи

Для нас важливо не тільки чого ми досягаємо, але і як. Щодня ми виконуємо сотні бізнес операцій і приймаємо тисячі рішень, що не мають універсальної формули, при цьому впливають на результативність Компанії сьогодні та її стійкість в довгостроковій перспективі. В будь-якій ситуації ми покладаємось на бачення і місію Компанії, наші цінності і керівні принципи, що формують корпоративну філософію і культуру.

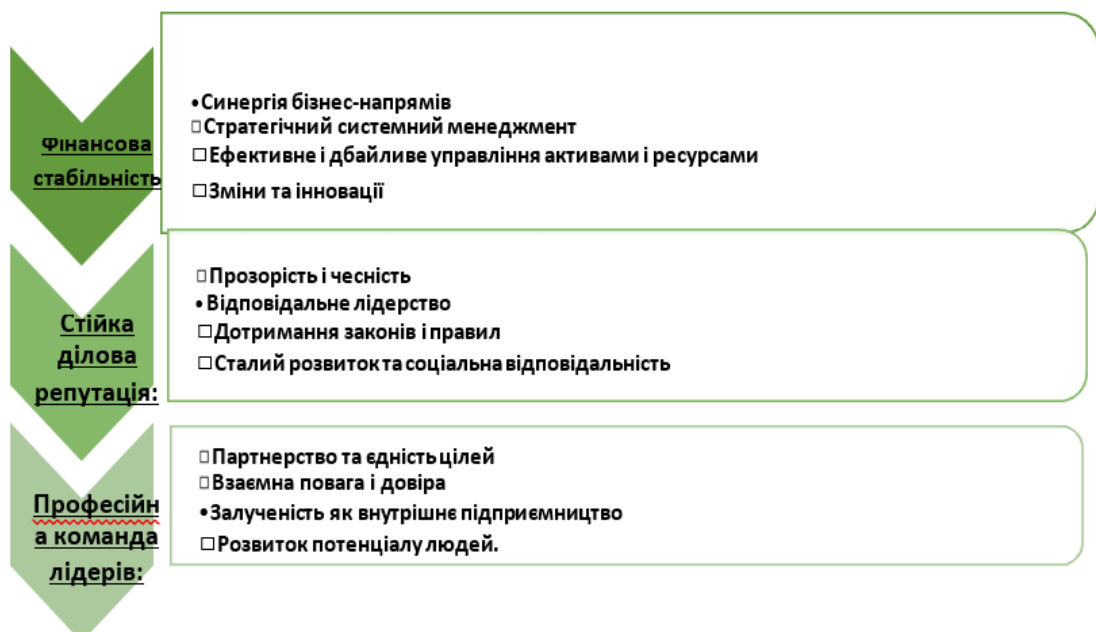
БАЧЕННЯ:

Ми прагнемо стати лідером глобального агробізнесу та зробити наш регіон ключовим постачальником сільськогосподарської продукції на світовий ринок.

МІСІЯ:

Ми розкриваємо унікальні можливості агробізнесу, розвиваючи потенціал наших людей

КЛЮЧОВІ ЦІННОСТІ, КЕРІВНІ ПРИНЦИПИ:





4. Результати діяльності

Товариство за звітний 2022 рік складає фінансову звітність разом із цим річним Звітом про управління.

У відповідності до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Товариство належить до великих підприємств.

За 2022 рік, по Товариству, було отримано доходи у сумі 72 535 млн. грн. (річна фінансова звітність).

Склад доходів:

| | |
|--|------------------|
| - чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 67 926 млн. грн. |
| - інші операційні доходи | 2 400 млн. грн. |
| - інші фінансові доходи | 620 млн. грн. |
| - дохід від участі у капіталі | 0 млн. грн. |
| - інші доходи | 1 589 млн. грн. |
| - доходи з податку на прибуток | 0 млн. грн. |

Загальна сума витрат по Товариству становить 67 397 млн. грн. (річна фінансова звітність).

Склад витрат:

| | |
|--|------------------|
| - Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) | 51 611 млн. грн. |
| - Адміністративні витрати | 1 020 млн. грн. |
| - Витрати на збут | 4 161 млн. грн. |
| - Інші операційні витрати | 1 233 млн. грн. |
| - фінансові витрати | 2 116 млн. грн. |
| - витрати від участі у капіталі | 0 млн.грн |
| - інші витрати | 5 854 млн. грн. |
| - витрати з податку на прибуток | 1 401млн.грн |



У 2022 фінансовому році Кернел досяг виручки у розмірі 67 926 млн.грн, що на 20,82% менше, ніж минулого року, на тлі зниження обсягів продажів зернових, соняшникової олії та шроту через труднощі з експортом продукції з України у березні-червні 2022 року.

| Показник | 2020 | 2021 | 2022 | Абсолютне відхилення, млн. грн | |
|----------|------|------|------|--------------------------------|-----------|
| | | | | 2021/2020 | 2022/2021 |
| | | | | | |



| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) | 67 396 | 85 792 | 67 926 | 18 396 | -17866 |
| Валовий прибуток | 9281 | 3822 | 16315 | -5 459 | 12493 |
| Фінансовий результат від операційної діяльності | 5602 | -1180 | 12301 | -6 782 | 13481 |
| Чистий фінансовий результат | 1649 | -1719 | 5138 | -3 368 | 6857 |

Але, з іншого боку, маржа по всьому ланцюжку створення вартості експорту зерна та бізнесу з переробки олійних культур була достатньо сильною, щоб компенсувати низькі обсяги. Величезна внутрішня пропозиція сільськогосподарської продукції та обмежена кількість портів і терміналів підштовхнули маржу вгору, винагороджуючи компанії, які контролюють інфраструктуру та логістику і які змогли організувати великі торговельні програми.

Показники рентабельності:

| Показник | 2020 | 2021 | 2022 | Абсолютне відхилення | |
|------------------------------|-------|-------|-------|----------------------|-----------|
| | | | | 2021/2020 | 2022/2021 |
| Валова рентабельність, % | 13,77 | 4,45 | 24,02 | -9,32 | 19,57 |
| Рентабельність продукції, % | 14,76 | 4,41 | 28,73 | -10,35 | 24,32 |
| Операційна рентабельність, % | 8,31 | -1,38 | 18,11 | -9,69 | 19,49 |
| Чиста рентабельність, % | 2,45 | -2,00 | 7,56 | -4,45 | 9,56 |

5. Ліквідність та зобов'язання

Ризик ліквідності виникає при загальному фінансуванні діяльності Товариства та управлінні її платоспроможністю. Товариство забезпечує ліквідність на достатньому рівні, підтримуючи відповідні резерви, рахунки в банках та можливість одержання кредитів, через постійний моніторинг поточного та майбутнього руху грошових коштів, та співставлення строків реалізації фінансових активів та погашення зобов'язань.

Позиція ліквідності Компанії ретельно контролюється та управляється. Компанія має розроблений детальний процес бюджетування та прогнозування грошових коштів, щоб забезпечити наявність у неї належних грошових коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

У загальному випадку підприємство конвертує свої оборотні активи в грошову форму, а ці гроші вже використовуються для покриття зобов'язань. Оцінити ліквідність і платоспроможність підприємства можна, порівнявши ці елементи балансу.

Коефіцієнт поточної ліквідності (коефіцієнт покриття) характеризує достатність оборотних активів підприємства для погашення своїх боргів та показує, скільки грошових одиниць оборотних активів припадає на кожну грошову одиницю короткострокових зобов'язань. **Показник поточної ліквідності дорівнює 1,27.** Показник знаходиться в нормі, що свідчить про стабільний стан платоспроможності, адже оборотних активів достатньо для того, щоб відповісти за поточними зобов'язаннями.

На підприємстві станом на 31.12.2022р. наявні такі види оборотних активів :

| Найменування | Од.виміру | На 31.12.2022 |
|--|-----------|---------------|
| Запаси | млн.грн | 12 444 |
| Поточна дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | млн.грн | 22 521 |
| Поточна дебіторська заборгованість за виданими авансами | млн.грн | 4 050 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом | млн.грн | 4 810 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | млн.грн | 94 |
| Поточні фінансові інвестиції | млн.грн | 533 |
| Гроші та їх еквіваленти | млн.грн | 2 628 |



Всього

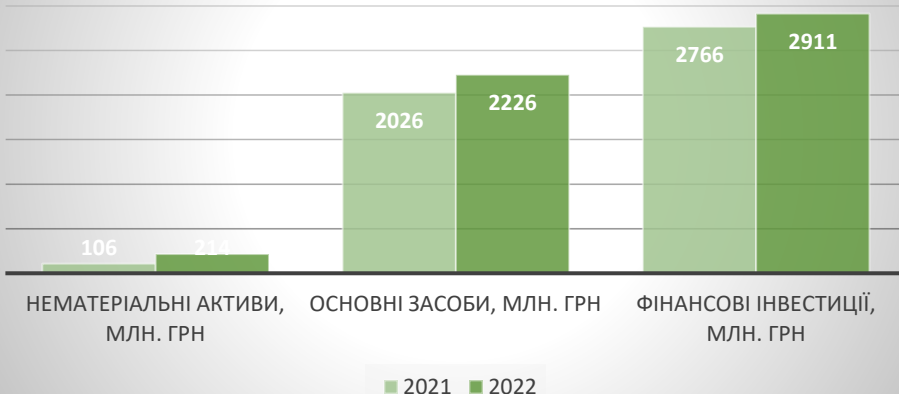
млн.грн

47 080

Оборотні активи



Необоротні активи



На підприємстві станом на 31.12.2022р. наявні такі види поточних зобов'язань :

| Найменування | Од.виміру | На 31.12.2022 |
|---|-----------|---------------|
| Короткострокові кредити банків | млн.грн | 18211 |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | млн.грн | 3268 |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунки з бюджетом | млн.грн | 583 |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунки з оплати праці | млн.грн | 5 |
| Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | млн.грн | 51 |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами | млн.грн | 7371 |
| Поточні забезпечення | млн.грн | 53 |
| Інші поточні зобов'язання | млн.грн | 7243 |



Всього

млн.грн

36785

Для підвищення значення поточної ліквідності підприємство працює в напрямку підвищення суми оборотних активів і зниження суми поточних зобов'язань.



6. Екологічні аспекти

Управління енергетичними ресурсами

Споживання енергетичних ресурсів є одним з найбільш суттєвих показників нашої операційної діяльності. Ми постійно досліджуємо та інтегруємо різні підходи до покращення нашої енергоефективності, що в свою чергу зменшує наш внесок до національного обсягу викидів парникових газів.

Наш підхід до управління енергетичними ресурсами та ефективністю енергії закорінений у Кодексі корпоративної поведінки та політиці з охорони навколишнього середовища. В кожному сегменті бізнесу є енергетичні менеджери, які відповідають за нагляд за енергетичними операціями Кернел і інтеграцію заходів з підвищення енергоефективності.

Управління водними ресурсами та очищенням стічних вод

Ми постійно вдосконалюємо підходи до раціонального споживання води та очищення стічних вод з метою підвищення ефективності використання води та зменшення впливу на навколишнє середовище. Наш підхід вбудований в політику з охорони навколишнього середовища. Кернел здійснює забір води відповідно до чинних дозволів на спеціальне водокористування, повністю дотримуючись національного законодавства.

Управління відходами

Мінімізація відходів, а також їхнє належне оброблення, є одним з ключових показників ефективності наших операцій. Ми намагаємося визначити та впровадити заходи щодо зменшення загального обсягу відходів.

У випадку, коли утворені відходи не мають безпосереднього застосування в ланцюгу виробництва, їх передають ліцензованим постачальникам послуг з утилізації або переробки, вибраним з офіційного списку володарів ліцензій, наданих Міністерством охорони навколишнього середовища України. Умови ліцензії встановлені таким чином, щоб забезпечити здатність оператора безпечно обробляти зібрані відходи. Міністерство відповідає за перевірку відповідності діяльності ліцензіатів цим умовам. Порушення призводить до анулювання ліцензії.

Ми очікуємо такого ж рівня відповідальності щодо управління відходами від наших підрядників, які працюють на об'єктах Кернел: стандартні умови наших угод зобов'язують підрядників контролювати утворення відходів та запобігати змішуванню різних видів відходів. Відповідно до такого обов'язку, Кернел може запросити підрядників надати копії угод із постачальниками послуг з видалення та переробки відходів.



Дії щодо клімату

Кернел прагне активно ідентифікувати, оцінювати та управляти своїми кліматичними ризиками, включаючи фізичні та переходові ризики, і визначити можливості для підвищення стійкості бізнесу та створення цінності в умовах змін клімату. Важливою частиною цього підходу є впровадження та постійне вдосконалення системи обліку та звітності щодо викидів парникових газів та кліматичних показників у всьому ланцюзі виробництва Кернел. Компанія також залучається до діалогу з регуляторами та іншими зацікавленими сторонами щодо кліматичних ризиків та можливостей в аграрному секторі.

Для запобігання викидам пилу, пов'язаним з обробкою зерна та олійних культур, ми використовуємо складні проектні рішення та техніки, що мінімізують контакти потоків матеріалу з атмосферою. До цього входять станції закритого типу для розвантаження зерна та олійних культур, транспортні лінії та машини для навантаження суден із вдосконаленими системами контролю пилу. Де запобігання неможливе, застосовується обладнання для обробки.

Заводи переробки з якими співпрацює Товариство працюють з шістьма електростатичними осаджувачами (ESP), щоб видалити ПМ з димових газів котлів. Ці високоефективні (95-98%) фільтраційні пристрої використовують електричну енергію для створення електростатичного заряду, який захоплює дрібні частки. Всі установки для обробки зерна на елеваторах та терміналах для перевантаження обладнані циклонними фільтрами.

З точки зору операцій по переробці олійних культур компанія може потенційно досягти вуглецевої нейтральності протягом наступних років, враховуючи, що 90% енергії, споживаної на заводах компанії, вже є низьковуглецевою, і решта пов'язана з споживанням електроенергії (може бути компенсована виділенням самостійно виробленої відновлюваної електроенергії для власного використання або постачанням зовнішньої електроенергії з використанням доступних інструментів ринку)

Через невизначеність, спричинену російською агресією проти України та тривалими бойовими діями, компанія змушена була відкласти прийняття рішення щодо цілей зменшення викидів на наступні два роки. Тим не менш, компанія продовжує працювати над дослідженням бізнес-можливостей, пов'язаних із декарбонізацією своєї діяльності і залишається вірною своїм кліматичним амбіціям.

7. Соціальні аспекти та кадрова політика

На 31.12.2022 у компанії «Кернел-Трейд» працювало 747 працівників, з них жінок на керівних посадах – 48.

Підхід Кернел до управління людськими ресурсами визначений Кодексом поведінки і ґрунтується на чотирьох принципах, а саме (1) внутрішнє підприємництво, (2) партнерство та єдність цілей, (3) взаємне повага та довіра, та (4) розвиток людського потенціалу. Наші практики строго відповідають Кодексу праці України та іншим відповідним національним законодавчим актам, а також Фундаментальним конвенціям Міжнародної організації праці (МОП).

Ми очікуємо такий самий рівень відповідальності у відносинах з працівниками на всій нашій ланці постачання: наші контрагенти зобов'язані дотримуватися нашого Кодексу співробітництва з постачальниками, що вимагає від них забезпечити справедливі та безпечні умови праці для своїх працівників та відповідати законодавству про працю. Ці вимоги відображені в відповідних положеннях контракту, підписаного контрагентами.

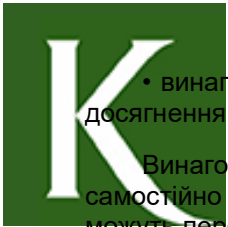
Ми зобов'язані забезпечувати нашим працівникам безпечні умови праці, строго дотримуючись вимог охорони праці та інших відповідних вимог; відповідні робочі години; конкурентоспроможну прозору оплату праці та користуватися всіма пов'язаними із заробітною платнею податками та соціальними внесками; підтримку при народженні дитини та відповідну відпустку для батьків. У Кернел нульова терпимість до будь-якої форми примусової праці чи дитячої праці.

Загалом наша оплата праці ґрунтується на трьох основних принципах:

Базова компенсація та вигоди. Базовий рівень системи оплати праці Кернел включає:

- зарплати та премії, що базуються на зарплаті, які відповідають або перевищують бенчмарк інших галузей. Сюди також включаються додаткові виплати та компенсації в залежності від умов праці, а також фіксовані виплати у випадку виходу на пенсію та фінансова підтримка в разі складних життєвих обставин працівників. Коли проводиться оптимізація персоналу зі зменшенням кількості працівників, фонд оплати праці не зменшується відповідно, а розподіляється серед решти команди.

- медичні послуги, включаючи добровільне медичне страхування для працівників, страхування життя для працівників, які покривають витрати на страхування, та страхування охорони праці.



• винагороди за поліпшення виробництва, як грошові (наприклад, одноразові грошові заохочення за досягнення виробничих результатів) і поза грошові визнання.

Винагорода за лідерство. Кожен рік працівники проходять оцінку своїх компетенцій, яку здійснюють самостійно і оцінюють лінійні керівники. На підставі результатів такої оцінки базову зарплату працівників можуть переглядати.

Система стимулювання. Ця система спрямована на забезпечення синхронізації кар'єрних цілей наших працівників, бізнесових цілей підрозділів і довгострокових стратегічних цілей компанії. Кернел щороку встановлює фінансові та операційні кількісні та якісні цілі, які розгортанні на конкретні KPI працівників у відповідних бізнес-сегментах. Працівники також можуть встановлювати свої власні KPI. Щорічна оцінка продуктивності кількісно оцінює досягнення KPI та автоматично впливає на розмір щорічної премії за результатами продуктивності. Система повністю прозора і запобігає будь-якому упередженню. Ми надаємо працівникам всі інструменти для безпосереднього впливу на KPI і відстеження виконання KPI практично онлайн.

Підтримка працівників під час війни

Безпека та благополуччя наших працівників були дуже важливими під час військових дій в Україні, спричинених російською агресією. Компанія надала широку підтримку своїм працівникам, особливо тим, хто захищав країну або був внутрішньо переміщеними особами. Незважаючи на великий рівень турбулентності в перші місяці війни, Товариство забезпечувало оплату праці своїх працівників відповідно до законодавства.

Особливий акцент було зроблено на працівників, які були призвані до Збройних Сил України або приєдналися до Територіальних оборонних підрозділів: їм було надано якісне військове спорядження та додаткову фінансову підтримку.

Працівники, які постраждали від війни, отримали фінансову допомогу. Сім'ї працівників, які загинули в бойових діях, також отримали фінансову підтримку.

Працівники, у яких народилася дитина, під час воєнного стану отримали одноразову грошову допомогу в розмірі 10 тисяч гривень.

Навчання та кар'єрний розвиток

Ми управляємо професійним розвитком наших працівників на основі Моделі компетентності. Це система восьми ключових компетенцій, визначених відповідно до стратегії, пріоритетів і цілей бізнесу з метою максимізації довгострокової цінності Компанії. Компетенції, на яких наразі працює Компанія, були визначені в результаті дослідження з питань різних поведінкових рис, які менеджери найбільше цінують і сприяють їх розвитку у працівників різних сегментів бізнесу та рівнів управління.

Основні професійні компетенції Кернел на даний момент включають наступне:

Стратегічне мислення

Управління продуктивністю

Організація роботи підрозділу

Відповідальність

Готовність до змін

Співпраця

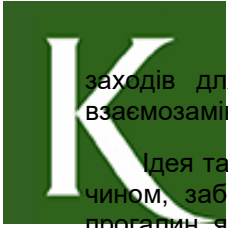
Системне мислення

Постійне вдосконалення

Працівники, які входять в Модель компетентності, проходять щорічну оцінку, після чого складають індивідуальний план розвитку.

Крім оцінки компетентності, працівники проходять щорічну оцінку продуктивності чи KPI через спеціалізовану цифрову систему. На підставі результатів такої оцінки керівники надають зворотний зв'язок і консультації щодо кар'єрного розвитку та переглядають KPI на наступний фінансовий рік. Механізм оцінки компетентності та продуктивності є ключовими складовими системи щорічної оцінки продуктивності Компанії.

Ми бачимо навчання та професійний розвиток як один із необхідних компонентів нашого людського капіталу, який, в свою чергу, допомагає нам створювати довгострокову цінність і підвищує нашу здатність адаптуватися до зовнішніх ризиків і викликів. Під час військових дій в Україні Товариство активно вживає



заходів для адаптації до нових умов; зокрема, ми плануємо запустити навчання з можливості взаємозамінності навичок, критичних для наших операцій.

Ідея такого підходу полягає в тому, щоб працівники здобули додаткові професійні навички та, таким чином, забезпечили внутрішній резерв експертності, який може бути використаний для заповнення прогалін, якщо деяких працівників призвати в армію.

Наш підхід до управління професійним здоров'ям та безпекою на роботі

Центральним мотивом нашого підходу до управління професійним здоров'ям та безпекою на роботі (ПЗБ) є прагнення до відсутності травм та летальних випадків, пов'язаних з роботою, на всіх робочих ділянках Компанії. Всі наші співробітники забезпечуються відповідними та безпечними умовами праці відповідно до національного законодавства України та положень Організації міжнародної праці щодо фундаментальних конвенцій. Наш підхід закріплений в політиці здоров'я та безпеки на роботі, яка передбачає створення та постійне вдосконалення системи управління професійним здоров'ям та безпекою на роботі (далі - СУПЗБ). Ми очікуємо такого ж рівня відповідальності і відданості у забезпеченні професійного здоров'я та безпеки на роботі від наших постачальників: наші угоди включають умову про дотримання Кодексу взаємодії Кернел з постачальниками, згідно з якою наші постачальники зобов'язані забезпечувати своїх працівників безпечними умовами праці та мати належні практики в галузі ПЗБ. СУПЗБ охоплює всіх співробітників і підрядників.

Якщо виникають інциденти, пов'язані з роботою, ми запускаємо розслідування кожного випадку, що має наступні цілі: (1) ідентифікувати кореневі причини інциденту, (2) визначити ризики та небезпеки, які матеріалізувалися, (3) визначити виправлення відповідно до ієрархії контролю над небезпеками та (4) винести уроки, вивчені з розслідування інцидентів, в обов'язкові поліпшення. В результаті розслідування комісія складає звіт, в якому докладно описані обставини інциденту та рекомендації щодо покращення методів управління ризиками та запобігання виникненню подібних інцидентів у майбутньому. Такий підхід спрямований на забезпечення постійного вдосконалення практик ПЗБ для досягнення центральної цілі - відсутності професійних травм та смертей на робочому місці.

Компанія беззастережно поважає права людини, це є обов'язковим принципом на кожному корпоративному рівні та розширюється на наших постачальників і бізнес-партнерів. Наша позиція щодо міжнародно визнаних прав людини збагачена нашою політикою сталого розвитку та корпоративної соціальної відповідальності і відповідає принципам Глобального договору ООН.

Як сторона угоди ми зобов'язані забезпечувати права людини та рівні можливості. В жодній з операцій Кернел не використовується примусова або дитяча праця; компанія не була співучасником і не скоювала порушень жодних інших прав людини у звітному періоді. Ми дотримуємося плану заходів з просування принципів прав людини і щорічно звітуємо про нашу діяльність в рамках Звіту про прогрес Глобального договору ООН.

Наші постачальники та бізнес-партнери також зобов'язані дотримуватися прав людини в рамках обов'язку відповідати Політиці взаємодії Кернел з постачальниками, яка є однією з положень наших угод з контрагентами. Кодекс вимагає від наших контрагентів забезпечувати рівні можливості для своїх працівників, різноманіття та заборону використання примусової та дитячої праці в їхній діяльності.

Згідно з політикою протидії дискримінації, ми зобов'язані забезпечувати рівні можливості праці та недискримінаційне робоче середовище для всіх категорій осіб. У 2022 році частка соціально вразливих працівників становила 10% від загальної кількості працівників, а 5% всіх працівників були особами з інвалідністю.

Компанія має механізм розгляду скарг, завдяки якому співробітники компанії та контрагенти мають можливість подавати скарги щодо порушень прав людини або дискримінаційних дій

Підтримка Збройних сил України та суспільства під час воєнного стану

Люди завжди були головною цінністю для Кернел, і наша місія забезпечити їх безпеку та добробут була найвищим пріоритетом під час воєнного стану в Україні. З початку повномасштабного вторгнення Росії в Україну Кернел був на передовому місці серед українських компаній в наданні допомоги та підтримки українському суспільству та армії під час воєнного стану. Наша підтримка була як фінансовою, так і матеріальною, зокрема, закупівля військового обладнання, медикаментів, а також гуманітарна допомога, спрямована на підтримку армії та внутрішньо переміщених осіб, таких як продовольчі поставки і надання тимчасового житла для внутрішньо переміщених осіб.

Проекти

У 2018 році Кернел запустив проект Open Agribusiness, спрямований на допомогу фермерам в Україні збільшувати їхні врожаї сталим способом, а також вдосконалювати технологічні та управлінські підходи для зменшення витрат, максимізації прибутку та створення стійкості до ризиків і коливань. Ми ділимося нашою експертизою та надаємо практичну допомогу партнерам Open Agribusiness. За свої внески вони



постачають не менше 80% свого врожаю Кернел. На момент завершення звітної періоду у Open Agribusiness було понад 50 партнерів, які володіють загальною площею земельного банку у розмірі 168 тисяч гектарів. З початку повномасштабного вторгнення Росії в Україну Кернел продовжував підтримувати партнерів проекту Open Agribusiness, надаючи обширну агрономічну консультацію щодо сільськогосподарських практик, розробки технологічних карт і підвищення продуктивності.

Якість взаємодії з постачальниками є одним із ключових аспектів програми управління середовищем, соціальною відповідальністю та управлінням кліматом Кернел. Основна мета полягає в ідентифікації можливостей співпраці, дослідженні шляхів покращення нашої кліматичної продуктивності (зменшення обсягів парникових газів) та впровадженні наших практик у всьому ланцюжку постачання, включаючи постачальників зерна і олійних культур, а також партнерів програми Open Agribusiness.

ТОВ «Кернел-Трейд» відчуває велику відповідальність перед Україною та її суспільством. Ми прагнемо сприяти сталому розвитку, впроваджувати інноваційні рішення та підтримувати наші спільноти та партнерів. Наша діяльність в сільському господарстві та продовольчому секторі має значний вплив, і ми робимо всілякі зусилля, щоб цей вплив був позитивним та спрямованим на досягнення сталого розвитку в Україні і світі.

8. Ризики

Система управління ризиками

Керівництво Товариства визначає ризик як подію, дію або відсутність дій, що може призвести до недосягнення цілей Компанії.

Компанія має розроблену систему управління ризиками, яка спрямована на збереження фінансової стабільності та ліквідності в екстремальних умовах з метою збереження довгострокової стійкої цінності.

Компанія постійно здійснює моніторинг і оцінку потенційного впливу ризиків з метою їх мінімізації на основі Політики управління ризиками.

Основні обов'язки

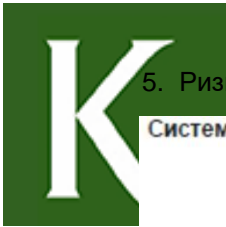
Управління ризиками Компанії здійснюється Правлінням Товариства та іншим управлінським персоналом, починаючи з розробки стратегії та впливає на всі види діяльності та процеси Компанії. Ці заходи спрямовані на виявлення ризиків та управління ними, щоб забезпечити досягнення цілей Компанії.

Цикл управління ризиками

Цикл управління ризиками включає 5 етапів: виявлення ризику, оцінка та ранжування ризику, розробка заходів управління ризиком; впровадження заходів; оцінка, контроль та моніторинг.

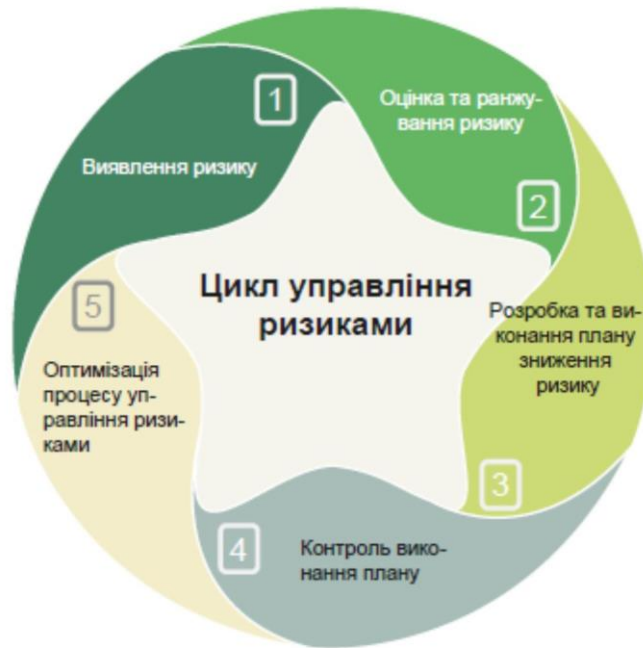
Керівництво Компанії класифікує усі ризики за 5 категоріями:

1. Стратегічні (бізнес-ризики)
2. Операційні
3. Фінансові
4. Нормативні



5. Ризики у сфері сталого розвитку

Система виявлення та зниження ризиків компанії Кернел



До основних ризиків, входять ризики зі стратегічних (бізнес), фінансових і операційних категорій.

Стратегічні (Бізнес) ризики:

1. Порушення логістики
2. Втрата критичної інфраструктури
3. Низькі світові ціни на сировинні товари
4. Втрати виробничих запасів

Фінансові ризики:

5. Ризики, пов'язані з ліквідністю

Операційні ризики:

6. Проблеми управління торговими позиціями
7. Кредитний та ризики контрагентів
8. Управління інвестиційними проектами
9. Інформаційна безпека та ІТ

Несподівані виклики, які виникли разом із війною, повністю змінили та порушили бізнес-середовище, у якому працює Компанія, що призвело до наступних ключових змін для Топ-9 ризиків:

5 нових ризиків були визнані серед топ-9 ризиків, у тому числі збій логістики як виклик №1 для всього українського аграрного сектору через труднощі з експортом через порти українського Чорного моря; Втрата критичної інфраструктури (окупована Росією або фізично знищена ракетними атаками) та втрата запасів через погіршення якості, фізична втрата через військові дії та втрата врожаю в полях.

| Ризик | Можливий вплив | Пом'якшувальні фактори |
|-------|----------------|------------------------|
|-------|----------------|------------------------|



1. Порушення логістики: закриті українські морські порти через війну

2. Втрата критичної інфраструктури

1. **Скорочення обсягів експорту** зерна, соняшникової олії та шроту, у разі продовження ускладнення з експортом сільськогосподарської продукції через українські чорноморські порти (звичний та найбільш зручний експортний маршрут для української сільськогосподарської продукції);

2. **Зростання логістичних витрат** (залізниця в Україні та ЄС, послуги вантажних автомобілів та барж) викликане заміщенням мультимодальної перевалки дешевих морських перевезень більш дорогими автомобільними, залізничними та річковими перевезеннями. Це передбачає негативний вплив на маржу, включаючи збитковий експортний бізнес на зерно;

3. **Збільшення часу відвантаження**, що призводить до збільшення обороту коштів; погіршення якості товару внаслідок тривалих мультимодальних перевезень.

Зниження потенціалу отримання прибутку через потенційну втрату критичної інфраструктури (експортні термінали, олійноекстракційні заводи, ключові елеватори)

→ **Встановлення альтернативних маршрутів експорту** залізницею/вантажними автомобілями через кордон Україна-ЄС та баржами/суднами через українські річкові порти Дунаю;

→ **придбання та/або розвиток нових логістичних потужностей**, що дозволяють перевантажувати експортовані товари від залізничної колії 1520 мм (Україна) до 1435 мм колії (Європейська) у прикордонні регіони України та сусідні країни; **використання в тих же цілях** пересувних перевантажувальних систем;

→ **закупівля спеціальних контейнерів** для їх використання у внутрішніх залізничних перевезеннях і подальшої перевалки на європейських логістичних потужностях;

→ **Співпраця з міжнародними логістичними компаніями**, які можуть надавати Компанії комплексні логістичні послуги шляхом перевезення залізничних вантажів як в Україні, так і в Європі;

→ **співробітництво з морськими портами та терміналами**, розташованими в акваторії Балтійського моря (Польща, Німеччина, країни Балтії) та в Чорноморському регіоні (Румунія);

→ **Забезпечення перевалочних потужностей в українських річкових портах Дунаю:** розширення квот на перевалку місцевими терміналами, інвестиції в розвиток власної річкової портової інфраструктури, інвестиції в розширення власного флоту (баржі, танкери та балкери).

→ **Диверсифікована база активів**, розташована відносно далеко від регіонів бойових дій;

→ **Договори про перевалку зерна та олії** зі сторонніми експортними терміналами.





· **Погіршення якості зерна** внаслідок дефіциту елеваторних сховищ в Україні, враховуючи рекордно високий перехідний запас зерна.

→ **Першочергове** переміщення та експорт запасів, що зберігаються на сторонніх елеваторах або активах Групи, розташованих у регіонах з високим ризиком пошкодження.

→ **інвестиції у додаткові складські потужності** (у тому числі пластикові силосні мішки); підписання довгострокових контрактів із сторонніми постачальниками послуг зі зберігання

5. Ризики пов'язані з ліквідністю

Бракує ліквідності для належного обслуговування заборгованості → можливість порушення бізнесу через вимоги кредиторів у разі ворожих дій та обмежений доступ до додаткових джерел кредиту;

→ **Проведення переговорів** з державними банками України щодо забезпечення додаткових кредитних ліній;

Труднощі з забезпеченням фінансування обігового капіталу для закупки зернових та початку виробництва олійних культур

→ **Пошук варіантів** нового оборотного капіталу та довгострокового фінансування з боку міжнародних фінансових організацій;

Втрата маржі в переробці олійних культур

→ Досконала кредитна історія дозволила відтермінувати виплати за всіма банківськими кредитами

6. Проблеми управління торговими позиціями

1. Втрати, що виникають через некоректне управління торговими позиціями Компанії. Наприклад, відкрита позиція на соняшникову олію може негативно позначитися на прибутковості Компанії у разі значних рухів цін на соняшникову олію;

→ **Система контролю** торгової позиції



| | | |
|---|---|---|
| | <p>2. Збитки, що виникають внаслідок торгового бізнесу</p> | <p>1. Максимальні ліміти на позицію (довгий / короткий) з щоденним контролем. Для перевищення лімітів потрібні окремі затвердження.</p> |
| | <p>· Застосування застережень про форс-мажор за експортними контрактами згідно з правилами GAFTA через війну в Україні.</p> | <p>2. Частина позицій контролюється обмеженнями за величиною ризику та обмеженнями з втратами з щоденним моніторингом.</p> <p>3. Постійний моніторинг впливу зміни ринкових цін на існуючі торгові позиції та вдосконалення системи моніторингу.</p> <p>→ Політика "Збалансованого балансу", як описано вище;</p> <p>→ Централізоване виконання контрактів та планування відвантажень;</p> |
| <p>7. Кредитні ризики та ризики контрагентів</p> | <p>· Збитки, що виникли через невиконання контрагентами своїх зобов'язань.</p> | <p>→ Постійний моніторинг платоспроможності та ефективності бізнесу контрагентів</p> <p>→ Проведення переговорів з контрагентами щодо продовження терміну погашення зобов'язань або узгодження альтернативних способів погашення;</p> <p>→ Активна реструктуризація та претензійно-позовна робота з контрагентами</p> |
| <p>8. Управління інвестиційними проектами</p> | <p>1. Додаткові витрати поза бюджетами, пов'язані з консервацією проектів через війну в Україні;</p> | <p>→ Сильна власна експертиза у виконанні нових проектів з спеціалізованою командою досвідчених професіоналів для управління новими проектами;</p> |
| | <p>· Упущена вигода через затримки у виконанні робіт, викликані небезпечними умовами праці на території об'єктів будівництва, пов'язаними з активними військовими діями в Україні та постійною загрозою авіаційно-ракетних ударів.</p> | <p>→ Суворе управління проектами. Всі проекти ретельно аналізуються і належним чином документуються. Кожен проект організовується статутом інвестиційного проекту, який визначає цілі, бюджет, етапи задачі, графіки, терміни, команду проекту, визначення/оцінку/повторне врахування ризиків проекту, оцінку бізнес-кейсу та техніко-економічне обґрунтування. У разі необхідності ми організуємо контроль якості проектної документації для інвестиційних будівельних проектів незалежною експертною компанією. Технічні умови для нових будівельних проектів оцінюються, змінюються та затверджуються всіма суміжними сегментами бізнесу;</p> |



9. Інформаційна безпека та ІТ

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>→ Належний нагляд, включаючи внутрішній бенчмаркінг витрат між різними проектами, бюджетний контроль перед підписанням контрактів та здійсненням виплат, глибоке залучення інвестиційного комітету та нагляд з боку стратегічного комітету;</p> <p>→ Проведення відкритих і закритих тендерів для визначення оптимальних пропозицій;</p> <p>→ Залучення постачальників з високим рейтингом довіри;</p> <p>→ Належне управління для взаємодії з державними регуляторними/дозвільними органами на ранніх стадіях проекту для мінімізації затримок;</p> <p>→ Страховання</p> |
| | 1. Втрата або розголошення ключової інформації може загрожувати бізнес-операціям та розвитку бізнесу; | → Резервний дата-центр |
| | 2. Переривання бізнес-процесів та рішень , які залежать від безперервності ІТ-додатків та інфраструктури. | → Доступ до ІТ-систем заборонений вночі розробникам та підрядникам; |
| | 3. Кібератаки на ІТ-інфраструктуру; | → Впроваджена політика безперервності ІТ-бізнесу та відновлення даних ; |
| | · Пошкодження хмарної ІТ-інфраструктури Компанії внаслідок військових дій в Україні; | → Впроваджується багатofакторна аутентифікація для зниження ризику витоку документів, кореспонденції та інших конфіденційних даних; |
| | | → Політика паролів , контроль доступу зовнішніх користувачів до ІТ-систем компанії; Рішення з управління привілейованим доступом. |
| | | → Регулярне тестування плану відновлення ІТ ; регулярне тестування вразливостей зсередини і зовні; |
| | | → Політика керування виправленнями – регулярне встановлення критичних патчів та патчів безпеки на серверах та робочих станціях; |
| | | → Спеціальне рішення для боротьби з просунутими постійними загрозами нульового дня; |
| | | → Впровадження процесів управління інцидентами та змінами в ІТ-інфраструктурі; |
| | | → Підвищення зрілості процесу управління доступом шляхом автоматичного сполучення процесу перегляду прав доступу. |



→ Регулярне **навчання та перевірка співробітників** на знання та відповідність правилам інформаційної безпеки.

9. Дослідження та інновації

У 2018 році Kernel запустив Open Agribusiness, призначений для допомоги фермерам в Україні збільшувати врожайність з врахуванням сталого розвитку, а також вдосконалювати технологічні та управлінські підходи для зменшення витрат, максимізації прибутку та побудови стійкості до ризиків та коливань. Ми ділимося нашою експертизою і надаємо практичну допомогу партнерам програми Open Agribusiness. У відповідь на це вони постачають не менше 80% свого врожаю Компанії.

Завдяки ініціативі Open Agribusiness Компанія ділиться ноу-хау та надає різноманітні послуги стороннім фермерам, пропонує постачальникам передові IT-рішення, включаючи систему електронного документообігу (спрощує оформлення документів для аграріїв та прискорює укладання угод) та віртуальне навігаційне рішення Transithub для постачальників логістики зернових та олійних культур.

Врожайність агропідприємств Групи значно перевищує середні показники по країні, і ми охоче ділимося нашими ноу-хау з іншими фермерами України у рамках програми Open Agribusiness, метою якої є підвищення загальної продуктивності та мінімізація негативного впливу на навколишнє середовище.

Open Agribusiness – розвиток потенціалу аграріїв України

З початку повномасштабного вторгнення Росії в Україну Кернел продовжував підтримувати партнерів проекту «Open Agribusiness», надаючи широкі агрономічні консультації щодо методів ведення сільського господарства, розробки технологічних карт і підвищення продуктивності.

Також ми працювали над розширенням обсягів нашої експертизи та консультацій, які ми надаємо учасникам нашої програми " Open Agribusiness» включаючи знання про практики низького викиду вуглецю (також відомі як карбонове сільське господарство). Головною метою є внесення наших власних практик у карбонове сільське господарство до наших партнерів, місцевих фермерів та їх адаптація до системи зниження викидів SBTi. Ця ініціатива також спрямована на навчання фермерів можливостям добровільних вуглецевих ринків і, отже, може потенційно створити нові джерела доходу для них..

10. Фінансові інвестиції

В 2022 році Товариство проводило інвестування, як в короткостроковій перспективі, так і в довгостроковій перспективі.

Так, за звітний період, довгострокові фінансові інвестиції збільшилися на суму 145 млн. грн., і склали на кінець 2022 року – 2 911 млн. грн. Товариство володіло частками у статутних капіталах інших юридичних осіб (внески Товариства в статутні капітали інших господарюючих суб'єктів у формі господарських товариств).

Протягом 2022 року Товариство провело відповідну роботу, щодо ефективності та раціональності поточних фінансових інвестицій на короткострокових умовах. На кінець звітного періоду, було зменшено їх фінансовий портфель на суму 295 млн. грн.

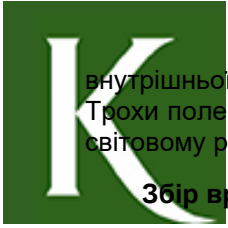
Станом на 31 грудня 2022 року в Товаристві поточні фінансові інвестиції становили 533 млн. грн

11. Перспективи розвитку

Хоча з очевидних причин ми не можемо надавати будь-яких прогнозів на новий сезон, ми хотіли б виокремити деякі важливі фактори продуктивності, на які варто звернути увагу в календарному році 2023.

Експорт

Для кожного сільськогосподарського підприємства, знаючи, що Україна перебуває в стані війни, подальша продуктивність сегмента переробки насіння соняшникового залежить від доступності українських портів для експорту. Останній, у свою чергу, залежить від "Зернової угоди", підписаної Україною, Туреччиною і ООН у кінці липня 2022 року. Без її продовження, збереження експорту на історичних рівнях буде неможливим, і нам доведеться вкласти нові капіталовкладення у розширення



внутрішньої логістики експорту якомога більше. Це не може повністю вирішити проблему перевантаження. Трохи полегшення може прийти з боку маржі, враховуючи стрімке зростання цін на соняшникову олію на світовому ринку та падіння місцевих цін на сировину.

Збір врожаю

Є підстави очікувати, що більше фермерів перейдуть з кукурудзи на соняшник, оскільки останній вимагає менше добрив і менше природного газу для сушіння врожаю на елеваторах. Крім того, поки порти були недоступні для експортних операцій, ланцюг переробки насіння соняшника виявився більш прибутковим, ніж експорт зерна, що надає додаткові економічні аргументи на користь соняшника.

Відключення електроенергії

Останні російські напади на українську енергетичну інфраструктуру створили інший ризик для бізнесу. Починаючи з 10 жовтня, Росія знищила значну частину електрогенеруючої та розподільчої енергетичної інфраструктури України (30-40% енергетичної інфраструктури за даними українських чиновників), спровокувавши масові вимкнення електроенергії по всій країні. Переробка насіння соняшникового найбільше піддається такому ризику. Гострі відключення електроенергії можуть призвести до аварій, місцевих пожеж, пошкодження обладнання і простою об'єктів, оскільки для ліквідації наслідків таких відключень в найкращому випадку потрібно принаймні 10-12 годин, може спричинити повні зупинки заводів і пов'язаних з цим втрат.

12. Вплив війни

Через неспровоковане повномасштабне вторгнення Росії в Україну, Кернел був змушений перетворитися з абсолютного лідера, орієнтованого на зростання, на компанію, головним пріоритетом якої є виживання.

Стратегія виживання базується на трьох основних стовпах: зберегти наших співробітників, зберегти нашу операційну діяльність і зберегти нашу країну.

Головним пріоритетом Компанії є безпека та безпека її співробітників та їхніх родин. З 24 лютого Компанія координує евакуацію співробітників із регіонів, де ведуться активні військові дії, покриває пов'язані з цим витрати на переїзд і надає необхідну додаткову допомогу.

Підтримка захисників та цивільних

З першого дня повномасштабного вторгнення був створений спеціальний гуманітарний штаб. Основними напрямками діяльності є фінансування та закупівля тактичного обладнання, медикаментів, продуктів харчування як для потребуючих цивільних осіб, так і для захисників України.

Керуючись такими потребами Товариство в 2022 році, придбало і доставило 23,5 тис. одиниць тактичного спорядження, зокрема захисних жилетів, шоломів, дронів, засобів зв'язку та інших засобів, спеціально для захисників України.

У зв'язку з військовими заявками Кернел надав у якості гуманітарної допомоги 5 тис. тонн зерна, 1 млн. літрів соняшnikової олії та понад 1,8 млн. одиниць інших продуктів харчування, понад 800 тис. одиниць медикаментів і медобладнання безкоштовно.

У таких напрямках Товариство буде продовжувати свою гуманітарну діяльність до перемоги України у війні.

Генеральний директор

ТОВ «КЕРНЕЛ-ТРЕЙД»

Микола Мірошніченко

Адреса: 01001 Україна, м.Київ, пров.Шевченка Тараса, б.3

Дата складання Звіту: 27 лютого 2023 року

Дата підписання Звіту: 27 лютого 2023 року

Дата затвердження Звіту: 27 лютого 2023 року