Звіт про управління
Товариства з обмеженою відповідальністю «ВФ Ритейл»

місто Київ дата: 01.07.2024 року

Цей Звіт про управління товариства з обмеженою відповідальністю «ВФ Ритейл» 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).

Цей Звіт про управління товариства з обмеженою відповідальністю «ВФ Ритейл» **(далі Компанія)** 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 2023 року по 31 грудня 2023 року. З метою систематизації та співставності інформації, Звіт сформовано за такими напрямами:

1) організаційна структура та опис діяльності;
2) результати діяльності;
3) ліквідність та зобов'язання;
4) екологічні аспекти;
5) соціальні аспекти та кадрова політика;
6) ризики;
7) дослідження та інновації;
8) фінансові інвестиції;
9) конкурентне оточення та перспективи розвитку.

1. Організаційна структура та опис діяльності

ТОВ «ВФ Ритейл», офіційно зареєстроване як товариство з обмеженою відповідальністю, було створено у відповідності із рішенням Загальних зборів учасників ПрАТ «ВФ Україна» 11 липня 2017 року. Мета Компанії - стимулювання продажів телефонів та смартфонів для смартфонізації населення України.

Компанія використовує декілька основних джерел отримання доходів:

- Доходи від роздрібної торгівлі:
  - продаж телефонів і смартфонів;
  - продаж аксесуарів;
  - продаж гаджетів
  - продаж стартових пакетів та ваучерів;
- Доходи від надання послуг при обслуговуванні покупців.
- Комісійні доходи.
- Інші доходи.

Компанія здійснює свою діяльність на всій території України (окрім тимчасово окупованих територій Донецької та Луганської областей та АР Крим) і є мережею точок продажів.

Протягом 2023 року середня кількість штатних співробітників Компанії складала 688 осіб.

Юридична адреса Компанії: Україна, 01601, Київ, вул. Лейпцизька, 15.

Організаційна структура Компанії складається з підрозділів згрупованих за напрямками діяльності:

Фінансовий напрямок, Напрямок комерції та маркетингу, Операційний напрямок, Напрямок розвитку каналів продажу, Напрямок управління персоналом, Напрямок безпеки, Відділ Інтернет-магазин. В

структурі компанії також є Штат Директора, що включає в себе Групу аналітики, планування та операційної ефективності, Групу з правових та корпоративних питань, Групу внутрішнього контролю та аудиту.

Керівником Компанії є директор.

2. Результати діяльності

За 2023 Компанія отримала згідно Звіту про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід негативний фінансовий результат до оподаткування у сумі – 63,0 млн. грн. Відповідно до поданих декларацій з податку на прибуток за 2023 рік податковий збиток склав 640,54 млн. грн. Накопичений податковий збиток станом на 31.12.2023 року склав 1 265,55 млн. грн. Нижче наведено інформацію щодо фінансового результату Товариства за 2023 рік (у тисячах гривень).

	2023рік	2022 рік
Виручка від надання послуг та реалізації товарів	1 106 206	925 244
Виручка	**1 106 206**	**925 244**
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(659 969)	(519 729)
Інші операційні доходи	14 910	36 021
Адміністративні витрати	(151 903)	(128 863)
Витрати на збут	(345 050)	(324 853)
Інші операційні витрати	(13 934)	(19 873)
Збиток від основної діяльності	**(49 740)**	**(32 053)**
Фінансові доходи	7 057	6 950
Інші доходи	0	0
Фінансові витрати	(20 318)	(40 605)
Втрати від участі в капіталі	0	0
Інші витрати	0	0
Фінансовий результат до оподаткування	**(63 001)**	**(65 708)**
Витрати з податку на прибуток	(0)	(0)
Збиток за рік	**(63 001)**	**(65 708)**

3. Ліквідність та зобов'язання

Ризик ліквідності виникає при загальному фінансуванні діяльності Компанії та управлінні її платоспроможністю. Компанія 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.

Основними фінансовими зобов'язаннями Компанії є заборгованість з оренди активів, розрахована відповідно до вимог МСФЗ 16, торгова кредиторська заборгованість та інша кредиторська заборгованість. Основною метою цих фінансових інструментів (крім заборгованості за орендою згідно з МСФЗ 16) є залучення фінансування для операційної діяльності Компанії. Мета відображення заборгованості за МСФЗ 16 полягає у тому, що на основі цієї інформації користувачі фінансової звітності можуть оцінити вплив оренди на фінансовий стан та майбутню суму фінансових платежів з оренди. Компанія має різні фінансові активи, такі як гроші та їх еквіваленти, торгова дебіторська заборгованість та інша дебіторська заборгованість, також основні засоби, нематеріальні активи та активи у вигляді права користування.

Компанія не має неліквідних товарних запасів. Компанія постійно проводить тестування на відповідність вартості запасів ринковій вартості.

За рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, Компанія не мала жодних прострочених або сплачених кредиторських заборгованостей, на сумнівну дебіторську заборгованість був нарахований відповідний резерв у звітності.

Дебіторська заборгованість сформована в основному за послуги, надані клієнтам Компанії, та за товари, що продаються з відстрочкою платежу.

Кредиторська заборгованість формується в основному за отримані товари, послуги та придбані основі засоби і сплачується у відповідності з термінами визначеними в умовах укладених договорів.

Станом на 31 грудня 2023 року Компанія не мала кредиторської заборгованості за кредитами, отриманими від банківських установ.

4. Екологічні аспекти

Компанія діє відповідно до норм національного та міжнародного законодавства щодо захисту навколишнього середовища. Система менеджменту якості в Товаристві відповідає вимогам міжнародного стандарту ISO 9001: 2008. Все обладнання сертифіковане і відповідає нормам екологічної безпеки. IT-рішення та енергоефективні технології, які впроваджені в офісах Компанії, дозволяють зменшувати споживання ресурсів і вплив діяльності людини на навколишнє середовище.

В Компанії діє система автоматизованого документообігу. Більшість документів створюються і зберігаються виключно в електронному вигляді. Електронний документообіг здійснюється не лише в межах Компанії, але і поширюється на зовнішніх контрагентів, що позитивно впливає на витрати паперу Компанією.

При виконанні будівельно-монтажних робіт використовуються сучасні екологічно чисті матеріали, що відповідають вимогам санітарних норм та сертифіковані на території України. Зокрема використовуються Led світильники, які сертифіковані системою УкрСЕПРО. Повністю відійшли від використання люмінесцентних газорозрядних ламп. Світлотехнічне обладнання токсикологічно безпечне та забезпечено безпекою випромінюваних електромагнітних полів.
Ми орієнтовані на придбання матеріалів відповідно до нормативно-правового регулювання в області санітарно-епідеміологічної безпеки населення.

5. Соціальні аспекти та кадрова політика

В Компанії затверджена та діє Політика з управління персоналом, яка встановлює порядок прийому, переведення та звільнення працівників, права, обов'язки та відповідальність працівника та роботодавця, режим роботи, часи відпочинку, заходи заохочення і стягнення, систему оплати праці, а також інші питання регулювання трудових відносин в ТОВ «ВФ Ритейл».

Менеджмент Компанії встановлює основні принципи матеріального стимулювання, проведення оцінки ефективності персоналу та преміювання працівників на підставі результатів виробничої діяльності, визначає обсяг компенсаційного пакета працівників Компанії та їх додаткового матеріального стимулювання.

Компанія є однією з багатьох компаній, що працюють по всьому світу під брендом Vodafone, з великими можливостями для професійного розвитку. Ми цінуємо наших співробітників і щодня працюємо над тим, щоб стати кращими разом. У нас унікальна корпоративна культура та Digital-середовище. Наше керівництво знає, що саме колектив формує вартість компанії на ринку, ми культивуємо лояльне ставлення до себе як до роботодавця.

У роботі з персоналом ми керуємося наступними принципами:

- відкритість - ми будуємо плани на майбутнє; з усіма працівниками укладаємо офіційні трудові відносини;
- професіоналізм - ми цінуємо кожного професіонала своєї справи і діємо як професіонали;
- розвиток компетентності - ми створюємо умови для професійного зростання та реалізації потенціалу співробітників;

- справедливість винагороди - діюча система мотивації персоналу прозора і зрозуміла, дозволяє отримувати винагороду пропорційно вкладеним зусиллям, працюючи чесно;
- рівні можливості професійного і кар'єрного розвитку - ми створюємо рівні можливості для всіх працівників у професійному та кар'єрному зростанні.

Невід'ємним принципом роботи Компанії є соціальна відповідальність перед суспільством і державою, а також перед нашими співробітниками, клієнтами та партнерами. Кожному штатному співробітнику гарантовано надається робоче місце, відповідне правилам охорони праці і техніки безпеки; відпочинок - щотижневі вихідні дні, неробочі та святкові дні, щорічні основна та додаткові відпустки; обов'язкове соціальне, пенсійне та інші види страхування відповідно до чинного законодавства України; пільги, гарантії і компенсації, передбачені чинним законодавством України.

У Компанії існує система розвитку персоналу, синхронізована і вибудувана під стратегічні цілі Компанії та перспективи розвитку бізнесу, спрямована на підтримку та реалізацію конкретних запитів керівників.

6. Ризики

Протягом останніх років Україна знаходилася у стані політичних та економічних потрясінь.

Україна продовжувала обмежувати свої політичні та економічні зв'язки з Росією, беручи до уваги анексію Криму, автономної республіки у складі України, а також збройний конфлікт із сепаратистами у деяких районах Луганської та Донецької областей. Крім того, 24 лютого 2022 року росія виконала повномасштабне військове вторгнення на територію України зробивши раніше захоплені території плацдармом для нападу

Ці події призвели до зростання рівня інфляції, коливань національної валюти щодо основних іноземних валют, неліквідності та волатильності фінансових ринків. Також відбулися зміни (станом на початок серпня можна їх назвати перерозподілом) ринку споживання та часткова втрата активів. Під частковою втратою активів компанія розуміє знаходження своїх центрів продажу та обслуговування на тимчасово непідконтрольній території.

Подальше економічне зростання залежить від ходу бойових дій внаслідок агресії зі сторони Російської Федерації, їх довго тривалості та наданні фінансової підтримки західних партнерів.

Основні фінансові ризики, притаманні діяльності Товариства, включають валютний ризик – ринкових змін курсів іноземних валют, кредитний ризик, ризик ліквідності та ризик втрати активів.

Валютний ризик. Послаблення української гривні до долару США та/або євро може збільшити витрати, деноміновані як у гривнях, так і в іноземній валюті.

Ризик Компанії щодо впливу змін у курсах обміну валют на всі інші валюти не є суттєвим адже компанія підписує договори поставки на товари з фіксацією вартості товару у гривні.

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності є ризиком того, що Компанія не зможе погасити усі зобов'язання по мірі настання строків їх погашення. Компанія управляє ризиком ліквідності, підтримуючи відповідні резерви, рахунки в банках та можливість одержання фінансування від материнської компанії.

Кредитний ризик. Кредитний ризик є ризиком того, що контрагент може не виконати свої зобов'язання, які виникають за фінансовим інструментом, у результаті чого у Компанії можуть виникнути фінансові збитки. Банкрутство або фінансова неплатоспроможність банків, у яких Компанія розмістила свої кошти, можуть призвести до втрати депозитів або завдати негативного впливу на здатність Компанії виконувати банківські операції, що може мати суттєві негативні наслідки для господарської діяльності, фінансового стану та результатів діяльності.

Ризик втрати частини активів. Враховуючи хаотичність бойових дій та ймовірність ракетних ударів у будь яку точку України, не можна уникати ризику втрати будь якого об'єкту через такі дії. Для мінімізації даного ризику компанією було прийнято рішення розділити основний склад з товарними запасами на дві частини у центральній та західній частині України.

Ризик часткового дефіциту товарів. Враховуючи попередній ризик, інтенсивність ракетних ударів може призвести до часткового дефіциту товарів у конкретних постачальників на певний проміжок часу. Для мінімізації даного ризику компанією було прийнято рішення посилити диференціацію продуктового портфелю та зменшити залежність від великих постачальників. Таким чином, что відсутності товару у одного постачальника, компанія може швидко, без втрати в доходах, замінити дефіцитні товари на аналогічні товари інших постачальників.

Станом на 31 грудня 2023 року Компанія не мала кредиторської заборгованості за кредитами отриманими від банківських установ. Компанія не утримувала жодної застави для покриття своїх кредитних ризиків та не здійснювала операцій з метою хеджування зазначених ризиків.

Компанія проводить постійний моніторинг фінансового стану та ліквідності партнерів банків, працює з банками, що мають фінансову стабільність, та контролює залишки на рахунках банків.

Інші ризики. Основним фактором для інших ризиків є високий рівень воєнно-політичного конфлікту з Російською Федерацією, падіння попиту та купівельної спроможності населення та високий ризик втрати активів у вигляді товарних запасів та необоротних активів у наслідок воєнних дій на територій України.

7. Дослідження та інновації

Компанія є одним з лідерів в сфері операторської роздрібної мережі на ринку гаджетів та новітніх моделей смартфонів.

Компанія використовує інноваційні методи обслуговування покупців на касі та в торговому залі: впроваджує сучасні гаджети для розрахунків з покупцями та сучасні продукти для якісного сервісного обслуговування.

Компанія використовує електронний документообіг та власний соціальний портал для комунікації персоналу.

В компанії впроваджена ERP система, яка дозволяє в одній системі вести аналітичний облік руху товарних запасів, аналітику продаж товарів та облік бухгалтерських операцій.

Компанія виступає оператором інтернет-магазину, що базується на власній, створеній на замовлення Компанії, платформі.

8. Фінансові інвестиції

Компанія є співзасновником Товариства з обмеженою відповідальністю «ІТ СмартФлекс», що зареєстроване 28 грудня 2017 року. Частина статутного фонду, який знаходиться у власності Компанії, складає 1 %. Сума внеску складає 100 тисяч гривень.

9. Конкурентне оточення та перспективи розвитку

24 лютого 2022 року Росія розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну, яке має суттєвий негативний вплив на українську економіку, людей і, відповідно, на бізнес, фінансовий стан та результати діяльності компанії. Станом на дату цієї консолідованої фінансової звітності воєнні дії тривають, але доцільно зазначити такі події:

- Компанія невпинно працює, щоб підтримувати працездатність магазинів та відновлювати її у разі пошкодження. Крім того компанія продовжує відкривати нові об'єкти замість локацій, які знаходяться на окупованій території для підтримання доходу на достатньому рівні.
- Компанія продовжує податкові платежі до державного бюджету, але здійснює активне управління та контроль видатків грошових коштів з метою заощадження коштів.

- Компанія продовжує виплати своїм співробітникам, багато з яких залишили місце постійного проживання, але продовжують працювати віддалено, крім задіяних в обслуговуванні клієнтів та реалізації товарів безпосередньо у магазинах. На дату цієї консолідованої фінансової звітності компанія не змогла провести повноцінну інвентаризацію своїх активів на окупованій території, щоб зробити повну оцінку завданої шкоди.
- Війна призвела до значного переміщення громадян України, переважно до сусідніх країн Європейського Союзу. Така значна та неочікувана міграція спричинила перерозподіл попиту у середині країни (у зв'язку з цим пов'язані відкриття 2022 року) та зниження платоспроможності населення.

Економіка України відновлювалася впродовж усього минулого року завдяки високій адаптивності бізнесу та населення до умов війни та м'якій фіскальній політиці, що підтримувалася масштабним міжнародним фінансуванням. За підсумками 2023 року Міністерство економіки України оцінює зростання ВВП на рівні 5%. Зростання ВВП відбувалося на тлі його стрімкого падіння у 2022, тому насправді ж економічне відновлення припинилося у порівнянні з довоєнним періодом. У кожному кварталі 2023 року реальний ВВП був нижчим відносно реального ВВП у відповідному кварталі 2021.

На початок 2023 року курс гривні до долара був фіксованим на рівні 36,57 грн. за 1 долар. У жовтні 2023 року НБУ перейшов до режиму керованої гнучкості обмінного курсу, але завдяки значним обсягам валютних інтервенцій гривня навіть трохи зміцнювалася. У грудні тренд змінився і курс долара почав зростати. Станом на 31 грудня 2023 року офіційний курс НБУ становив 37,98 грн. за 1 долар. Втім, середньорічний офіційний курс був нижчим і від урядових, і від неурядових прогнозів, залишившись на рівні 36,58 грн. за 1 долар.

У поданій нижче таблиці наведені курси обміну гривні на долар США та євро:

	1 долар США/1 гривня	1 євро/1 гривня
31 грудня 2022 р.	36,57	38,95
31 грудня 2023 р.	37,98	42,21
Середній курс за 2022 рік	32,37	34,00
Середній курс за 2023 рік	36,58	39,56

У 2023 рік Україна увійшла з рекордно високим рівнем інфляції (26,6%) через війну та друк гривні для покриття воєнних видатків. Втім, впродовж року інфляцію вдалося вгамувати. Регулярні надходження іноземної допомоги дозволили припинити монетарне фінансування бюджету, а зниження світових цін на енергоносії та високі врожаї сприяли зниженню цін на продукти. Важливу роль відігравав мораторій на підвищення тарифів на окремі житлово-комунальні послуги. Згідно даних Державної служби статистики України, у грудні 2023 року інфляція становила 5.1%, майже повернувшись на рівень довоєнного таргету інфляції у 5%. Водночас сповільнення базової інфляції до 4.9% за підсумками року свідчить і про вагомий вплив послідовної монетарної політики НБУ, зокрема заходів із забезпечення курсової стійкості та привабливості гривневих активів. Вони сприяли поліпшенню курсових та інфляційних очікувань.

Очікувана помірна інфляційна динаміка на прогнозному горизонті в умовах керованої ситуації на валютному ринку дала змогу НБУ знизити облікову ставку з 25 % у липні до 13,5% у квітні 2024 року. Дохідність однорічних гривневих ОВДП знизилася з 18.5% до 16.8%, відповідно до зниження облікової ставки. Продовження циклу пом'якшення відсоткової політики сприяло й здешевленню кредитування. Середньозважені ставки за гривневими кредитами знизилися до 17.7%.

Повномасштабна війна зруйнувала традиційні ланцюги постачання та призвела до погіршення зовнішньоторговельної позиції України. У 2023 році з України експортували товарів на 36 млрд. доларів

США, а імпортували — на 63,5 млрд. доларів США. Товарний експорт зменшувався другий рік поспіль (у 2021 році експорт товарів з України сягнув 68,1 млрд. доларів США, у 2022 — 44,2 млрд. доларів США). Блокування морських шляхів, руйнування виробничих потужностей, теракти проти портової та енергетичної інфраструктури спричинили різке падіння експорту товарів. Створення у серпні 2023 році Українського морського коридору до чорноморських портів Одеської області, після того як Росія перестала виконувати свої домовленості в рамках Зернової угоди, дозволило поступово нарощувати не тільки експорт зернових, але і відновити морський експорт інших товарів, а також поновити морський імпорт. Втім, у листопаді 2023 році Україна також стала потерпати від польської блокади сухопутного кордону, що вдарила по українському експорту та по податкових надходженнях бюджету від імпорту товарів. У грудні 2023 року блокада українських кордонів була і зі сторони Словаччини. Окрім прямих збитків для українських компаній, суттєвими є і непрямі збитки, такі як штрафи та неустойки щодо українських експортерів за зриви контрактних зобов'язань, відмови від укладання контрактів з українськими компаніями на наступний рік.

Керівництво продовжить стежити за потенційним впливом подій в Україні і вживатиме всіх можливих заходів для пом'якшення будь-яких негативних наслідків.

Директор Компанії _____ Мироненко О.Л.