

Звіт про управління Товариства з обмеженою відповідальністю «ВФ Ритейл»

місто Київ

дата: 24 жовтня 2022 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 2021 року по 31 грудня 2021 року. З метою систематизації та співставності інформації, Звіт сформовано за такими напрямками:

- 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 роздрібною 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 2021 року середня кількість штатних співробітників Компанії складала 877 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 2021 Компанія отримала згідно Звіту про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід негативний фінансовий результат до оподаткування у сумі – 209 млн. грн. Нижче наведено інформацію щодо фінансового результату Товариства за 2021 рік (у тисячах гривень).

	<u>2021 рік</u>	<u>2020 рік</u>
Виручка від надання послуг та реалізації товарів	954 925	1 121 610
Виручка	954 925	1 121 610
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(622 319)	(827 443)
Інші операційні доходи	21 783	53 815
Адміністративні витрати	(127 372)	(127 797)
Витрати на збут	(403 643)	(532 411)
Інші операційні витрати	(13 437)	(16 209)
Збиток від основної діяльності	(190 063)	(328 435)
Фінансові доходи	2 377	4 092
Інші доходи	0	1 023
Фінансові витрати	(21 883)	(131 810)
Втрати від участі в капіталі	0	0
Інші витрати	0	(76)
Фінансовий результат до оподаткування	(209 569)	(455 206)
Витрати з податку на прибуток	(0)	(0)
Збиток за рік	(209 569)	(455 206)

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 за безвідсотковою позикою перед ПрАТ «ВФ Україна», 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 2021 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 основні засоби і сплачується у відповідності з термінами визначеними в умовах укладених договорів.

Короткострокові зобов'язання Компанії в основному складаються із інших поточних зобов'язань і представляють собою заборгованість перед материнською компанією за безвідсотковою позикою. У липні 2020 ТОВ «ВФ Ритейл» уклало новий договір з материнською компанією ПрАТ «ВФ Україна» про отримання безвідсоткової позики і у четвертому кварталі 2020 році Компанія отримала транші за цим договором на загальну суму 50,000 тис. грн. Протягом січня-грудня 2021 року Компанією було отримано траншів на загальну суму 162,000 тис. грн, таким чином загальна сума отриманих траншів за договором станом на 31.12.2021 року склала 212,000 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 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 часткою великої міжнародної групи компаній 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 вибудована 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. Однак, посилення гривні до долару США та/або євро зменшує суму доходів, деномінованих 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

ризиком компанії 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, що відсутності товару у одного постачальника, компанія може швидко, без втрати в доходах, замінити дефіцитні товари на аналогічні товари інших постачальників.

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 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 мала на балансі непогашену безвідсоткову позику, отриману від ПрАТ «ВФ Україна» в сумі 212,000 тисяч гривень, амортизована вартість якої складала 203,714 тисяч гривень (на 31 грудня 2020 року в сумі 50,000 тисяч гривень, амортизована вартість якої складала 46,177 тисяч гривень).

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 території України.

Окрім того, країна продовжує функціонувати в умовах пандемії Covid-19. І, хоча, відповідно до Постанови Кабінету Міністра України від 09.12.2020р. №1236 «Про встановлення карантину та запровадження обмежувальних протиепідемічних заходів з метою запобігання поширенню на території України Covid-19, Компанія може продовжувати комерційну діяльність навіть під час найсуворіших карантинних обмежень, падіння споживчого попиту населення України змусило оптимізувати кількість торгових точок. При цьому загальний дохід Компанії зменшився на 167 млн. грн в порівнянні з 2020р., але, за рахунок росту ефективності торгових точок, ріст Чистого прибутку склав 246 млн. грн.

7. Дослідження та інновації

Компанія є одним з лідерів в сфері операторської роздрібною 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. Конкуренція та перспективи розвитку

Падіння економіки, викликане протиепідемічними заходами у зв'язку з пандемією COVID-19 ще у 2020 році призвело до зниження економічної активності, зокрема у сферах роздрібною торгівлі,

ресторанного бізнесу і транспорту. Ці фактори мають негативний вплив на доходи населення, що призводить до погіршення економічних очікувань та зниження платоспроможного попиту.

Починаючи з початку 2020 року і протягом 2021 року, нова коронавірусна хвороба (COVID-19) почала швидко поширюватися по всьому світу, в результаті чого Всесвітня організація охорони здоров'я в березні 2020 року оголосила про пандемічний статус, який все ще діє станом на кінець 2021 року. Поширення COVID-19 призводить до значних скорочень операцій для багатьох компаній та має значний вплив на світові фінансові ринки. Оскільки ситуація швидко розвивається, це може мати суттєвий вплив на бізнес багатьох компаній у різноманітних секторах економіки, включаючи, але не обмежуючись таким впливом, як зупинення підприємницької діяльності внаслідок перерви у виробництві чи закриття об'єктів, перебоїв в постачанні, карантин персоналу, зменшення попиту та труднощі із залученням фінансування.

Але у 2021 році Компанія адаптувалася до обмежень, які виникли через COVID-19. Наявність певних обмежень все же заважає компанії вийти на повний потенціал своєї діяльності, але вплив обмежень на результативність бізнесу зменшився, порівнюючи з результатами 2020 року

Станом на кінець 2021 року загальна кількість магазинів, які входять у роздрібну мережу ТОВ «ВФ Ритейл» складала 122 штуки, а також інтернет-магазин «Vodafone shop», діяльність якого у 2021 році Компанія суттєво розвивала, підвищуючи ефективність і дохідність, оскільки суттєва частина продажів компанії була перенесена в онлайн-простір у зв'язку з введеними карантинними обмеженнями.

Крім того, 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.

За результатами першого півріччя 2022 року скорочення обсягу ринку основного продукту складала 20%, порівнюючи з аналогічним періодом 2021 року. Це скорочення зменшується з кожним місяцем. Ринок компенсує дане скорочення збільшення середньої вартості на один телефон, що дозволяє мінімізувати загальні трати прибутковості. Збереження прибутковості на ринку дозволяє зробити припущення, що після закінчення активної фази військових дій повна стабілізація на ринку відбудеться у найкоротші терміни.

У 2022 році стратегія розвитку Компанії сфокусована на розвиток франчайзингової мережі, підтримки ефективності власних магазинів та інтернет магазину, стабілізацію збитків, які виникли внаслідок військового вторгнення російської федерації

Директор Компанії _____



Мироненко О.Л.