

# Звіт про управління Товариства з обмеженою відповідальністю «ВФ Ритейл»

місто Київ

дата: 25.05.2021 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 2020 року по 31 грудня 2020 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 2019 року середня кількість штатних співробітників Компанії складала 1.340 осіб.

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

Організаційна структура Компанії складається з підрозділів згрупованих за напрямками діяльності:

Фінансовий напрямок, комерційний напрямок, напрямок розвитку роздрібною мережі, напрямок керування точками продажів та безпосередньо точки продажів, напрямок ІТ технології, управління персоналом, безпека та внутрішній контроль, напрямок маркетингу. Також в організаційну структуру включається штат

директора, до складу якого відносяться: група аналітики, планування та операційної ефективності, група з правових та корпоративних питань, група внутрішнього контролю та аудиту.

Керівником Компанії є директор.

## 2. Результати діяльності

За 2020 Компанія отримала згідно Звіту про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід негативний фінансовий результат до оподаткування у сумі – 455 млн. грн. Нижче наведено інформацію щодо фінансового результату Товариства за 2020 рік (у тисячах гривень).

	<u>2020 рік</u>	<u>2019 рік</u>
Виручка від надання послуг та реалізації товарів	1,121,610	1,169,141
<b>Виручка</b>	<b>1,121,610</b>	<b>1,169,141</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	(827,443)	(938,662)
Інші операційні доходи	53,815	9,479
Адміністративні витрати	(127,797)	(135,195)
Витрати на збут	(532,411)	(586,113)
Інші операційні витрати	(16,209)	(23,831)
<b>Збиток від основної діяльності</b>	<b>(328,435)</b>	<b>(505,179)</b>
Фінансові доходи	4,092	20,189
Інші доходи	1,023	564
Фінансові витрати	(131,810)	(151,172)
Втрати від участі в капіталі	0	(100)
Інші витрати	(76)	0
<b>Фінансовий результат до оподаткування</b>	<b>(455,206)</b>	<b>(635,698)</b>
Витрати з податку на прибуток	(0)	(0)
<b>Збиток за рік</b>	<b>(455,206)</b>	<b>(635,698)</b>

## 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 2020 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 позицією. У квітні 2020 року керівництвом ПрАТ «ВФ Україна» було прийнято рішення про переведення суми боргу за договором безвідсоткової позики до складу статутного капіталу ТОВ «ВФ Ритейл» у розмірі 1,260,000 тис. грн., яке відбулося 30 червня 2020 року. У липні 2020 ТОВ «ВФ Ритейл» уклав новий договір з материнською компанією ПрАТ «ВФ Україна» про отримання безвідсоткової позики і у четвертому кварталі 2020 році Компанія отримала транші за цим договором у розмірі 50,000 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2020 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 безпечно 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 будемо 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 знаходиться у стані політичних та економічних потрясінь.

Україна продовжує 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.

Ці події призвели до зростання рівня інфляції, коливань національної валюти щодо основних іноземних валют, зменшення ВВП, неліквідності та волатильності фінансових ринків. Також, результатом подій стала втрата та знецінення активів Товариства, розташованих на тимчасово окупованих територіях країни.

Подальше економічне зростання залежить, великою мірою, від успіху зусиль українського уряду під час реалізації запланованих структурних реформ та ефективного співробітництва з Міжнародним валютним фондом («МВФ»). 9 червня 2020 року МВФ затвердив нову 18-місячну програму підтримки України на суму в 5 мільярдів доларів США, і в червні 2020 року був отриманий перший транш на суму 2,1 мільярдів доларів США.

В березні-квітні 2019 в Україні відбулись вибори президента, а в липні 2019 року - дострокові парламентські вибори. В серпні 2019 року, був сформований новий Кабінет міністрів, який був розпущений і замінений новим у березні 2020 року. На тлі цих політичних змін, ступінь невизначеності, в тому числі щодо майбутнього напрямку реформ у 2020 році, залишалася достатньо високою.

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

*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.

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 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 50,000 тисяч гривень, амортизована вартість якої складала 46,177 тисяч гривень (на 31 грудня 2019 року в сумі 1,020,000 тисяч гривень, амортизована вартість якої складала 958,704 тисяч гривень, яка була погашена шляхом переведення до статутного капіталу Компанії у 2020 році).

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.* Починаючи з початку 2020 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 мав місце до кінця 2020 року і подовжений на 2021 рік. Поширення COVID-19 призводить до значних скорочень операцій для багатьох компаній та має значний вплив на світові фінансові ринки. Оскільки ситуація швидко розвивалася, це мало 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. Крім того, Товариство може стикнутися із більш широкими наслідками пандемії COVID-19 внаслідок її негативного впливу на світову економіку та основні фінансові ринки. Значення впливу COVID-19 на бізнес Товариства багато в чому залежить від тривалості та частоти впливу пандемії на світову та українську економіку.

У 2020 році Компанія відчула різке зниження доходів від продажів через регуляторні та організаційні обмеження. Продовження умов, пов'язаних із загальним економічним спадом, може мати тривалий негативний вплив на фінансові результати Компанії.

## **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**

Падіння економіки, викликане протиепідемічними заходами у зв'язку з пандемією COVID-19 призвело до зниження економічної активності, зокрема у сферах роздрібної торгівлі, ресторанного бізнесу і транспорту. Ці фактори мають негативний вплив на доходи населення, що призводить до погіршення економічних очікувань та зниження платоспроможного попиту.

Україна продовжує 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. У результаті цього українська економіка продовжує переорієнтовуватись на ринок Європейського Союзу («ЄС»), реалізуючи весь потенціал Поглибленої та всеосяжної зони вільної торгівлі із ЄС.

До інших ризиків, які можуть негативно вплинути на ринок роздрібною торгівлі можна віднести триваюче скорочення населення, внутрішню політичну невизначеність і негативний торговельний баланс (що підсилює тиск на гривню в середньо- і довгостроковій перспективах).

Починаючи з початку 2020 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. 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.

Так, у першій половині 2020 року Компанія стикнулася із негативним впливом карантинних заходів через пандемію COVID-19. Через обмеження для ведення бізнесу, введених урядом, протягом карантину була закрита частина торговельних точок, що негативно вплинуло на обсяг доходів від реалізації. Також очікується зниження платоспроможного попиту населення внаслідок зниження загальної ділової активності та зайнятості населення.

Відповідно до аналітичного звіту компанії GfK за перші тижні карантину в березні 2020 року продаж смартфонів в Україні впав на 50%. Проте з середини квітня 2020 року продажі почали збільшуватися та змістилися в онлайн.

З огляду на об'єктивну неспроможність підтримувати розмір доходів на докарантинному рівні у найближчій перспективі, керівництвом був застосований ряд радикальних заходів зі скорочення витрат, основні з яких – це зупинка реклами (за винятком Інтернету) з повним скороченням бюджету; введення режиму простою для персоналу магазинів з відповідним скороченням реальної заробітної плати; максимально жорсткі перемовини з орендодавцями для зменшення орендної плати як на період карантину, так і на майбутнє; максимально жорсткі перемовини з постачальниками щодо системи знижок та графіку платежів; відмова від відряджень, мотиваційних програм для комерційного персоналу, запровадження сезону відпусток для всіх працівників.

Впровадження Компанією вищезазначених антикризових заходів з оптимізації витрат дозволило частково нівелювати вплив негативних наслідків COVID-19, та, перекривши суми недоотриманих доходів економією від впровадження вищезазначених заходів, вдалося виконати забюджетовані ключові фінансові показники щодо операційного збитку та чистого збитку відповідно до бюджету на 2020 рік.

Станом на кінець 2020 року загальна кількість магазинів, які входять у роздрібну мережу ТОВ «ВФ Ритейл» складала 182 штуки, а також інтернет-магазин «Vodafone shop», діяльність якого у 2020 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.

У 2021 році стратегія розвитку Компанії сфокусована на оптимізації розміру мережі, а також буде продовжено впровадження заходів з покращення показників дохідності та оптимізації витрат.

Директор Компанії



Мироненко О.Л.