

**Звіт про управління
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ВФ УКРАЇНА»
та його дочірніх підприємств**

місто Київ

дата: 28 лютого 2020 року

Цей Звіт про управління Приватного акціонерного товариства «ВФ Україна» та його дочірніх підприємств 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 Приватного акціонерного товариства «ВФ Україна» та його дочірніх підприємств (**далі Група**) містить достовірну фінансову та нефінансову інформацію про діяльність Групи, її стан та перспективи розвитку та розкриває основні ризики і невизначеності її діяльності. Звіт про управління складено за звітним періодом який співпадає з календарним роком за період з 01 січня 2019 року по 31 грудня 2019 року. З метою систематизації та співставності інформації, Звіт сформовано за такими напрямками:

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

1. Організаційна структура та опис діяльності Групи.

Група надає цілу низку телекомунікаційних послуг, включно з послугами передачі голосу і даних, доступу до Інтернету, різноманітними додатковими послугами за допомогою бездротового зв'язку, платного телебачення, а також операціями продажу обладнання та аксесуарів. Група провадить свою операційну діяльність в Україні.

15 жовтня 2015 року ПрАТ «ВФ Україна» було підписано стратегічну угоду із компанією Vodafone Sales and Services Limited про співпрацю та використання бренду Vodafone в Україні. Після підписання Меморандуму про розуміння 22 листопада 2019 року і подальшого поновлення угоди про використання бренду 3 березня 2020 року (Примітка 29) ПрАТ «ВФ Україна» продовжило угоду на період 2020–2025 років, із правом за договором подовжити її іще на один рік. За новою подовженою партнерською угодою Група планує працювати разом над тиражуванням цифрових послуг та продуктів 5G та IoT (Інтернету речей) в Україні, отримувати доступ до послуг централізованих закупівель Групи компаній Vodafone і впроваджувати світову найкращу практику в функціонування ІТ мережі.

ПрАТ «ВФ Україна» є материнською компанією, яка здійснює контроль над дочірніми підприємствами, такими як ТОВ «ВФ Ритейл», ТОВ «ІТ СмартФлекс».

ПрАТ «ВФ Україна» здійснює свою діяльність у формі Приватного акціонерного Товариства. Товариство очолює Генеральний директор, який затверджує та змінює організаційну структуру Товариства до рівня дирекцій та рівнозначних їм підрозділів та нижче (групи, відділи, департаменти тощо). В Товаристві створено такі Дирекції – Дирекція з корпоративного управління та контролю, Дирекція з маркетингу, Дирекція з продажу та абонентського обслуговування, Технічна дирекція, Дирекція з інформаційних технологій, Фінансова дирекція, Дирекція з управління персоналом, Дирекція із закупок та адміністративних питань, Дирекція зі стратегії, Дирекція з трансформації.

ТОВ «ВФ Ритейл» було створене у відповідності із рішенням Загальних зборів учасників ПрАТ «ВФ Україна» у липні 2017 року. Мета Компанії - стимулювання продажів телефонів та смартфонів для смартфонізації населення України. ТОВ «ВФ Ритейл» здійснює свою діяльність по всій території України (окрім тимчасово окупованих територій). Основними джерелами отримання доходів ТОВ «ВФ Ритейл» є продаж телефонів і смартфонів, продаж аксесуарів, продаж стартових пакетів та ваучерів поповнення, комісійні доходи та інші. Керівником ТОВ «ВФ Ритейл» є директор.

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.

Товариство з обмеженою відповідальністю «ІТ СмартФлекс» («ІТ СмартФлекс»), розробник програмного забезпечення, провайдер послуг підтримки та інтеграції, розпочало свою операційну діяльність у лютому 2019 року і протягом року зосереджувало свою діяльність на наданні послуг для Групи.

2. Результати діяльності.

Результати діяльності Групи наведені у фінансовій звітності Приватного акціонерного товариства «ВФ Україна» та його дочірніх підприємств за 2019 рік та у прес-релізі, що готувався для консолідованої фінансової звітності ПрАТ "ВФ Україна" та його дочірніх компаній за 2019 рік.

3. Ліквідність та зобов'язання.

Ризик ліквідності виникає при загальному фінансуванні діяльності Групи та управлінні її платоспроможністю. Група 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 Групи є торгова кредиторська заборгованість та інша кредиторська заборгованість. Протягом 2019 року фінансові зобов'язання з оголошених до 2014 року, але не сплачених дивідендів, які мали місце у попередніх роках, були погашені шляхом відступлення права вимоги. Станом на 31 грудня 2019 року Компанії Групи не мали кредиторської заборгованості за кредитами, отриманими від банківських установ.

4. Екологічні аспекти.

Група діє відповідно до норм національного та міжнародного законодавства щодо захисту навколишнього середовища. Система менеджменту якості в ПрАТ «ВФ Україна» відповідає

вимогам міжнародного стандарту ISO 9001: 2008. Все обладнання сертифіковане і відповідає нормам екологічної безпеки. IT-рішення та енергоефективні технології, які впроваджені в офісах компаній Групи, дозволяють зменшувати споживання ресурсів і вплив діяльності людини на навколишнє середовище.

В компаніях Групи діє система автоматизованого документообігу. Більшість документів створюються і зберігаються виключно в електронному вигляді. Технічні фахівці ПрАТ «ВФ Україна» вперше в Україні скористалися новітнім технічним рішенням для будівництва базової станції. Живлення на неї подається завдяки використанню альтернативних джерел енергії - сонячних батарей. 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 Приватному акціонерному товаристві «ВФ Україна» та його дочірніх підприємствах 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 компаніях Групи.

Керівництво ПрАТ «ВФ Україна», ТОВ «ВФ Ритейл», ТОВ «ІТ СмартФлекс» встановлює основні принципи матеріального стимулювання, проведення оцінки ефективності персоналу та преміювання працівників на підставі результатів виробничої діяльності, визначає обсяг компенсаційного пакета працівників та їх додаткового матеріального стимулювання.

ПрАТ «ВФ Україна» та його дочірні підприємства - група компаній 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; ми виконуємо фінансові зобов'язання;
- ✓ 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 ПрАТ "ВФ Україна" та його дочірніх підприємств є соціальна відповідальність перед суспільством і державою, а також - перед нашими співробітниками, клієнтами та партнерами.

Чисельність Групи складає 4400 співробітників, більше 40% з загального керівного складу жінки. 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 Групи та перспективи розвитку бізнесу, спрямована на підтримку та реалізацію конкретних запитів керівників підрозділів і проектних команд. Місія управління та розвитку персоналу підвищувати професійну компетентність і особисту ефективність співробітників і бізнес-підрозділів для досягнення найкращих результатів бізнесу і ефективних реакцій на виклики зовнішнього середовища.

З 2014 року в ПрАТ "ВФ Україна", а згодом і в дочірніх підприємствах, успішно діє і розвивається корпоративна соціальна мережа "Простори" - єдина інформаційна та комунікаційна платформа обміну новинами та думками. Мета мережі створити додаткові можливості підвищення рівня залученості персоналу, просування корпоративних цінностей, роботу з внутрішнім брендом, підвищити рівень інформованості співробітників про проекти Групи, забезпечити нові канали двосторонньої комунікації співробітників і керівників без обмежень територіальних і ієрархічних. За 2018 рік кар'єрний сайт ПрАТ "ВФ Україна", поєднаний з іншими онлайн каналами підбору персоналу, доповнений інформаційно і новими технічними можливостями, окремими посадковими сторінками для просування масових вакансій і проведення спеціальних програм в соціальних мережах.

З метою розвитку бренду роботодавця реалізовані успішні проекти з відеоблогерами в YouTube і Instagram.

ПрАТ "ВФ Україна" - один з кращих роботодавців. Це підтверджує дослідження ринку роботодавців за результатами 2018 року, проведене HeadHunter Україна. HR-рішення також визнані інноваційними в Україні за результатами всеукраїнського рейтингу «Найкращі роботодавці України» журналу «Бізнес». У Компанії розроблена до впровадження масштабна програма підтримки українських студентів.

5. Ризики.

Протягом останніх років Україна знаходилась у стані політичних та економічних потрясінь. Крим, автономна республіка у складі України, був фактично анексований Російською Федерацією. У 2018-2019 роках продовжувався 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.

Непрацюючі активи розташовані на тимчасово окупованій території відповідно до Закону України «Про особливості державної політики із забезпечення державного суверенітету України на тимчасово окупованих територіях у Донецькій та Луганській областях» від 18.01.2018 № 2268-VIII та на яких органи державної влади тимчасово не здійснюють свої повноваження, відповідно до розпорядження КМУ від 07.11.14 № 1085-р «Про затвердження переліку населених пунктів, на території яких органи державної влади тимчасово не здійснюють свої повноваження, та переліку населених пунктів, що розташовані на лінії зіткнення», були знецінені.

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

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, перебої в постачанні, карантин персоналу, зменшення попиту та труднощі із залученням фінансування. Крім того, Група може стикнутися із більш широкими наслідками COVID-19 внаслідок її негативного впливу на світову економіку та основні фінансові ринки. Значення впливу COVID-19 на бізнес Групи багато в чому залежить від тривалості та частоти впливу пандемії на світову та українську економіку. У першій половині 2020 року Група передбачає різке зниження доходів від роумінгу від власних абонентів через регуляторні та організаційні обмеження. Продовження умов, пов'язаних із загальним економічним спадом, може мати тривалий негативний вплив на фінансові результати Групи.

Значне послаблення української гривні щодо долару США та/або євро може призвести до істотних збитків від курсових різниць за єврооблігаціями, випущеними у лютому 2020 року.

7. Дослідження та інновації.

Рекордні інвестиції ПрАТ "ВФ Україна" та її дочірніх компаній спрямовані на розвиток інфраструктури та впровадження інноваційних технологій дозволили здобути технологічне лідерство і розвивати не тільки традиційні телекомунікаційні послуги, а й інноваційні технології: інтернет речей (IoT), технології та рішення для Smart City, аналітику великих даних (Big Data), Mobile ID, Фінтех послуги, хмарні сервіси.

У 2019 році компанія Групи Vodafone Україна ТОВ «ІТ СмартФлекс» розпочала діяльність з розробки програмних продуктів для материнської компанії та компаній Групи. Розвиток ТОВ «ІТ СмартФлекс» спрямований на набуття власної експертизи у сфері ІТ технологій, створення нових проектних рішень для телекомунікаційного сектору.

Освітня програма по IoT від Vodafone

Спільний проект з департаментом цифрових продуктів Vodafone і Державним університетом телекомунікацій.

Мета проекту - створення нового покоління випускників з експертизою в сфері інтернету речей (IoT). Учасниками проекту стали студенти 4-5 курсів технічних вузів Києва.

Для реалізації проекту підготовлена програма навчання, закуплено необхідне обладнання, запущена інформаційна кампанія, і проведено цикл лекцій, що складається з трьох модулів:

- Device Intelligence and Wearables - На модулі розкрито як працюють інтелектуальні пристрої: датчики, IoT, Big Data, призначення і роль штучного інтелекту (AI) в їх використанні.
- IoT Security - модуль по вивченню комп'ютерних мереж і кібербезпеці, який присвячений термінології і протоколам мереж (локальних і глобальних), безпеці бездротових мереж.
- Products and projects - модуль розкриває принципи об'єднання всіх інтелектуальних елементів, побудови технологічних та інноваційних продуктів. Фокус на реальних комерційних продуктах і методології.

Група з 30 студентів 4-5 курсів Державного університету телекомунікацій пройшла навчання, отримала знання про можливості та особливості IoT-технологій.

Vodafone Smart city.

У серпні 2018 року, між Vodafone Україна і Харківською міською радою був підписаний меморандум про співпрацю в рамках проекту Vodafone Smart City. Мета ініціативи - впровадження в місті інноваційних технологій для поліпшення роботи інфраструктурних об'єктів, державних структур, об'єктів сфери послуг, підвищення комфорту і безпеки проживання.

На прикладі Харкова Vodafone почав реалізацію комплексного партнерського проекту, покликаною перетворити звичайний мегаполіс з усіма характерними проблемами в зручне для життя і "розумне" місто. Сучасні технології та рішення Vodafone дозволяють перебудувати роботу всіх міських служб і систем, перевести багато послуг в digital і онлайн, зробити їх більш ефективними, заощадити гроші і час міста і городян. У 2018-му харків'яни вже отримали доступ до міських онлайн сервісів для оформлення різних довідок, виписок, заяв за допомогою ідентифікації через Mobile ID.

У 2019 року в Харкові Vodafone провів міжнародний форум «Make IT Smart» на тему впровадження сучасних технологій в міську інфраструктуру, здійснив пілотний запуск «розумної» парковки для автомобілів, а також запропонував рішення для впровадження в місті концепції «розумні відходи».

За 2019 рік до проекту Vodafone Smart city приєдналися Одеса і Київ, з якими також почалася співпраця в кількох напрямках, в тому числі, IoT, Big Data Analytics, створення цифрового двійника міста (digital twin).

Smart city. SMS-інформування киян

Проект по організації sms-інформування жителів Києва про екстрені ситуації: перекриття автомобільних доріг, аварійні ситуації на міських електромережах, зміну графіка руху метро, надзвичайні ситуації, терміновий пошук донорів крові. Кожен житель міста може вибрати, якого роду інформацію він хоче отримувати від міської влади і, заповнивши електронну форму на сайті міської адміністрації, оформити підписку на sms-розсилку.

В даному проекті Vodafone Україна надає послугу sms-розсилок.

Медицина. Швидка допомога

Vodafone Україна продовжує проект «Швидка допомога», завданням якого є підвищення якості і швидкості роботи служби швидкої допомоги. Проект працює в Харкові, Харківській області, Ужгороді, Полтаві та Запоріжжі.

Сучасні телекомунікаційні технології є основою системи навігації машин швидкої допомоги, моніторингу та обробки викликів і передачі даних (кардіограм) з місця виклику або під час руху

карети швидкої допомоги. Всі ці послуги забезпечуються за допомогою конвергентного рішення (поєднання різних видів телекомунікаційних технологій і послуг).

В результаті використання конвергентних послуг і технологій передачі даних, швидкість приїзду бригад за викликом скоротилося в середньому з 20 хвилин до 3. У разі екстрених ситуацій, коли необхідна госпіталізація пацієнта, лікарі швидкої медичної допомоги ще по дорозі в лікарню передають дані первинних діагностичних досліджень, що дозволяє значно зекономити час і провести необхідні підготовчі дії для прийому пацієнта в лікарні.

Туризм. «Vodafone Smart Routes».

Vodafone Smart Routes - це мережа унікальних пішохідних туристичних маршрутів в містах України. Маршрути складаються з кам'яних табличок з кумедними персонажами і QR-кодами, а також стрілок. Таблички розміщені біля культурних та історичних пам'яток, кам'яні стрілочки вказують шлях до наступної локації, таким чином, складаючи цілісний туристичний маршрут. За допомогою QR-коду туристи отримують цікаву інформацію про місто та його пам'ятки на своїх смартфонах.

Метою проекту є розвиток внутрішнього туризму, формування нового сучасного підходу до міського туризму за допомогою сучасних технологій, в тому числі, й технологій передачі даних (3G, 4G). Проект реалізується у співпраці з міською владою.

Інноваційні міські маршрути були відкриті в Полтаві, Чернівцях, Херсоні, Ужгороді, Львові, Черкасах та Києві. Проект викликав величезний інтерес серед мандрівників і місцевих гідів.

Компанія Групи ТОВ «ВФ Ритейл» є лідером на ринку впровадження 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.

8. Перспективи розвитку.

Спрямована на зростання економіки і підвищення соціальних стандартів населення політика Уряду 2019 році мали позитивний вплив на купівельну спроможність, в тому числі і послуги в галузі зв'язку. В 2019 році та на початку 2020 року очікувалось, що поліпшення споживчих настроїв та позитивна динаміка росту ринку мобільного ритейлу буде тривати і в наступних періодах.

З урахуванням впливу наслідків COVID-19, найбільш перспективним напрямком стають онлайн продажі, завдяки розвитку мультимедійних продажів, а також розвитку онлайн маркетплейсів. У зв'язку з цим Група планує поступове відновлення ринку смартфонів через збільшення їх доступності через кредитні розстрочки та акційні пропозиції.

Основні фактори, які впливають на стан економіки України: збереження стабільності банківської системи; фіскальна політика; продовження співпраці з МВФ; подальший інтерес портфельних інвесторів до українських ОВДП; зростання світової економіки і стан середньорічних світових цін на нафту і природний газ, на також метали і зернові; стан конфлікту на сході України; наслідки COVID-19 та його негативний вплив на світову економіку та основні фінансові ринки.

Серед галузевих факторів, які будуть впливати на позитивну тенденцію зростання доходів операторів, найбільш важливим є подальше розширення мережі 4G і збільшення споживання

послуг передачі даних. Відкладений попит на мобільний ШСД, який сформувався внаслідок більш пізнього (в порівнянні зі світом) проведення конкурсів на LTE частоти, буде позитивно впливати на зростання галузі ще декілька років.

Ключові стратегічні пріоритети ПрАТ «ВФ Україна та дочірніх підприємств :

- ✓ якість розвитку мережі;
- ✓ використання переваг та сильних сторін бренду Vodafone;
- ✓ розвиток платформ для запуску нових технологічних послуг на базі 4G: технології і рішення на базі IoT, SmartCity, аналітика великих даних, хмарні сервіси, інноваційні послуги на базі технології Mobile ID, а також FinTech сервіси;
- ✓ підвищення ефективності власної мережі магазинів Vodafone;
- ✓ бути кращим мобільним оператором в Україні та отримати репутацію самого інноваційного оператора в Україні і кращого оператора мобільного інтернету.

Начальник департаменту
бухгалтерської звітності та обліку



О.М. Соловйова