

---

*Звіт про управління*

*ТОВ «Смарті Фемілі» за 2020 рік*

---

Зміст

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.....	2
2. Результати діяльності .....	7
3. Ліквідність та зобов'язання .....	7
4. Екологічні аспекти .....	8
5. Соціальні аспекти та кадрова політика .....	8
6. Ризики .....	9
7. Дослідження та інновації .....	15
8. Фінансові інвестиції .....	15
9. Перспективи розвитку.....	15

## 1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

### 1.1 Загальна інформація про компанію

ТОВ «Смарті Фемілі» (далі – Компанія) — національний дистриб'ютор дитячих товарів.



6870

торгових точок в Україні в  
прямому покритті



30

брендів дитячих товарів,  
представлені в Україні на  
ексклюзивних умовах



107

торгових мереж України  
в прямому покритті



170

спеціалістів по продажам и  
мерчендайзерів



31 500 м<sup>2</sup>

складських приміщень



47

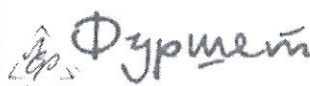
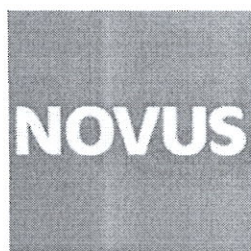
фармацевтичних мереж в  
прямому покритті

Компанія працює на ексклюзивних умовах і представляє світові бренди в категоріях іграшок, дитячої гігієни та аксесуарів.

Наш бізнес особливий, оскільки спрямований на дитину та його сім'ю. Ми прагнемо зробити спілкування радісним та приємним для наших клієнтів та партнерів, а атмосферу в компанії відкритою. За час існування компанії ми отримали знання та досвід, які допомагають нам задовольняти потреби наших клієнтів і покупців. Для того, щоб дитячі мрії стали доступними, ми безперервно ведемо пошук новинок, розширюємо асортимент, обираючи найкращі дитячі товари і найнадійніших постачальників, як в Україні, так і в країнах Європи.

Наша мета – запропонувати малюкам найкраще. Наша задача – це впевненість батьків у безпечності і високій якості придбаних товарів. Наша компанія створена людьми, для яких піклування про дітей є головною справою життя вже дуже багато років, саме тому в ній працюють професіонали, які самі є батьками і люблять свою справу, вкладаючи в неї часточку душі.

Мережеві партнери Компанії:







Серед брендів, які Смарті Фемілі дистрибутує в Україні, відомі торгові марки: в дитячому харчуванні - Bebi, Heinz, Name, Similac та інші



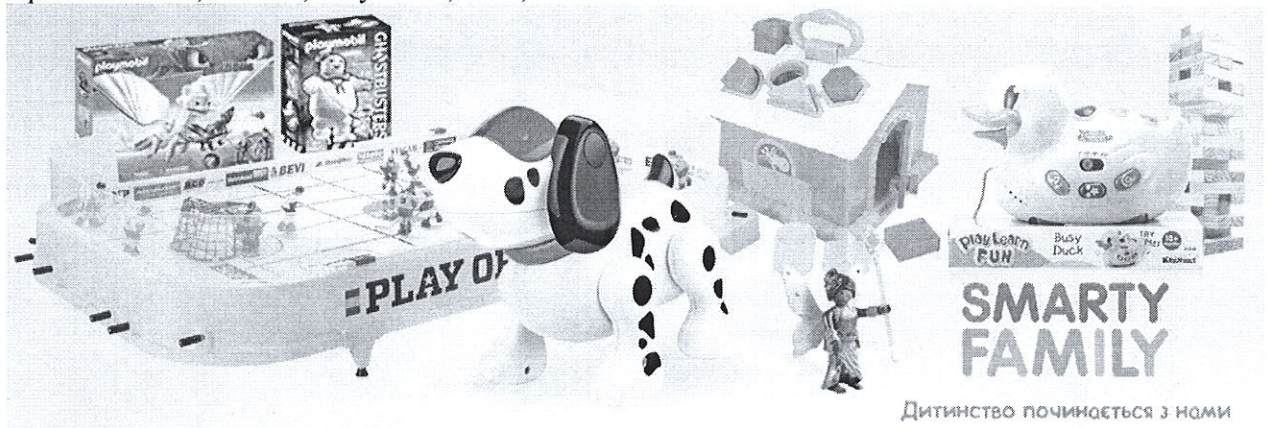
ДИТИНСТВО ПОЧИНАЄТЬСЯ З НАМИ



дитяча косметика та гігієна - Bübchen, NUK, Baby-Nova, Avent та інші



іграшки - Tolo, Hasbro, Playmobil, Siku, Lena та інші:



Головною метою компанії є забезпечення максимально повним асортиментом товарів для росту, безпеки та розвитку дитини.

Компанія зареєстрована в Україні та є резидентом України.

Компанія є Товариством з обмеженою відповідальністю і була утворена відповідно до законодавства України.

Кінцевим бенефіціарним власником є Бурда Владислав Борисович.

Основною діяльністю Компанії є оптова торгівля на території України.

**Юридична адреса та основне місце провадження діяльності:** 65098, Україна, м. Одеса, вул. Боженка, 19, оф. 308

## 1.2 Історія компанії

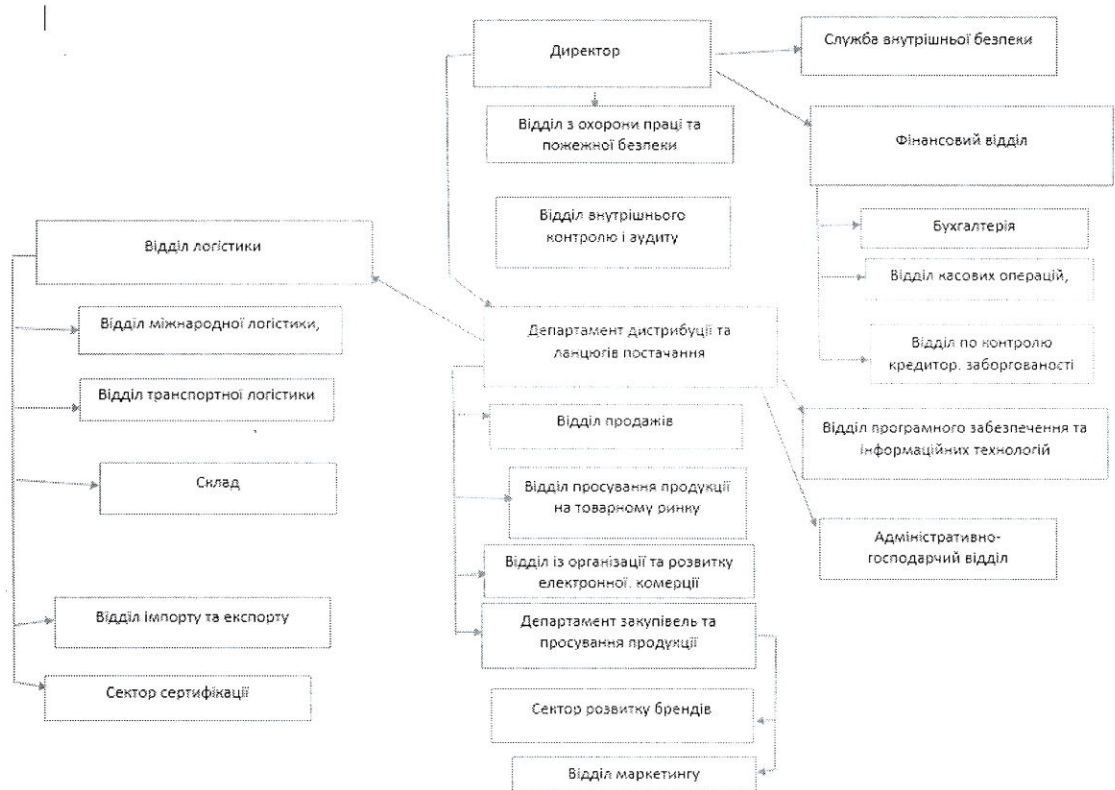
Компанія входить до складу мережі компанії RedHead Family Corporation.

RedHead Family Corporation заснована в 1994 році і є лідером ринку дитячих товарів та самою великою в Україні компанією сімейного типу в дитячому сегменті.

Бізнес RedHead Family Corporation включає в себе найбільшу в Україні мережу дитячих магазинів «Антошка» та національну дистрибуцію Смарті Фемілі дитячих товарів.

### 1.3 Організаційна структура компанії

Організаційна структура підприємства представлена на малюнку:





## 2. Результати діяльності

У складних соціально-економічних умовах України Компанія продовжує залучати нових покупців і консолідувати ринок, показавши за 2020 р. підтримання обсягів продажу, не зважаючи на діючі карантинні обмеження.

У 2020 році компанія показала стабільний ріст, про що свідчать фінансові показники.

Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг за 2020 р. дещо знизився в порівнянні з попереднім роком на 4 646 тис.грн. або **0,7 %**, і склав у 2020 році **646 703** тис. грн.(2019 р. – **651 349** тис. грн.)

Водночас, чистий прибуток компанії за 2020 рік склав – **3 049** тис. грн., тоді як за 2019 рік він був **2 524** тис грн., що, майже, на **525 тис. грн. і на 20,8 %** більше, ніж в попередньому році. Проте, валова маржа зменшилася на **1,4%** та склала у 2020 році **32,0 %** проти **30,6 %** минулого року.

Також підприємство зберегло ріст рентабельності, розрахованої за чистим прибутком. Сукупна маржа за чистим прибутком (рентабельність) склала в 2020 році – **0,47%**, порівняно з **0,39%** у попередньому 2019 році.

Менеджмент компанії підтримує ефективність всіх процесів діяльності.

## 3. Ліквідність та зобов'язання

**3.1. Ліквідність.** Одним із основних критеріїв оцінки фінансового стану підприємства є його ліквідність і платоспроможність. В Компанії постійно контролюються показники ліквідності для швидкого реагування і зменшення фінансових ризиків для підприємства.

Оцінку ліквідності підприємства виконують за допомогою системи фінансових коефіцієнтів, які дозволяють зіставити вартість поточних активів, що мають різний ступінь ліквідності, із сумою поточних зобов'язань.

Станом на 31.12.2020 і 31.12.2019 року показники ліквідності Компанії склали:

**Коефіцієнт загальної ліквідності (коефіцієнт покриття)** станом на 31.12.2020 рік дорівнює **1,05**, що показує задовільне значення, як і в минулому році (станом на 31.12.2019 рік – **1,06**). Отже, компанія є спроможною перекрити свої поточні зобов'язання поточними активами. Загалом, рівень ліквідності оцінюється як стабільно нормальний.

Більшість оборотних активів підприємства знаходяться у товарних запасах і дебіторській заборгованості за товари, роботи і послуги.

**Коефіцієнт швидкої ліквідності Компанії на 31.12.2020 р. склав - 0,44, станом на 31.12.2019 р. його рівень склав 0,61.** Коефіцієнт близький до середнього нормативного значення (0,5), що говорить про можливість підприємства розраховуватися з своїми поточними зобов'язаннями. Між тим, його зниження у 2020 році потребує уваги керівництва до пошуку шляхів підвищення швидкої ліквідності.

**Коефіцієнт абсолютної ліквідності** на 31.12.2020 р. складає **0,03**, на 31.12.2019 р.- **0,06**, отже, в звітному році абсолютна ліквідність дещо знизилася.

**3.2. Зобов'язання.** Компанія використовує кредити банків для розвитку та збільшення оборотних коштів підприємства.

На кінець 2020 року у компанії є активні короткострокові банківські кредити в сумі **21 997** тис. грн., на кінець 2019 року короткострокові кредити банків склали **28 747** тис.грн.

За 2020 рік проведено значну роботу по погашенню заборгованості по кредитах.

Кредиторська заборгованість більшою частиною формується на умовах відстрочки платежу.

#### **4. Екологічні аспекти**

Компанія приділяє значну увагу охороні навколишнього середовища, економії природних ресурсів і утилізації упаковки. Компанія своєю діяльністю доводить, що саме від нашого дбайливого ставлення до природи залежить те, в яких екологічних умовах завтра будемо жити ми і майбутнє покоління - наші діти.

Впровадження сучасних технологій і рішень, спрямованих на скорочення споживання ресурсів, важливо для нас як з точки зору зниження операційних витрат, так і з точки зору мінімізації впливу на навколишнє середовище. Так в компанії проходить програма по заміні всіх освітлювальних приладів на більш економічні, що дозволить зменшити шкоду, яка наноситься природі.

Автоматизація бізнес-процесів Компанії, що здійснюється в рамках нашої стратегії, не тільки призвела до підвищення ефективності операцій, але і дозволила скоротити споживання ресурсів - офісного паперу.

На постійній основі приходиться утилізація сміття та продуктів харчування, термін яких закінчився.

#### **5. Соціальні аспекти та кадрова політика**

Станом на 31.12.2020 р. у Компанії працює **489** осіб.

У Компанії надаються рівні можливості для працевлаштування і кар'єрного зростання незалежно від гендерної приналежності і забезпечується повага до прав кожної людини.

Інвестиції в людський капітал, гідна оплата і мотивація персоналу є невід'ємними елементами кадрової політики компанії.

##### **Нематеріальна мотивація**

У 2018-2019 роках проведена ревізія Місії та Цінностей Компанії (Турбота, Довіра, Лідерство, Відповідальність, Сімейна культура), створена корпоративна культура ТУРБОТА. Це не просто гучні слова, ми наповнили кожен цінність сенсом, та для їхнього повсюдного впровадження щомісяця проводяться заходи на підтримку кожної з цінностей.

З січня 2019 року і до цього часу реалізується проект «Дякую», спрямований на висловлювання щирої вдячності колегам (на порталі, в особистих і групових зборах відділів та підрозділів), співробітникам від Клієнтів.

Традиційними для нашої Компанії є щорічні Підсумкові збори, на яких відзначаються заслуги співробітників й також висловлюється подяка за роботу працівникам з багаторічним досвідом.

Кожна команда нашої Компанії – це справжня сім'я, де співробітники завжди відчують підтримку

Компанія на постійній основі проводить навчання та підвищення кваліфікації та професіоналізму співробітників компанії.

Здійснюється співпраця з благодійною організацією «Речі, які допомагають» і магазином «ДоброБутік».



## **6. Ризики**

Політика Компанії в галузі управління ризиками передбачає увагу до всіх категорій істотних ризиків і являє собою поєднання якісних цілей і описів ринкової стратегії, а також кількісних орієнтирів щодо цільових обсягів операцій і можливого заходу схильності до ризику.

В рамках своєї політики з управління ризиками Компанія виявляє, оцінює, контролює і попереджає загрози з метою зменшення ймовірності та потенційних наслідків для діяльності. Основні методи управління ризиками: відмова від ризикованих інвестицій, відмова від ненадійних партнерів і контрагентів, фінансове планування, дотримання і виконання вимог законів та стандартів.

Політика Компанії в галузі управління ризиками заснована на тому, що ринок України зазнає значних ризиків у порівнянні з ринками більш розвинених країн, включаючи суттєві економічні, регуляторні, податкові, політичні і соціальні ризики.

Загальна програма управління ризиками Компанії зосереджена на непередбачуваності та неефективності ринку України і спрямована на зменшення його потенційного негативного впливу на фінансовий стан Компанії.

Політики управління ризиками Компанії визначаються з метою виявлення, аналізу та управління ризиками, з якими стикається Компанія, встановлення належних лімітів ризиків і засобів контролю за ними, постійного моніторингу рівнів ризиків і дотримання лімітів. Політики і процедури управління ризиками регулярно переглядаються з метою відображення змін ринкових умов, продуктів і послуг, що пропонуються, та провідних практик.

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за управління ключовими ризиками, розробку та впровадження процедур управління ризиками та контролю, а також за затвердження укладення договорів на значні суми.

Функція управління ризиками у Компанії здійснюється стосовно фінансових ризиків, а також операційних та юридичних ризиків.

### **6.1. ФІНАНСОВІ РИЗИКИ**

Фінансові ризики складаються з кредитного ризику, ризику ліквідності та ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик справедливої вартості процентної ставки та ціновий ризик). Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

#### **Кредитний ризик**

Кредитний ризик - це ризик виникнення у Компанії збитків, викликаних невиконанням покупцем або контрагентом своїх договірних зобов'язань. Цей ризик пов'язаний, в основному, з наявними у Компанії грошовими коштами і дебіторською заборгованістю покупців.

Кредитний ризик виникає по різних категоріях фінансових активів, що включають грошові кошти та їх еквіваленти, контрактні грошові потоки за борговими інструментами, що обліковуються за амортизованою вартістю, депозитах в банках, а також за непогашеною торговою дебіторською заборгованістю контрагентів за операціями надання послуг.

Компанія наражається на кредитний ризик, який викликаний наданням відстрочки платежу контрагентам відповідно до вимог ринку. У разі надання відстрочки платежу існує

ризик невиконання умов по своєчасній оплаті поставлених послуг (ризик відволікання коштів в оборотний капітал), а також ризик дефолту контрагента (ризик впливу на фінансовий результат). Політика Компанії полягає у тому, що клієнти, які бажають здійснювати оплату на кредитних умовах, мають пройти перевірку на платоспроможність.

Компанія реалізує ряд заходів, що дозволяють здійснювати управління кредитним ризиком, в тому числі такі: оцінка кредитоспроможності контрагентів, контроль авансових платежів, заходи щодо контролю за своєчасністю погашення дебіторської заборгованості тощо. Компанія здійснює постійний моніторинг фінансового стану.

Балансова вартість фінансових активів являє собою максимальну величину кредитного ризику і складає 189417 тис.грн. (в 2019 – 185537 тис.грн.):

	На 31.12.2020	На 31.12.2019
	тис.грн.	тис.грн.
Грошові кошти та їх еквіваленти	13262	19790
Торгова дебіторська заборгованість	145224	134302
Інша поточна дебіторська заборгованість	30931	31445
Усього	189417	185537

#### **Грошові кошти і еквіваленти**

Керівництво Компанії здійснює постійний моніторинг фінансового стану установ, де розміщені грошові кошти та їх еквіваленти. Кредитний ризик, пов'язаний з можливим невиконанням банками своїх зобов'язань та обмежується сумою грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках.

#### **Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість**

На рівень кредитного ризику в Компанії в основному впливають індивідуальні характеристики кожного контрагента. Для кожного дебітора індивідуально досліджуються:

- показники фінансової звітності контрагента;
- кредитна історія дебітора;
- тривалість відносин дебітора з Компанією, включаючи аналіз боргів по термінах.

Компанія регулярно оцінює кредитну якість торгової та іншої дебіторської заборгованості з урахуванням аналізу заборгованості за термінами виникнення, тривалості взаємовідносин покупця з Компанією. Для виявлення суттєвого зростання кредитного ризику Компанія порівнює показники платоспроможності контрагента на звітну дату з аналогічними показниками на дату первісного визнання дебіторської заборгованості. При цьому враховується доступна допоміжна і прийнятна прогнозна інформація.

Компанія створює резерв сумнівних боргів на індивідуальній основі.

Вся дебіторська заборгованість являє собою поточну заборгованість за основними видами діяльності, носить короткостроковий характер і не має істотного фінансового компонента.

Аналіз дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2020 року і 2019 року:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Всього, тис.грн.	Резерв сумнівних боргів, тис.грн.	Всього, тис.грн.	Резерв сумнівних боргів, тис.грн.
Не прострочена дебіторська заборгованість, усього	176155	-	165747	-
У т.ч. торгова	145224	-	134302	-



Інша поточна	30931	-	31445	-
Прострочена заборгованість	дебіторська	-	-	-
Всього	176155	-	165747	-

### Кредитна якість фінансових активів

Кредитна якість непрострочених і незнецінених фінансових активів можна оцінити виходячи з кредитних рейтингів банків (при наявності), що присвоюються незалежними агентствами або інформації про кредитоспроможність контрагента за минулі періоди:

	Кредитний рейтинг (банку) uaAA+	Без рейтингу	Всього
На 31.12.2020			
Грошові кошти та їх еквіваленти	13262	-	13262
Торгова дебіторська заборгованість	-	1145224	1145224
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	30931	30931
На 31.12.2019			
Грошові кошти та їх еквіваленти	19790	-	19790
Торгова дебіторська заборгованість	-	134302	134302
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	31445	31445

Істотних концентрацій кредитного ризику по відношенню до окремих клієнтів та регіонах не спостерігається.

Компанія не є економічно залежною від обмеженого числа замовників послуг.

У Компанії існує низька концентрація кредитного ризику.

Компанія не утримує застави для покриття своїх кредитних ризиків, пов'язаних із фінансовими активами.

### Ризик ліквідності

Ризик ліквідності - це ризик того, що у Компанії виникнуть складності з виконанням фінансових зобов'язань, розрахунки за якими здійснюються шляхом передачі грошових коштів або іншого фінансового активу.

Підхід Компанії до управління ліквідністю та моніторингу ризиків ліквідності полягає в тому, щоб мати достатньо фінансових ресурсів (грошових коштів) для виконання своїх зобов'язань при їх погашенні, як в нормальних, так і в кризових умовах, не викликаючи неприйнятних збитків або шкоди репутації Компанії. Метою Компанії є підтримання балансу між безперебійним фінансуванням та гнучкістю у використанні кредитних умов, наданих постачальниками та банками (за необхідності).

Компанія володіє розвинутою системою управління ризиком ліквідності для управління короткостроковими, середньостроковими та довгостроковими фінансуванням. Керівництво Компанії здійснює регулярний моніторинг прогнозованих і фактичних грошових потоків, а також аналізує графіки погашення фінансових зобов'язань з метою своєчасного вжиття відповідних заходів щодо мінімізації можливих негативних наслідків, в тому числі за рахунок



керування ліквідністю і проактивного управління кредитним портфелем, націленого на мінімізацію обсягу короткострокового боргу та підтримку середньозваженого терміну кредитного портфеля. Управління ліквідністю здійснюється з використанням процедур детального бюджетування, ведення щоденної платіжної позиції на тимчасовому інтервалі 30 днів, сформованої в розрізі різних валют і банківських рахунків, і щомісячного формування ковзної прогнозової фінансової моделі з горизонтом планування до 12 місяців.

Потреби Компанії в коротко- та довгостроковій ліквідності здебільшого забезпечуються за рахунок грошових коштів від операційної діяльності.

За необхідності поповнення оборотних коштів Компанія користується короткостроковими кредитами банків.

У таблиці нижче представлені терміни погашення фінансових зобов'язань, в тому числі тих, що погашаються з урахуванням взаємозаліків, станом на 31 грудня 2020 і 2019 років. Суми, які розкриті, є недисконтованими потоками грошових коштів.

	Балансова вартість	Контрактні грошові потоки	До 1 року	1-3 роки	Більше 3 років
<b>Станом на 31.12.2019 (тис. грн.)</b>					
Короткострокові кредити банків	28747	28747	28747	-	-
Торгова кредиторська заборгованість	137672	137672	137672	-	-
Інші поточні зобов'язання	138360	138360	138360	-	-
<b>Станом на 31.12.2020 (тис. грн.)</b>					
Короткострокові кредити банків	21997	21997	21997	-	-
Торгова кредиторська заборгованість	178346	178346	178346	-	-
Інші поточні зобов'язання	241063	241063	241063	-	-

### Ринкові ризики

#### Процентний ризик

Процентний ризик пов'язаний зі зміною процентних ставок, яке може негативно позначитися на фінансові результати Компанії.

Процентний ризик Компанії виникає у зв'язку з банківськими позиковими коштами. Компанія не наражається на ризик коливань грошових потоків у зв'язку зі змінами процентної ставки, оскільки вона не має позикових коштів зі змінною процентною ставкою. Також Компанія в 2020 і в 2019 роках залучала короткострокові кредити банків за фіксованою ставкою.

#### Валютний ризик

Валютний ризик пов'язаний зі зміною справедливої вартості або майбутніх грошових потоків за фінансовими інструментами, вартість яких виражена в іноземній валюті, через зміни курсу валют.

Компанія здійснює свою діяльність переважно в Україні, тому її рівень валютного ризику пов'язаний в основному з грошовими коштами та депозитами, а також дебіторською та кредиторською заборгованістю, деномінованою у валюті. Валютами, в яких деноміновані значна частина позикових коштів, є долар США і євро.

Валютний ризик Компанії істотно вдається знизити через наявність активів і зобов'язань, які виражені в іноземній валюті: поточна структура виручки і зобов'язань діє як механізм хеджування, де різноспрямовані грошові потоки компенсують один одного.

Компанія більшою мірою схильна до валютного ризику, що належить, в першу чергу, до коливань курсу долара США. Валютний ризик, що виникає в зв'язку з іншими валютами, оцінюється керівництвом Компанії як несуттєвий.

У зв'язку з тим, що рівень валютного ризику за монетарними зобов'язаннями, деномінованими в валюті, компенсується монетарними активами, деномінованими в валюті, керівництво вважає, що схильність Компанії до валютному ризику знаходиться на прийнятному рівні.

### **Ціновий ризик**

Компанія розглядає ціновий ризик як ризик збитків внаслідок непередбачуваних коливань рівня цін на товари, роботи, послуги при проведенні операцій купівлі-продажу ресурсів.

Ризик зміни цін на товари існує. Між тим, у Компанії функціонує система бізнес-планування, яка заснована на сценарному підході: ключові показники діяльності Компанії визначаються в залежності від рівня цін на дитячі товари та інші товарні групи.

Інформація про оцінку ринкових ризиків, в т.ч. цінового ризику, на постійній основі аналізується менеджментом Компанії.

Керівництво Компанії, на основі проведеного аналізу, оцінює станом на звітні дати вплив цінового ризику на прибуток Компанії до оподаткування і чистий прибуток, як несуттєвий.

### **Ризик зміни рівня споживчого попиту на товари.**

Цей ризик є обмеженим для Компанії, оскільки протягом 2019-2020 років спостерігається збільшення попиту на товари, які реалізує ТОВ «СМАРТІ ФЕМІЛІ».

## **6.2. ОПЕРАЦІЙНІ РИЗИКИ**

**Операційні ризики** включають наступні:

- **правовий ризик** - наявний або потенційний ризик виникнення збитків, **повної або часткової втрати активів**, пов'язаний з недотриманням Компанією вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також з недостатньою правовою захищеністю Компанії або з правовими помилками, яких припускається Компанія при провадженні професійної діяльності;
- **інформаційно-технологічний ризик** - наявний або потенційний ризик виникнення збитків, **повної або часткової втрати активів**, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше;
- **ризик персоналу** - наявний або потенційний ризик виникнення збитків, **повної або часткової втрати активів**, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників Компанії (людським фактором), включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення



неправомірних операцій, пов'язане з недостатньою кваліфікацією або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації та інше;

Операційні ризики Керівництвом Компанії оцінюються, як низькі.

Основні операційні ризики та підхід щодо їх управління приведені нижче.

№	Ризики	Підхід Компанії до управління ризиком
1	Несприятлива демографічна ситуація, що виявляється в падінні народжуваності, може стати причиною зниження попиту на дитячі товари та, як наслідок, падіння обсягів продажу Компанії.	З метою нейтралізації даного ризику Компанія дотримується стратегії оптимальної ціни на ринку і широкого асортименту товарів.
2	Інфляція може мати негативний вплив на результати діяльності Компанії та викликати зростання витрат, чутливих до зростання загального рівня цін в Україні, наприклад витрати на персонал, транспорт та ін.	На думку Компанії, значення інфляції, при яких у неї можуть виникнути труднощі з виконанням своїх зобов'язань, лежать значно вище величини, закладеної в бюджет України на поточний рік. У разі значного перевищення фактичних показників інфляції над прогнозами і досягнення інфляцією критичних значень Компанія планує вжити необхідних заходів щодо обмеження зростання витрат.

### 6.3.ІНШІ НЕФІНАНСОВІ РИЗИКИ

До інших нефінансових ризиків діяльності Компанії відносяться:

- **стратегічний ризик** - ризик виникнення збитків, які пов'язані з прийняттям неефективних управлінських рішень, помилками, які були допущені під час їх прийняття, а також з неналежною реалізацією рішень, що визначають стратегію діяльності та розвитку Компанії;

- **ризик втрати ділової репутації** (репутаційний ризик) - ризик виникнення збитків, пов'язаних зі зменшенням кількості клієнтів або контрагентів Компанії через виникнення у суспільстві несприятливого сприйняття Компанії, зокрема його фінансової стійкості, якості послуг, що надаються Компанією, або його діяльності в цілому, який може бути наслідком реалізації інших ризиків;

- **системний ризик** – ризик виникнення збитків у значній кількості установ, який обумовлений неможливістю виконання ними своїх зобов'язань у зв'язку з невиконанням (несвоєчасним виконанням) зобов'язань однією установою внаслідок реалізації у неї кредитного ризику, ризику ліквідності або іншого ризику. Системний ризик, на який впливає стан економіки, несе загрозу порушення діяльності всієї фінансової системи.

- **ризик настання форс-мажорних обставин** - ризик виникнення збитків, повної або часткової втрати активів, через настання невідворотних обставин, у тому числі обставин непереборної сили, що неможливо передбачити, які призводять або створюють передумови для виникнення збоїв у роботі Компанії або безпосередньо перешкоджають її нормальному функціонуванню.

Інші нефінансові ризики оцінюються керівництвом Компанії, як низькі.



#### **6.4. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ**

В основі управління капіталом Компанії лежить виконання наступних завдань: забезпечення безперервної діяльності, отримання прибутку власником та збереження достатнього рівня капіталу для забезпечення довіри до Компанії з боку кредиторів і учасників ринку.

Компанія здійснює моніторинг структури капіталу з використанням низки коефіцієнтів, що розраховуються на основі даних фінансової звітності та управлінської звітності.

Компанія розглядає позикові засоби і власний капітал як основні джерела формування фінансових ресурсів. Завданнями управління капіталом є: забезпечення здатності Компанії продовжувати функціонувати як підприємство, що постійно діє, з метою отримання прибутків, а також забезпечення фінансування операційних потреб, капіталовкладень і стратегії розвитку Компанії.

Політика Компанії по управлінню капіталом направлена на забезпечення і підтримку його оптимальної структури з метою зменшення сукупних витрат по залученню капіталу.

Протягом звітного періоду Компанія дотримувалася усіх зовнішніх вимог до власного капіталу і виконання зобов'язань щодо запозичень, передбачених кредитними договорами Компанії.

#### **7. Дослідження та інновації**

В Компанії застосовується Методологія Адізеса, яка спрямована на управління організаційними змінами. Її мета полягає в тому, щоб допомогти впоратися з проблемами розвитку і старіння, досягти стану Розквіту і розвинути в собі внутрішні здібності, що дозволяють перебувати в цьому стані якомога довше.

З 2014 року і до цього часу в Компанії регулярно проводиться опитування eNPS для дослідження задоволеності співробітників Компанії та оцінює лояльність співробітників до організації.

За результатами отриманої інформації розробляються заходи для покращення показника лояльності працівників.

#### **8. Фінансові інвестиції**

Протягом 2020 року Компанія не робила фінансові інвестиції у цінні папери інших підприємств.

#### **9. Перспективи розвитку**

Компанія планує і далі розвиватися на ринку дитячих товарів та диверсифікувати частину обсягу продажів на інші категорії товарів, не пов'язанні з ринком дитячих товарів.

Директор ТОВ «Смарті Фемілі»

Головний бухгалтер



Т.М. Алексєнко

І. М. Гаврилюк