

Звіт про управління
ТОВ «Смарті Фемілі» за 2022 рік

Зміст

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.....	2
2. Результати діяльності	6
3. Ліквідність та зобов'язання	7
4. Екологічні аспекти	8
5. Соціальні аспекти та кадрова політика	8
6. Ризики	9
7. Дослідження та інновації	18
8. Фінансові інвестиції	18
9. Перспективи розвитку.....	18

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

1.1 Загальна інформація про компанію

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



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 м²

складських приміщень



47

фармацевтичних мереж в
прямому покритті

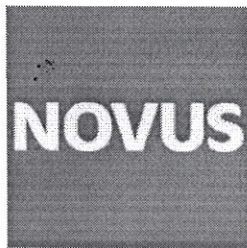
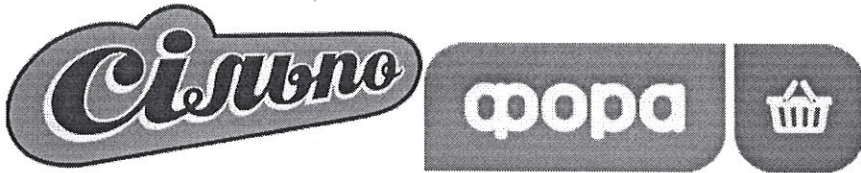
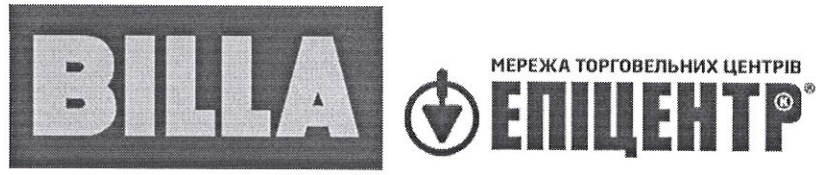
Компанія працює на ексклюзивних умовах і представляє світові бренди в категоріях іграшок, дитячої гігієни та аксесуарів.

Бізнес Компанії особливий, оскільки спрямований на дитину та його сім'ю. Керівництво прагне зробити спілкування радісним та приємним для клієнтів та партнерів, а атмосфера в Компанії є відкритою. За час існування компанія отримала знання та досвід, які допомагають задовольняти потреби клієнтів і покупців. Для того, щоб дитячі мрії стали доступними, Товариство безперервно веде пошук новинок, розширює асортимент, обираючи найкращі дитячі товари і найнадійніших постачальників, як в Україні, так і в країнах Європи.

Мета Компанії – запропонувати малюкам найкраще.

Основна 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:





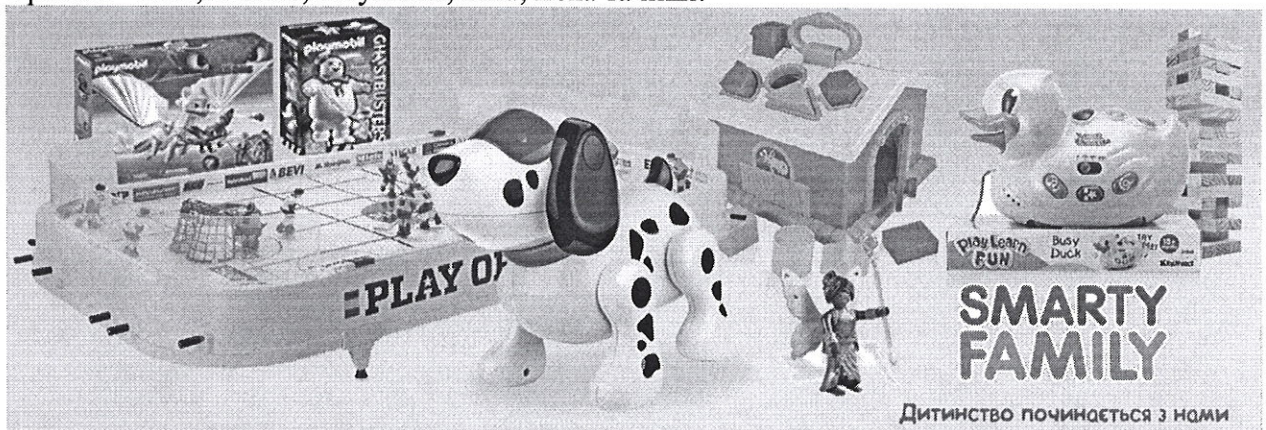
Серед брендів, які Смарті Фемілі дистрибутує в Україні, відомі торгові марки: в дитячому харчуванні - Bebi, Heinz, Name, Similac та інші



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 рис. 1:

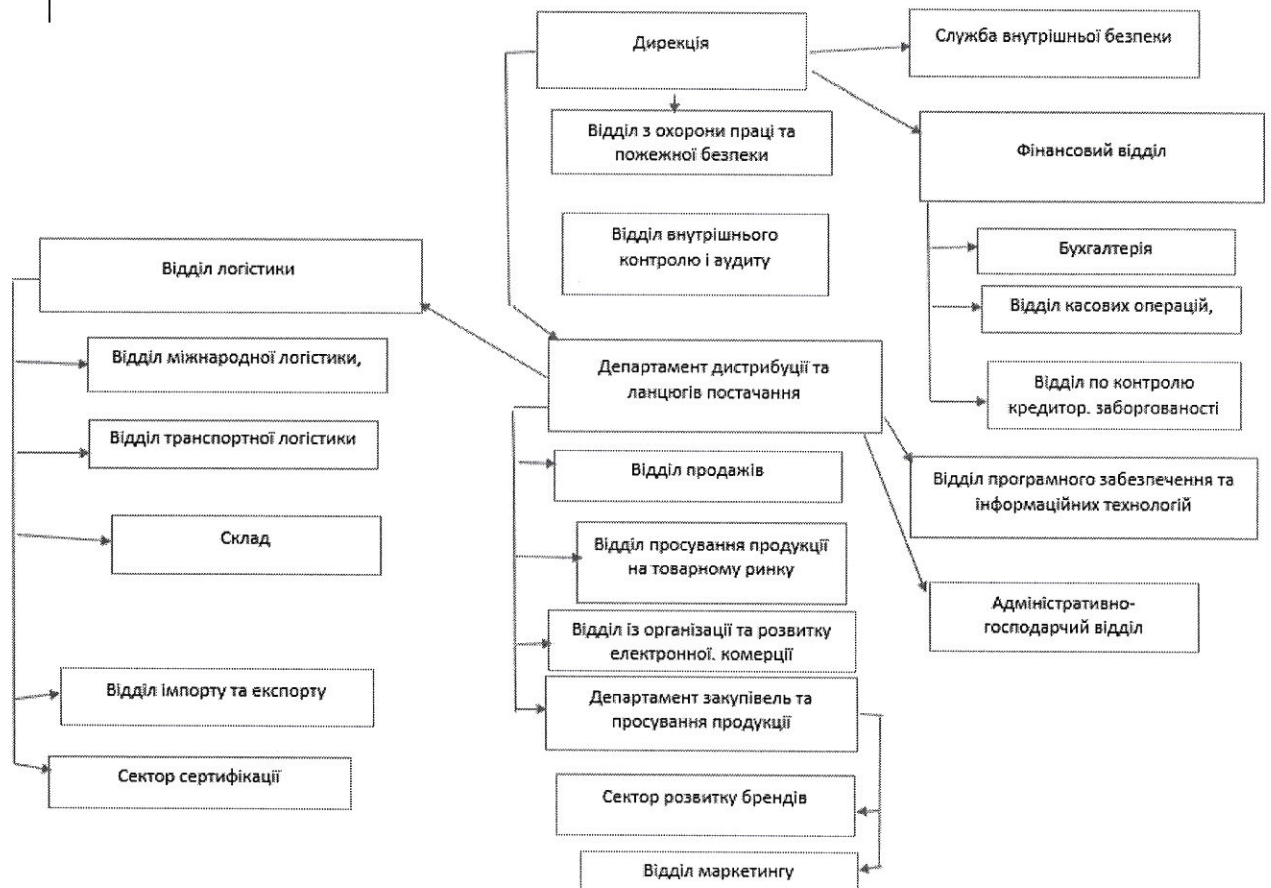


Рис. 1. Організаційна структура Компанії

2. Результати діяльності

У складних соціально-економічних умовах України Компанія продовжує залучати нових покупців і консолідувати ринок, показавши за 20212р. підтримання обсягів продажу, не зважаючи на дію воєнного стану в Україні.

У 2022 році Компанія показала стабільне фінансове становище, хоча обсяг діяльності скоротився порівняно з попереднім 2021 роком, про що свідчать фінансові показники.

Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг у 2022 році – 613285 тис. грн. (2021: 713553 тис. грн.). Отже, в 2022 році чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг скоротився на 100268 тис. грн. або на 14,1%.

Компанії вдалося зберегти всі свої активи попри військові дії на території України, між тим, падіння обсягу реалізації відбулося внаслідок різних причин, пов'язаних зокрема зі зниженням попиту, міграцією населення, зміною ланцюгів поставок при купівлі й продажу тощо.

Валовий прибуток Компанії в 2022 році склав 210285 тис. грн. (2021: 239925 тис. грн), отже, валовий прибуток в 2022 році зменшився на 29640 тис. грн. або на 12,4%.

Валова маржа в 2022 році склала 34,3% порівняно з 33,6% в 2021 році, отже валова маржа збільшилася на 0,7%.

Чистий прибуток Компанії в 2022 році склав 2136 тис. грн. (2021: 3071 тис. грн.). Таким чином, чистий прибуток в 2022 році зменшився на 935 тис. грн. або на 30,4%.

Рентабельність продаж за чистим прибутком в 2022 році склала 0,35% (2021: 0,43%), тобто вона скоротилася на 0,08%.

Рентабельність за прибутком від операційної діяльності склала 0,62% у 2022 році порівняно з 0,81% у 2021 році, тобто вона зменшилася на 0,19%.

У цілому менеджмент компанії підтримує ефективність всіх процесів діяльності, задіює заходи для оптимізації витрат. Зокрема витрати на збут в 2022 році склали 174396 тис. грн. (2021: 211941 тис. грн.), отже вони зменшилися на 37545 тис. грн. або на 17,7%.

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 31.12.2022 і 31.12.2021 року показники ліквідності Компанії склали:

Коефіцієнт загальної ліквідності (коефіцієнт покриття) станом на 31.12.2022 року дорівнює **1,04**, що показує задовільне значення, як і в минулому році (станом на 31.12.2021 року – **1,04**). 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 31.12.2022 р. склав – **0,29**, станом на 31.12.2021 р. його рівень складав **0,37**. Коефіцієнт нижче середнього нормативного значення (0,5), що говорить про певні ризики щодо можливості підприємства розраховуватися зі своїми поточними зобов'язаннями за рахунок наявних грошових коштів і мобілізації дебіторської заборгованості. При тому зниження відповідного показника у 2022 році потребує уваги керівництва для пошуку можливих шляхів підвищення швидкої ліквідності.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності на 31.12.2022 р. складає **0,03**, на 31.12.2021 р.- **0,03**, отже, в звітному році абсолютна ліквідність залишилася на рівні попереднього року.

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

На кінець 2021 року у компанії є активні короткострокові банківські кредити в сумі **10 877 тис. грн.**, на кінець 2022 року короткострокові кредити банків були повністю погашені відповідно до умов кредитних угод.

У цілому за 2021-2022 роки проведено значну роботу з погашення заборгованості по кредитах банків.

Коефіцієнт автономії у 2022 році склав 4,6 %, порівняно з 5,6% у 2021 році, тобто він скоротився на 1%.

Товариство залучало запозичені кошти тільки в короткостроковій формі і своєчасно розраховувалося за своїми зобов'язаннями.

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 31.12.2022 року у Компанії працювало 435 осіб, а станом на 31.12.2021 р. - 463 особи.

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.

Компанія здійснює активну благодійну діяльність на користь Збройних Сил України і благодійних установ, зокрема в 2022 році були зроблені:

- благодійні внески/фінансові пожертви на ЗСУ на рахунки Міністерства оборони України в сумі 100 000,00 гривень;

- благодійні внески на рахунки Громадської організації АНТИКОРУПЦІЙНИЙ ОФІС, яка після початку повномасштабної війни Російської Федерації проти приєдналася до волонтерського руху для підтримки підрозділів Територіальної Оборони ЗСУ в Одеській області. Наразі працює в рамках волонтерського центру «Експедиція». Сума внесків склала 200 000,00 гривень;

- благодійні внески на рахунки БЛАГОДІЙНОГО ФОНДУ «КОРПОРАЦІЯ МОНСТРИВ» у сумі 20 000,00 гривень;

- благодійні внески на рахунки БЛАГОДІЙНОЇ ОРГАНІЗАЦІЇ «БЛАГОДІЙНИЙ ФОНД «ФАРМРУХ» у сумі 10 000,00 гривень, які були спрямовані на придбання необхідних речей для забезпечення потреб людей, які знаходяться в тяжких життєвих умовах;

- благодійні пожертви (допомога) шляхом оплати вартості послуг із перевезення гуманітарного вантажу (благодійної пожертви) для Громадської організації «Родинний правопросвітницький клуб «Одеська мрія» у сумі 32 130,00 гривень тощо.

Нематеріальна мотивація

В останні роки була проведена ревізія Місії та Цінностей Компанії (Турбота, Довіра, Лідерство, Відповідальність, Сімейна культура), створена корпоративна культура ТУРБОТА. І це не просто гучні слова, оскільки відбулося наповнення кожної цінності 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 широкій вдячності колегам (на порталі, в особистих і групових зборах відділів та підрозділів), співробітникам від Клієнтів.

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

Команда 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 в 2022 році 218475 тис. грн. (в 2021 – 212353 тис. грн.):

	На 31.12.2022	На 31.12.2021
	тис. грн.	тис. грн.
Грошові кошти та їх еквіваленти	25349	17699
Торгова дебіторська заборгованість	159543	164600
Інша поточна дебіторська заборгованість	33583	30054
Усього	218475	212353

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 2022 року і 2021 року:

	31.12.2022		31.12.2021	
	Всього, тис.грн. (чиста вартість реалізації)	Резерв сумнівних боргів, тис.грн.	Всього, тис.грн. (чиста вартість реалізації)	Резерв сумнівних боргів, тис.грн.
Не прострочена дебіторська заборгованість, усього	193126	244	194654	244
У т.ч. торгова	159543	244	164600	244
Інша поточна	33583	-	30054	-
Прострочена дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Всього	193126	244	194654	244

Кредитна якість фінансових активів

Кредитна якість непострочених 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:

	З високим кредитним рейтингом	Без рейтингу	Всього
На 31.12.2022			
Грошові кошти та їх еквіваленти	25349	-	25349
Торгова дебіторська заборгованість	-	159543	159543
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	33583	33583
На 31.12.2021			
Грошові кошти та їх еквіваленти	17699	-	17699
Торгова дебіторська заборгованість	-	164600	164600
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	30054	30054

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 жодної 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 прогновної 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 станом на 31 грудня 2022 і 2021 років.

Суми, які розкриті, є недисконтованими потоками грошових коштів.

	Балансова вартість	Контрактні грошові потоки	До 1 року	1-3 роки	Більше 3 років
Станом на 31.12.2022 (тис. грн.)					
Короткострокові кредити банків	-	-	-	-	-
Торгова кредиторська заборгованість	370122	370122	370122	-	-
Інші поточні зобов'язання	402913	402913	402913	-	-

Станом на 31.12.2021 (тис. грн.)					
Короткострокові кредити банків	10877	10877	10877	-	-
Торгова кредиторська заборгованість	254258	254258	254258	-	-
Інші поточні зобов'язання	320910	320910	320910	-	-

Ринкові ризики

Процентний ризик

Процентний ризик пов'язаний зі зміною процентних ставок, яка може негативно позначитися на фінансових результатах 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 2022 і в 2021 роках залучала короткострокові кредити банків за фіксованою ставкою. Заборгованість за кредитами банків станом на 31.12.2022 року відсутня.

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.

Курси обміну іноземних валют, які використовувалися під час розрахунків валютного ризику, представлені таким чином:

Валюта	31.12.2021	31.12.2022
Гривня/Долар США	27,2782	36,5686
Гривня/ЄВРО	30,9226	38,9510

Балансова вартість монетарних активів і зобов'язань, деномінованих в іноземній валюті, станом на 31.12.2022 і 31.12.2021 роки представлена по валютах наступним чином:

Показники	Монетарні статті в доларах США		Монетарні статті в євро		Всього, тис.грн.
	тис. доларів США	тис.грн	тис. євро	тис. грн.	
На 31.12.2022					
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	-	-	-
Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість	45,7	1672	16,3	634	2306
Торгова та інша поточна кредиторська заборгованість	392,4	14349	365,0	14219	28568
Позики банків	-	-	-	-	-
Схильність до ризику (нетто)	-346,7	-12677	-348,7	-13585	-26262
На 31.12.2021					
Грошові кошти та їх еквіваленти	30,1	822	12,4	383	1205
Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість	14,7	400	69,3	2143	2543
Торгова та інша поточна кредиторська заборгованість	670,3	18284	1393,0	43075	61359
Позики банків	398,7	10877	-	-	10877
Схильність до ризику (нетто)	-1024,2	-27939	-1311,3	-40549	-68488

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

Рівень валютного ризику за монетарними зобов'язаннями, деномінованими в іноземній валюті, знаходиться на достатньо високому рівні, хоча частково компенсується монетарними активами, також деномінованими в іноземній валюті.

Ціновий ризик

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

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 2022 року спостерігалось не суттєве зниження попиту на товари, які реалізує ТОВ «СМАРТІ ФЕМІЛІ». Між тим, через вплив військової агресії Російської Федерації проти України попит на товари, що реалізуються Компанією, в подальшому може змінитися відносно структури асортименту і зміни обсягів продаж за регіонами України залежно від безпекової ситуації, міграції населення тощо. Остаточо оцінити відповідний ризик на дату затвердження фінансової звітності не представляється можливим, між тим, менеджмент оперативно відслідковує коливання попиту споживачів і реагує шляхом постачання на ринок товарів, що користуються активним попитом.

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 та міграції населення внаслідок військових подій, 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 суб'єктів, який обумовлений неможливістю виконання ними своїх зобов'язань у зв'язку з невиконанням (несвоєчасним виконанням) зобов'язань одним суб'єктом внаслідок реалізації кредитного ризику, ризику ліквідності або іншого ризику. Системний ризик, на який впливає стан економіки, несе загрозу порушення діяльності всієї фінансової системи.

- **ризик форс-мажорних обставин і впливу військових подій внаслідок збройної агресії РФ проти України** - 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.

Військова агресія Російської Федерації проти України з 24 лютого 2022 року призвела до оголошення військового стану в країні і є подією, що може вплинути на фінансовий стан, результати діяльності і грошові потоки Компанії у 2023 році.

Акти збройної агресії російських військ надали руйнівного ефекту об'єктам української інфраструктури, спричинили суттєві негативні наслідки для громадян, бізнесу та економіки України в цілому. В Україні запроваджено воєнний стан до 18 серпня 2023 року.

Враховуючи вищевикладене, Товариство зробило оцінку припущення щодо безперервності діяльності.

Діяльність Товариства зазнала певного впливу внаслідок війни, крім того, продовжує існувати значна невизначеність щодо розвитку військового вторгнення Росії на територію України, його тривалості та відповідно впливу на діяльність Товариства, її персонал, ліквідність та збереження активів.

Між тим, входячи до числа провідних компаній, які забезпечують розвиток ринку дитячих товарів в Україні, Товариство продовжує свою діяльність. Управлінським персоналом було вжито цілий ряд суттєвих заходів задля пом'якшення негативного впливу війни на

діяльність та фінансовий стан підприємства. Зокрема, проведена оптимізація адміністративних витрат, адаптовано логістичні ланцюги до поточних умов, реорганізовані ключові бізнес-процеси, щоб пристосуватися до існуючих проблем і забезпечити безперервність діяльності Товариства.

Товариство продовжує свою операційну діяльність на неокупованій території України, і керівництво дійшло висновку щодо можливості продовжувати свою діяльність безперервно у найближчому майбутньому, виходячи з таких міркувань:

- 1) Товариству вдалося забезпечити прибутковість діяльності в 2022 році.
- 2) Всі активи Компанії збережено в повному обсязі.
- 3) Товариство має достатні фінансові ресурси для фінансування своєї діяльності на дату цієї фінансової звітності та в найближчому майбутньому. Очікується, що основними джерелами фінансування будуть поточні доходи від реалізації і за необхідності – кредитні ресурси.
- 4) Протягом 2022 року кількість працівників Товариства суттєво не змінилась, отже, зберігаються кадри для забезпечення стабільної роботи в найближчому майбутньому.
- 5) Станом на 31.05.2023 року керівництво Товариства не має наміру призупиняти або ліквідувати діяльність Товариства.

Водночас, зараз важко передбачити тривалість та масштаби військових дій в Україні.

Розширення зони бойових дій по регіонах України може призвести до труднощів здійснення повномасштабної операційної діяльності через значні порушення ланцюгів поставок та значну шкоду, завдану інфраструктурі регіонів України. Ці умови вказують на існування суттєвої невизначеності щодо безперервності діяльності.

Хоча керівництво вживає необхідних заходів для підтримки стабільності бізнесу Товариства в нинішніх обставинах, розширення зони бойових дій по регіонах України може негативно вплинути на результати та фінансовий стан Товариства таким чином, що наразі неможливо визначити.

Цей Звіт з управління відображає поточну оцінку керівництва впливу ділового середовища в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства і підготовлено на основі принципу безперервності діяльності. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнитися від оцінки керівництва, оскільки подальший вплив військової агресії РФ на економіку України в цілому і зокрема на операційну діяльність ТОВ «СМАРТІ ФЕМІЛІ» у 2023 році на даний час оцінити не представляється можливим.

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 звітнього 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 2021-2022 років 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'язані з ринком дитячих товарів.

Директор ТОВ «Смарті Фемілі»

Головний бухгалтер



 Олег ВІНОГРАДОВ

 Інна ГАВРИЛЮК