
*Звіт про управління
ТОВ «Смарті Фемілі» за 2023 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 продажах и
мерчендайзерів



31 500 м²

складських приміщень



47

фармацевтичних мереж в
прямому покритті

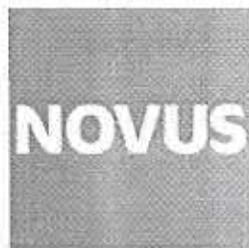
Компанія працює на ексклюзивних умовах і представляє світові бренди в категоріях іграшок, дитячої гігієни та аксесуарів.

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 безпеці та 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:



Фуршет





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

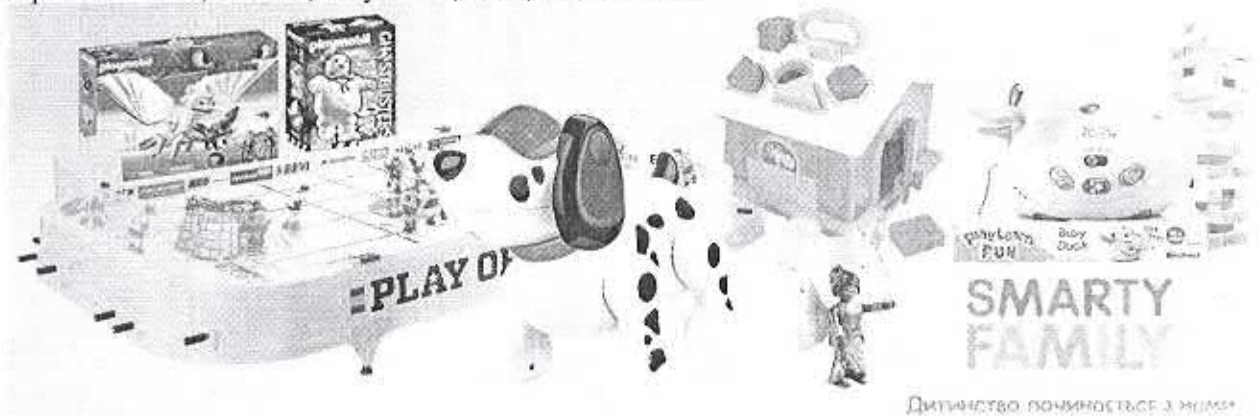


Дитинство починається з нами

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 рис. 1:

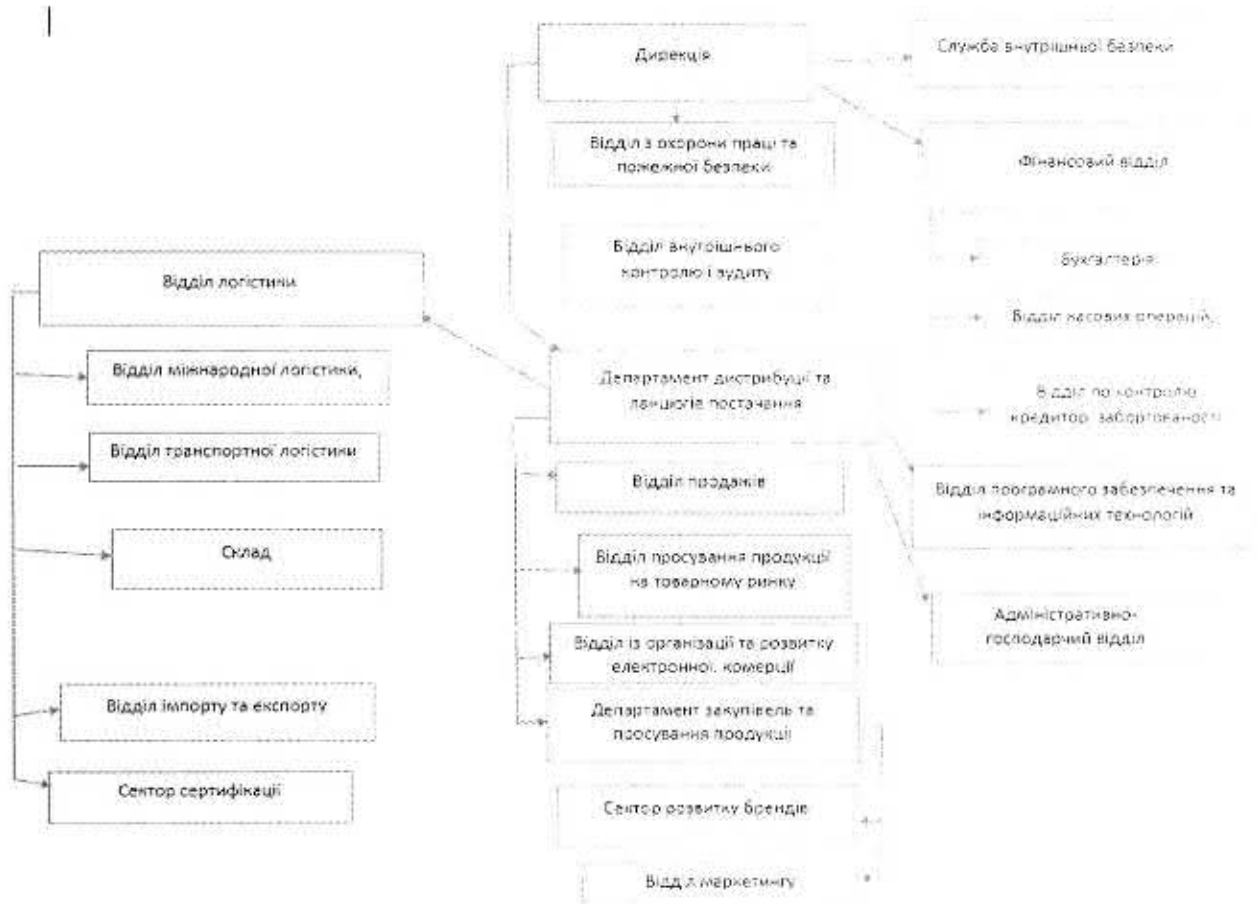


Рис. 1. Організаційна структура Компанії

2. Результати діяльності

У складних соціально-економічних умовах України Компанія продовжує залучати нових покупців і консолідувати ринок, показавши за 2023 р. підтримання обсягів продажу, не зважаючи на дію воєнного стану в Україні.

У 2023 році Компанія показала стабільне фінансове становище. Обсяг діяльності збільшився порівняно з попереднім 2022 роком, про що свідчать фінансові показники.

Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг у 2023 році склав 862 133 тис. грн (2022: 613 285 тис. грн). Отже, в 2022 році чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг збільшився на 248 848 тис. грн або на 40,6%.

Компанії вдалося зберегти всі свої активи попри військові дії на території України. Зростання обсягу реалізації відбулося всупереч впливу різних негативних причин, пов'язаних зокрема з міграцією населення, зміною ланцюгів поставок при купівлі й продажу товарів тощо.

Валовий прибуток Компанії в 2023 році склав 264 677 тис. грн (2022: 210285 тис. грн), отже, валовий прибуток в 2023 році збільшився на 54 392 тис. грн або на 25,9%.

Між тим, валова маржа в 2023 році склала 30,7% порівняно з 34,3% в 2022 році, отже валова маржа в звітному році зменшилася на 3,6% у порівнянні з попереднім роком.

Чистий прибуток Компанії в 2023 році склав 3 199 тис. грн (2022: 2 136 тис. грн.). Таким чином, чистий прибуток в 2023 році збільшився на 1 063 тис. грн. або на 49,8%.

Рентабельність продаж за чистим прибутком в 2023 році склала 0,37% (2022: 0,35%), тобто вона збільшилася на 0,02%.

Рентабельність за прибутком від операційної діяльності склала 0,64% у 2023 році порівняно з 0,62% у 2022 році, тобто вона зросла на 0,02%.

У цілому менеджмент компанії підтримує ефективність всіх процесів діяльності, задіє заходи для оптимізації витрат і збільшення доходів.

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 31.12.2023 і 31.12.2022 року показники ліквідності Компанії склали:

Коефіцієнт загальної ліквідності (коефіцієнт покриття) станом на 31.12.2023 року дорівнює **1,04**, що показує задовільне значення, як і в минулому році (станом на 31.12.2022 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 31.12.2023 р. склав – **0,35**, станом на 31.12.2022 р. його рівень складав **0,29**. Коефіцієнт швидкої ліквідності в звітному році збільшився на 0,06 порівняно з попереднім роком, між тим, він 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 2023 році потребує уваги керівництва для пошуку можливих шляхів підвищення швидкої ліквідності.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності на 31.12.2023 р. складає **0,007**, на 31.12.2022 р. – **0,03**, отже, в звітному році абсолютна ліквідність зменшилася на 0,023 в порівнянні з попереднім роком.

3.2. Зобов'язання. Компанія використовує поточні зобов'язання для збільшення оборотних коштів підприємства.

Кредиторська заборгованість більшою частиною формується на умовах відстрочки платежу.

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

Коефіцієнт автономії у 2023 і у 2022 роках склав 4,6 %.

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 приходить утилізація сміття та продуктів харчування, термін яких закінчився.

5. Соціальні аспекти та кадрова політика

Станом на 31.12.2023 року у Компанії працювало 298 осіб, а станом на 31.12.2022 р. - 435 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.

Компанія здійснює активну благодійну діяльність на користь Збройних Сил України і благодійних установ, зокрема в 2023 році були зроблені:

- благодійні внески/фінансові пожертви на ЗСУ на рахунки Міністерства оборони України в сумі 30 000,00 гривень;
- благодійні внески на рахунки ГУ ДСНС України у Дніпропетровській області у сумі 15 691,00 гривень;
- благодійні внески на рахунки Сіланов Олексій Михайлович, ФОП у сумі 9 900,00 гривень, які були спрямовані на придбання необхідних речей/деталей для забезпечення потреб техніки (колесо тощо), яка знаходиться в тяжких воєнних умовах.

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 щирої 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 відчувають 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 неогощеною 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 2023 році 264 876 тис. грн (в 2022 – 218 475 тис. грн):

	На 31.12.2023	На 31.12.2022
	тис. грн.	тис. грн.
Грошові кошти та їх еквіваленти	5 773	25 349
Торгова дебіторська заборгованість	225 351	159 543
Інша поточна дебіторська заборгованість	33 752	33 583
Усього	264 876	218 475

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 2023 року і 2022 року:

	31.12.2023, тис. грн.			31.12.2022, тис. грн.		
	Чиста вартість реалізації	Первісна вартість	Резерв сумнівних боргів	Чиста вартість реалізації	Первісна вартість	Резерв сумнівних боргів
Торгова дебіторська заборгованість	225351	227494	(2143)	159543	159787	(244)
Інша поточна дебіторська заборгованість	33752	33752	-	33583	33583	-
Всього	259103	261246	(2143)	193126	193370	(244)

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:

	З високим кредитним рейтингом	Без рейтингу	Всього
На 31.12.2023			
Грошові кошти та їх еквіваленти	5773	-	5773
Торгова дебіторська заборгованість	-	225351	225351
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	33752	33752
На 31.12.2022			
Грошові кошти та їх еквіваленти	25349	-	25349
Торгова дебіторська заборгованість	-	159543	159543
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	33583	33583

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 прогнозуальної 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 2023 і 2022 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 31.12.2023 (тис. грн)					
Торгова кредиторська заборгованість	353976	353976	353976	-	-
Інші поточні зобов'язання	473403	473403	473403	-	-
Станом на 31.12.2022 (тис. грн)					
Торгова кредиторська заборгованість	370122	370122	370122	-	-
Інші поточні зобов'язання	402913	402913	402913	-	-

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. Заборгованість за кредитами банків станом на 31.12.2023 і 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 деномінована 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	31.12.2023	31.12.2022
Гривня/Долар США	37,9824	36,5686
Гривня/ЄВРО	42,2079	38,9510

Балансова вартість монетарних активів і зобов'язань, деномінованих в іноземній валюті, станом на 31.12.2023 і 31.12.2022 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 31.12.2023					
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	14,9	628	628
Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість	37,4	1421	-	-	1421
Торгова та інша поточна кредиторська заборгованість	402,3	15270	877,2	37026	52296
Схильність до ризику (нетто)	-364,9	-13849	-862,3	-36398	-50247
На 31.12.2022					
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
Схильність до ризику (нетто)	-346,7	-12677	-348,7	-13585	-26262

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 2023 і 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. Остаточню оцінку відповідний ризик на дату затвердження фінансової звітності не представляється можливим, між тим, менеджмент оперативного 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 (несвочасним 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, яка вплинула 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 12 серпня 2024 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 2023 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 2023 року кількість працівників Товариства суттєво не змінилась, отже, зберігаються кадри для забезпечення стабільної роботи в найближчому майбутньому.
- 5) Станом на дату затвердження звітності за 2023 рік – 31.05.2024 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 відрізнятись від оцінки керівництва, оскільки подальший вплив військової агресії РФ на економіку України в цілому і зокрема на операційну діяльність ТОВ «СМАРТІ ФЕМІЛІ» у 2024 році і в подальшому 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 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 2022-2023 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 Феміна»

Олег ВІНОГРАДОВ

Головний бухгалтер

Ірина ГАВРИЛЮК

