

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Тема Мода Юкрейн»
за 2023 рік

Загальні відомості про компанію

- Повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю «Тема Мода Юкрейн»
- Скорочена назва: ТОВ «Тема Мода Юкрейн»
- Ідентифікаційний код: 34349259
- Юридична адреса: 01001, м. Київ, вул. Хрещатик, буд. 50
- Індивідуальний податковий номер: 343492526555
- Сайт: <https://www.lcwaikiki.ua/uk-UA/UA>

Зміст

1. Загальні відомості	3
1.1. Сфера діяльності компанії.....	3
1.2. Керівництво та організаційна структура Компанії станом на 31 грудня 2023 року	4
1.3. Кількість працівників Компанії у розрізі департаментів станом на 31 грудня 2023 року	4
1.4. Кінцеві бенефеціари бізнесу	6
2. Соціальна складова бізнесу	6
2.1. Соціальні аспекти та кадрова політика	6
2.2. Фонд заробітної плати за 2023 рік.....	7
3. Сталий розвиток	7
3.1. Політика якості	7
3.2. Екологічні аспекти, дослідження та інновації	8
4. Результати діяльності компанії	10
4.1. Фінансові результати діяльності за 2023 рік.....	10
4.2. Податки сплачені у 2023 році до державного та місцевих бюджетів	10
4.3. Вплив на результати діяльності у 2023 році, ризики, перспективи розвитку.....	11

1. Загальні відомості

1.1. Сфера діяльності компанії

Товариство з обмеженою відповідальністю «Тема Мода Юкрейн» (далі – Компанія) входить у міжнародну групу компаній LC Waikiki та здійснює свою господарську діяльність на території України з 2013 року.

Основним видом діяльності Компанії є роздрібна торгівля одягом, взуттям та товарами домашнього вжитку через мережу магазинів LC Waikiki, відкритих майже у всіх регіонах України. Так, станом на 31.12.2023 року, Компанія здійснює діяльність через 51 магазин, відкритих у 21 областях та 24 містах України та місті Києві, а також через мережу Інтернет (електронна комерція, <https://www.lcwaikiki.ua/>).

LC Waikiki – лідер турецького fashion ринку, що станом на кінець 2023 року налічує 1294 магазинів в 63 країнах світу 391 містак.

LC Waikiki – це одяг, взуття та аксесуари для всієї родини, доступні ціни та широкий асортимент для кожного. В асортименті представлені колекції для жінок, чоловіків та дітей, також є колекції для вагітних та немовлят.

LC Waikiki – це різноманітні стилі та фасони, трендові речі та актуальні колекції.

Компанія LC Waikiki була заснована у Франції в 1988 році і з 1997 року є турецьким брендом.

У 2009 році бренд LC Waikiki відкрив перший міжнародний магазин в Румунії.

Сьогодні Tema Holding і Tema Mağazacılık, об'єднані в LC Waikiki, діє згідно з баченням стати одним із трьох найуспішніших брендів одягу в Європі.

З девізом "Кожен має право вдягатися гарно", мета LC Waikiki - зробити доступною моду для кожної сім'ї по всьому світу.

LC Waikiki продовжує розвиватися за допомогою власних магазинів у Туреччині та за кордоном, а також разом з франчайзинговими партнерами в країнах із юридичними зобов'язаннями. Маючи фабрики, створені в різних містах Анатолії, компанія продовжує працювати над виробництвом та експортом провідних світових брендів. Станом на 2023 рік компанія пишається тим, що досягла 111.9 мільярдів турецьких лір чистих продажів, приблизно 55 тисяч робочих місць, 1.1 мільярд доларів експорту та понад 1200 магазинів.

1.2. Керівництво та організаційна структура Компанії станом на 31 грудня 2023 року



1.3. Кількість працівників Компанії у розрізі департаментів станом на 31 грудня 2023 року

Підрозділ	Кількість працівників
Головний офіс	40
Відділ збуту	7
Відділ збуту Promenada Park	23
Відділ збуту Арт Молл	2
Відділ збуту Блокбастер	15
Відділ збуту Вінниця Мегамолл	23
Відділ збуту Вінниця Скай Парк	25
Відділ збуту Дніпро Апполо	19
Відділ збуту Дніпро Караван	25
Відділ збуту Дніпро МІСТ-Citi	24
Відділ збуту Дніпро Наша Правда	9
Відділ збуту Житомир Глобал	29
Відділ збуту Запоріжжя Сітімолл	22
Відділ збуту Івано-Франківськ Велес	34
Відділ збуту Кам'янське ЦУМ	20

Відділ збуту Караван Мегастор	15
Відділ збуту Комод	11
Відділ збуту Кривий Ріг Сонячна Галерея	22
Відділ збуту Кропивницький Депот	25
Відділ збуту Лавина	23
Відділ збуту Львів Вікторія Гарденс	30
Відділ збуту Львів Кінг Кросс Леополіс	16
Відділ збуту Львів Форум	32
Відділ збуту Маріуполь Порт Сіті	6
Відділ збуту Миколаїв Сіті Центр	22
Відділ збуту Н'ю Вей	23
Відділ збуту Одеса Котовський	20
Відділ збуту Одеса Острів	33
Відділ збуту Одеса Рів'єра	22
Відділ збуту Одеса Середньохонтанський	30
Відділ збуту Одеса Сіті Центр	35
Відділ збуту Океан Плаза	26
Відділ збуту Полтава Київ Молл	23
Відділ збуту Проспект	36
Відділ збуту Район	25
Відділ збуту Республіка	39
Відділ збуту Ретровіль	30
Відділ збуту Рівер Молл	35
Відділ збуту Рівне Злата Плаза	34
Відділ збуту Рітейл Парк "Петрівка"	11
Відділ збуту Скай Молл	24
Відділ збуту Суми Універмаг Київ	23
Відділ збуту Тернопіль Подольня	31
Відділ збуту Ужгород Дастор	27
Відділ збуту Універмаг Луцьк	29
Відділ збуту Харків Караван Мегастор	10
Відділ збуту Харків Клас	18
Відділ збуту Харків Нікольський	37
Відділ збуту Харків Французький бульвар	24
Відділ збуту Херсон Фабрика	5
Відділ збуту Хмельницький Оазис	28
Відділ збуту Хрещатик	19
Відділ збуту Червоноград Майдан	17
Відділ збуту Черкаси Любава	23
Відділ збуту Чернівці Депот Молл	28
Відділ збуту Чернігів Голівуд	23
Онлайн магазин	5
Загальна кількість	1 312

1.4. Кінцеві бенефеціари бізнесу

Прізвище	% власності
Küçük родина (Туреччина)	% 47,49
Dizdar родина (Туреччина)	% 35,22
Kısacık родина (Туреччина)	% 7,21
Amouyal родина (Туреччина)	% 6,50
Інші (Туреччина)	% 3,59

2. Соціальна складова бізнесу

2.1. Соціальні аспекти та кадрова політика

Місія компанії: «Одягати людей відповідно до їх власного стилю і можливостей для того, щоб вони почували себе добре», заснована на політиці "Кожен заслуговує одягатися добре".

Бачення компанії: успіх базується на показниках рентабельності EBITDA, задоволеності співробітників, клієнтів і постачальників та принципах соціальної відповідальності.

Цінності компанії:

- Бути доброчесним
- Бути командним гравцем
- Бути експертом у своїй області
- Бути клієнтоорієнтованим
- Долати труднощі та виклики

Очікування від менеджерів та лідерів:

- Саморозвиток
- Розвиток команди лідерами на робочому місці
- Працевлаштування кваліфікованих кадрів
- Поведінка лідерів/менеджерів керується принципами ситуаційного лідерства
- Менеджери повинні бути здатними знаходити сенс у цілях та очікуваннях, які ставляться перед співробітниками та узгоджуються з ними
- Проведення щотижневих зустрічей із працівниками
- Здійснення всіх дій згідно із законодавством та етичними нормами

Основні очікування від працівників:

- Внесення пропозицій щодо вирішення та вдосконалення
- Цікавитися причинами прийнятих рішень та втілених дій працівниками конструктивним способом, посилаючись на стратегію та цінності компанії
- Визначення причин конкретних рішень, політик чи дій, перш ніж застосовувати критику або внесення пропозицій
- Відкритість для перевірок або аудитів
- Уникання практик, які можуть суперечити переконанням та цінностям компанії
- Дотримання фундаментальних етичних правил та уникнення неадекватної поведінки та взаємодії
- У разі отримання інформації щодо людей, які проявили недобросовісну поведінку та проти Законодавства України, повідомити відповідних відповідальних осіб

Соціальна відповідальність

- 15% прибутку виділяється на благодійність
- LCW підтримує освіту дітей-сиріт
- LCW виділяє частину товарів для Червоного Хреста
- LCW підтримує інклюзивну командну роботу
- Компанія орієнтована на активну участь в соціальній підтримці
- У 2023 році Компанія здійснила пожертви грошових коштів та товарів на підтримку Збройних сил України, гуманітарну допомогу особам, постраждалим внаслідок воєнних дій у прифронтових містах, тимчасово переселеним особам.

2.2. Фонд заробітної плати за 2023 рік

Незважаючи на повномасштабну військову агресію російської федерації проти України у 2023 році, труднощі та втрати, що виникли у зв'язку з цим у підприємства, Компанія не припиняла виконувати свої зобов'язання перед працівниками підприємства та продовжувало здійснювати виплати заробітної плати в раніше встановлених обсягах та в терміни, встановлені законом.

За 2023 рік компанією було нараховано та виплачено винагороди на загальну суму 328 346 тис. грн.

3. Сталий розвиток

3.1. Політика якості

LC Waikiki має на меті переконатися, що безпечні продукти, які відповідають стилю та бюджету споживачів і які не завдають шкоди здоров'ю людини та навколишньому середовищу, виробляються та пропонуються на ринку відповідно до потреб та очікувань споживачів за бажаної якості та вчасно.

Підхід компанії до якості передбачає, що співробітники постійно розвиваються, процеси постійно вдосконалюються з точки зору ризику, вони стандартизуються, переробляються, якщо необхідно, і систематично документуються відповідно до зростаючої конкуренції та мінливих очікувань клієнтів.

У рамках цього підходу від усіх наших співробітників очікується застосування на практиці таких принципів:

зробити концепцію якості життєво важливою метою нашої компанії за участю всіх співробітників і не йти на поступки в роботі, яку ми виконуємо;

постійно вимірювати якість і відповідність потребам продуктів і послуг, які ми пропонуємо нашим клієнтам, швидко виявляти проблеми, прагнути, перш за все, думати орієнтовано на клієнта та постійно проводити заходи щодо вдосконалення;

працювати з усіма постачальниками в тісній співпраці та солідарності, щоб вони могли розвивати бізнес-процеси та якість продукції, яку вони надають.

3.2. Екологічні аспекти, дослідження та інновації

LC Waikiki здійснює виробництво враховуючи, що світові ресурси природним чином передаються у спадок наступним поколінням і забезпечуючи прозорість на основі обміну даними та інформацією для виробництва в здорових умовах.

Компанія зобов'язується:

Ділитися своєю екологічною політикою LC Waikiki з усіма своїми постачальниками, субконтрагентами, співробітниками та клієнтами та сприяти підвищенню обізнаності суспільства за допомогою інформування та практик компанії.

Виявляти сфери постачальників, які можна покращити, щодо питань, які можуть вплинути на екологію та продукцію компанії щодо додаткових практик і стандартів, а також дотримання законів і заохочувати постійне вдосконалення.

Проводити необхідні випробування продуктів, які компанія пропонує споживачам, на сумісність із здоров'ям людини з періодичністю відбору проб, визначеною в рамках наукового аналізу ризиків, і не пропонувати споживачам невідповідні (з ризиком для здоров'я людини) продукти.

Вносити покращення, щоб зменшити ресурси, які компанія використовує, створювати нові бізнес-моделі, які призначені для заміни ресурсів, які компанія використовує, на нові.

Наші дії:

Розповісти наші принципи всім нашим постачальникам і виробникам без будь-яких незрозумілих моментів, щоб зробити нашу екологічну продукцію та екологічну політику зрозумілою, щоб забезпечити проведення необхідних тренінгів і підвищити обізнаність.

Проводити аудити на місці для всіх наших постачальників і виробників за допомогою механізмів аудиту та створювати карту ризиків ланцюжка створення вартості.

Забезпечити безперервний контроль продукції за допомогою комплексного та систематичного тестового моделювання.

Забезпечити створення та більш ефективного використання систем, які можна відстежувати, шляхом контролю використання природних ресурсів та енергетичних ресурсів (електрика, природний газ) на основі прийнятого процесу.

Забезпечити меншу кількість відходів, забезпечивши контрольоване використання сировини на початку процесу, забезпечити переробку відходів, наскільки це можливо, і забезпечити належне видалення відходів, які не підлягають переробці, і, по суті, зменшити забруднення.

Визначити «хімічний слід» компанії і покращити обчислення «вуглецевого та водного сліду».

Розрахувати «вуглецевий і водний слід», починаючи з наших власних центрів, покращити поточний стан і організувати діяльність

Щоб переконатися, що використання сировини, яка може негативно вплинути на навколишнє середовище та здоров'я людини, зменшується / взагалі не використовується у джерелі відповідно до аналізу ризику.



- Для забезпечення безпеки зоров'я наших покупців компанія працює тільки з постачальниками, які виробляють екологічно безпечні матеріали.

Компанія проводить біля 4 500 екологічних тестів щодня

- У наших лабораторіях в Туреччині, Китаї та Бангладеш для перевірки безпечності товарів і відсутності шкідливих хімічних речовин, які можуть бути присутніми в одязі та аксесуарах.

Колекція LC Waikiki для новонароджених з органічної бавовни

- Відповідно до нашої політики безпеки продукції для здоров'я людини, а також з огляду на побажання матерів, ми створили капсульну колекцію для новонароджених з органічної бавовни, яка складається з 3-х окремих частин.

4. Результати діяльності компанії

4.1. Фінансові результати діяльності за 2023 рік

№	Показник	Станом на 31 грудня 2023 року, тис. грн.	Станом на 31 грудня 2022 року, тис. грн.	Абсолютна зміна, тис. грн.	Відносна зміна, %
1	Дохід від реалізації	4 728 632	2 862 996	1 865 636	65%
2	Валовий прибуток	1 664 007	1 089 076	574 931	53%
	Фінансовий результат від операційної діяльності	423 574	(277 841)	701 415	-252%
3	Фінансовий результат до оподаткування	502 480	(404 566)	907 046	-224%
4	Чистий фінансовий результат	411 455	(331 746)	743 201	-224%
5	Необоротні активи	1 052 973	1 321 781	(268 808)	-20%
6	Оборотні активи	1 330 202	810 642	519 560	64%
7	Власний капітал	1 126 633	715 178	411 455	58%
8	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	882 781	962 415	(79 634)	-8%
9	Поточні зобов'язання і забезпечення	373 761	454 830	(81 069)	-18%

За 2023 рік Компанія отримала прибуток, як фінансовий результат від діяльності, у 2022 році - збиток. Основною причиною отримання збитку у 2022 році є повномасштабне вторгнення російської армії на територію України, внаслідок чого відбулося закриття магазинів на певний термін та відбулося знищення основного складу із запасами Компанії. Суттєво на роботу магазинів також вплинуло масове відключення електроенергії у зв'язку із знищенням та пошкодженням об'єктів критичної інфраструктури, що призвело до зменшення обсягів реалізації товарів. Компанія активно проводила роботу із орендодавцями щодо зниження орендної плати, що вплинуло на облік оренди за МСФЗ 16, та призвело до зниження активу у формі права користування та зобов'язання із оренди. У 2023 році Компанія відновила обсяги діяльності та стабільну роботу магазинів.

4.2. Податки сплачені у 2023 році до державного та місцевих бюджетів

Компанія являється великим платником податків, чим примножує добробут місцевих громад та держави в цілому, до бюджетів яких сплачуються відповідні податки.

За 2023 рік компанією сплачені податки на загальну суму більше майже 1,4 мільярда гривень в наступних розмірах:

Податок	Сума за 2023 рік, тис. грн.	Сума за 2022 рік, тис. грн.	Абсолютна зміна, тис. грн.	Відносна зміна, %
ПДВ (податок на додану вартість)	220 640	80 903	139 737	173%
Податок на прибуток	33 939	1 800	32 139	1786%
Податок з доходів, отриманих нерезидентом із джерелом їх походження з України	-	-		
ПДФО (податок на доходи фізичних осіб)	59 550	48 848	10 702	22%
Військовий збір	4 961	4 077	884	22%
Єдиний соціальний внесок	70 098	58 251	11 847	20%
Митні платежі	993 298	614 507	378 791	62%
ВСЬОГО	1 382 486	808 386	574 100	71%

У 2023 році спостерігається збільшення обсягів всіх сплачених податків, найбільш суттєве зростання відбулось за рахунок ПДВ, податку на прибуток та митних платежів, оскільки відбулося збільшення обсягів доходів у зв'язку із певною стабілізацією обсягів продажів у 2023 році у порівнянні із 2022 роком після повномасштабної військової агресії російської федерації проти України.

4.3. Вплив на результати діяльності у 2023 році, ризики, перспективи розвитку
У зв'язку із повномасштабною військовою агресією російської федерації проти України у 2023 році, незважаючи на те, що окремі магазини Компанії припинили свою діяльність після 24 лютого 2022 року (магазини зазнали руйнувань та/або перебувають на окупованих територіях), Компанія, завдяки злагодженій і професійній роботі свого топ-менеджменту, спромоглося зберегти позиції провідного гравця на ринку fashion-ритейлерів України.

Компанія має статус великого платника податків та на кінець 2023 року працевлаштувала 1312 працівників у переважній більшості регіонів України, в тому числі прифронтових (зокрема, Компанія відновила свою роботу у місті Харкові, яке зазнавало постійних обстрілів з боку російської федерації).

Стратегічним планом Компанії є подальше відновлення і розширення своєї мережі, відкриття нових магазинів, забезпеченням робочих місць, забезпечення широких верств населення доступним та якісним одягом, взуттям та іншими споживчими товарами першої необхідності, а державний і місцеві бюджети – значними податковими надходженнями.

Товарообіг (продаж одягу, взуття, товарів першої необхідності) у мережі LC WAIKIKI у 2023 році склав більше 5,7 млрд. гривень, з наступним розподілом по областях:

№	Регіон	Товарообіг у 2023 році (з ПДВ 20%), грн.
1	Київ та область	1 529 393 945
2	Одеська	642 671 408
3	Львівська	473 363 869
4	Чернігівська	80 832 841
5	Запорізька	120 286 051

6	Житомирська	162 178 059
7	Дніпропетровська	572 010 778
8	Полтавська	143 774 786
9	Кіровоградська	89 621 901
10	Волинська	134 917 340
11	Харківська	350 202 256
12	Тернопільська	150 734 057
13	Вінницька	245 208 059
14	Рівненська	148 295 322
15	Хмельницька	144 801 185
16	Івано-Франківська	166 176 907
17	Миколаївська	18 389 842
18	Сумська	73 859 704
19	Чернівецька	172 617 289
20	Черкаська	100 306 334
21	Закарпатська	147 510 300
Всього		5 667 152 233

Від початку діяльності в Україні, в розвиток мережі LC WAIKIKI надійшло прямих іноземних інвестицій від материнської компанії на суму більше 465 млн. гривень.

Незважаючи на повномасштабну військову агресію російської федерації проти України у 2022 році, в наслідок чого окремі магазини Компанії були вимушені припинити свою діяльність після 24 лютого 2022 року, компанія понесла втрати, деякі магазини зазнали руйнувань та/або перебувають на окупованих територіях, обсяги продажів товарів у 2022 році зменшились, материнська компанія LC Waikiki зацікалена у збереженні та подальшому розвитку бізнесу в Україні, ризики окремо застраховані в рамках глобального страхування зі сторони материнської компанії та на початку 2023 року Компанія одержала перший транш компенсації по втратах у зв'язку з військовими діями у розмірі 5 млн. доларів США.

Як соціально відповідальний бізнес, впродовж дії воєнного стану Компанія здійснила пожертви грошових коштів на підтримку соціальних фондів, а також надало гуманітарну допомогу у вигляді товарів (одягу, взуття тощо) на суму 4.6 млн. гривень.

Компанія має важливе значення для економіки України, є лідером на ринку рітейлерів, що, крім іншого, підтверджується Асоціацією рітейлерів України.

Фактори фінансового ризику

У результаті своєї діяльності Компанія піддається впливу ряду фінансових ризиків, а саме ринковому ризику, кредитному ризику, ризику ліквідності, що є результатом впливу фінансових інструментів, якими вона володіє, а також операційному ризику та іншим ризикам.

Загальна програма Компанії з управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційних негативних наслідків.

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2023 та 2022 років, не відбулося жодних змін у цілях, політиках та процесах управління ризиками Компанії.

Політику управління ризиками, яка використовується Компанією, розкрито нижче.

Ринковий ризик

Ринковий ризик є ризиком того, що ринкова вартість фінансових інструментів буде коливатись за рахунок змін у ринковій кон'юнктурі. Ринковий ризик зустрічається чотирьох основних типів: ризик коливання відсоткової ставки, ризик коливання валютних курсів, ризик зміни цін на товари, а також ризик зміни інших цін, наприклад ризик зміни курсу акцій. До фінансових інструментів, що чутливі до ринкового ризику належать зобов'язання з оренди, торгова та інша дебіторська заборгованість, торгова та інша кредиторська заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти.

Компанія чутлива до розкритих нижче ризиків зміни ринкової кон'юнктури:

Ризик коливання валютних курсів

Ризик коливання валютних курсів - це ризик того, що вартість фінансового інструменту буде коливатися через зміни курсів іноземних валют до національної валюти. Вплив ризику коливання валютних курсів пов'язаний з монетарними активами та зобов'язаннями, деномінованими в іноземній валюті.

Компанія здійснює діяльність на українському ринку та генерує грошові в українській гривні (функціональна валюта). Компанія купує необоротні активи, товари та отримує послуги у доларах США та євро, що, у свою чергу, призводять до впливу ризику коливання валютних курсів на активи та зобов'язання Компанії. Компанія не здійснювала операцій, спрямованих на хеджування даного ризику коливання валютних курсів.

Курси іноземних валют, в яких деноміновані фінансові активи та фінансові зобов'язання Компанії, до української гривні, згідно з даними Національного банку України ("НБУ") були такими:

	EUR	USD
Станом на 31 грудня 2021	30,9226	27,2782
Середній курс за рік	33,9820	32,3423
Станом на 31 грудня 2022	38,9510	36,5686
Середній курс за рік	39,5582	36,5738
Станом на 31 грудня 2023	42,2079	37,9824

У нижченаведеній таблиці представлено концентрацію валютного ризику станом на 31 грудня:

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	
Фінансові активи	-	-
Фінансові зобов'язання	(24)	(22)
Чиста позиція	(24)	(22)
	USD	
Фінансові активи	-	-
Фінансові зобов'язання	(148 079)	(273 252)
Чиста позиція	(148 079)	(273 252)

Нижче наведений аналіз чутливості прибутку (збитку) Компанії до оподаткування до ймовірної зміни обмінного курсу, при постійному значенні всіх інших змінних:

Збільшення / зменшення курсу, %		Вплив на результат до оподаткування
2023		
EUR	20	(5)
EUR	-5	1
USD	20	(29 616)
USD	-5	7 404
2022		
EUR	20	(4)
EUR	-20	4
USD	20	(54 650)
USD	-20	54 650

Ризик зміни відсоткової ставки

Ризик зміни відсоткової ставки — це ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок змін відсоткової ставки на ринку; коливання відсоткових ставок впливають на фінансовий стан й потоки грошових коштів. У звітних періодах 2022 та 2023 років Компанія не залучала кредити та позики, відповідно, управління цим ризиком не здійснювалося.

Кредитний ризик

Компанія стикається із кредитним ризиком, який визначається як ризик того, що контрагент не зможе погасити суму заборгованості в повному обсязі при настанні строку погашення. Основними фінансовими активами Компанії є торгова та інша дебіторська заборгованість та грошові кошти та їх еквіваленти.

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії, в цілому, відображається в балансовій вартості фінансових активів, яка наведена в звіті про фінансовий стан. Вплив можливих взаємозаліків активів і зобов'язань на зменшення потенційного кредитного ризику незначний.

Політика Компанії з управління кредитним ризиком спрямована на те, щоб здійснювати господарські операції з контрагентами, які мають позитивну репутацію та кредитну історію. Грошові кошти Компанії в основному розміщені на рахунках у провідних українських банках із солідною репутацією. Окрім того, постійно здійснюється моніторинг дебіторської заборгованості з метою виявлення та своєчасного реагування на погіршення ліквідності контрагентів.

Аналіз торговельної дебіторської заборгованості за термінами прострочення станом на 31 грудня наведено нижче:

	Поточний	Від 1 до 2 місяців	Від 2 до 3 місяців	Більше 3 місяців	Разом
31.12.2023					
Фінансові активи, валова балансова вартість	74	-	-	-	74
Очікуваний рівень збитків за кредитами, %	0%	0%	0%	0%	-
Накопичене зменшення корисності	-	-	-	-	-
31.12.2022					
Фінансові активи, валова балансова вартість	43	-	-	-	43
Очікуваний рівень збитків за кредитами, %	0%	0%	0%	0%	-
Накопичене зменшення корисності	-	-	-	-	-

Станом на 31 грудня 2023 та 2022 року інші фінансові активи за амортизованою собівартістю є непротермінованими та незнеціненими. Станом на звітні дати фінансові активи Компанії не були знецінені.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Компанія може зіткнутися з труднощами при погашенні своїх фінансових зобов'язань. Причиною зростання рівня ризику ліквідності може стати суттєва невідповідність між термінами погашення фінансових активів та фінансових зобов'язань у випадку, коли терміни погашення фінансових активів перевищують терміни погашення фінансових зобов'язань.

Завданням управлінського персоналу Компанії є підтримка балансу між безперервним фінансуванням, достатньою кількістю готівки та інших високоліквідних активів і підтриманням відповідного рівня кредитних зобов'язань перед постачальниками та банками.

Компанія аналізує свої фінансові активи та зобов'язання за строками погашення та планує свою ліквідність в залежності від очікуваного терміну виконання зобов'язань за відповідними фінансовими інструментами.

В наведеній нижче таблиці представлено фінансові зобов'язання Компанії в розрізі очікуваних термінів погашення. Таблиця базується на недисконтованих грошових потоках фінансових зобов'язань, виходячи з припущення, що Компанія гаситиме заборгованість як тільки настануть строки до її оплати. Таблиця включає як основну суму боргу, так і відсотки станом на 31 грудня 2023 та 31 грудня 2022.

Суми в таблиці можуть не відповідати статтям у звіті про фінансовий стан оскільки таблиця включає недисконтовані грошові потоки.

	На вимогу	До 3 місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Разом
31.12.2023						
Зобов'язання з оренди	-	37 799	158 489	767 604	377 525	1 341 417
Торгова та інша кредиторська заборгованість	-	202 574	-	-	-	202 574
Загальна сума	-	240 373	158 489	767 604	377 525	1 543 991

	На вимогу	До 3 місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Разом
31.12.2022						
Зобов'язання з оренди	-	32 791	148 764	764 866	472 879	1 419 300
Торгова та інша кредиторська заборгованість	-	328 655	-	-	-	328 655
Загальна сума	-	361 446	148 764	764 866	472 879	1 747 955

Протягом року, що закінчується 31 грудня 2023 Компанією було здійснено закупівлі від найбільшого постачальника на суму 2 856 472 тис. грн., що становить загалом близько 82% від загального обсягу закупівель.

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2022 року, Компанією було здійснено закупівлі від найбільшого постачальника на суму 1 969 721 тис.грн., що становить загалом близько 81% від загального обсягу закупівель.

Показник	Станом на 31 грудня 2023 року	Станом на 31 грудня 2022 року	Абсолютна зміна	Відносна зміна, %
Коефіцієнт загальної ліквідності (Загальний коефіцієнт покриття)	3,56	1,78	1,78	100%
Коефіцієнт поточної (швидкої) ліквідності	1,53	0,28	1,25	444%
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	1,37	0,19	1,18	622%

Збільшення коефіцієнтів ліквідності на 31.12.2023 року відбулося за рахунок зростання залишків за грошовими коштами та запасами та зменшення поточних зобов'язань.

Ризик управління капіталом

Основна мета Компанії в управлінні капіталом – забезпечити безперервність діяльності з метою максимізації прибутку, а також для фінансування операційних і капітальних витрат і підтримання стратегії розвитку Компанії.

Компанія здійснює управління структурою капіталу та коригує її відповідно до змін в економічному середовищі, тенденціях на ринку та стратегії розвитку. Протягом звітної періоду, який представлено в цій фінансовій звітності, не було змін до мети чи політики Компанії з управління капіталом.

Компанія контролює капітал використовуючи коефіцієнт фінансового важеля, що визначається як співвідношення чистої заборгованості до капіталу та чистого боргу. До складу чистого боргу включаються зобов'язання з оренди, торговельна та інша кредиторська заборгованість, за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів. Капітал включає всі складові капіталу.

	31.12.2023	31.12.2022
Зобов'язання з оренди	988 490	1 062 085
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	202 574	328 655
Мінус: Грошові кошти та їх еквіваленти	(512 335)	(86 388)
Чистий борг	678 729	1 304 352
Власний капітал	1 126 633	715 178
Власний капітал та чистий борг	1 805 362	2 019 530
Коефіцієнт фінансового важеля	38%	65%

Українській економіці, як і раніше, притаманні ознаки та ризики ринку з перехідною економікою. Такі особливості включають, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції та наявністю валютного контролю, що не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами митної території України. Стабільність економіки України в значній мірі залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, а також економіки в цілому.

Протягом останніх років Україна на тлі обмеження політичних та економічних зв'язків із Російською Федерацією ("РФ") переорієнтовувала економіку на тісну співпрацю з країнами Європейського Союзу ("ЄС"), реалізуючи потенціал встановленої Поглибленої і всеохоплюючої зони вільної торгівлі ("ПВЗВТ") з ЄС.

Із кінця 2019 року значний негативний вплив на світову економіку та економіку України мала пандемія коронавірусу COVID-19. Проте в 2022 році вплив пандемії був помітно меншим, ніж протягом 2020 та 2021 років. Карантинні обмежувальні заходи у звітному році не мали значного впливу на операційні процеси Компанії.

24 лютого 2022 року Російською Федерацією за сприяння та використання території Республіки Білорусь з різних напрямів було здійснено пряме військове вторгнення в Україну. Цей напад є продовженням російсько-української війни, яка була розпочата РФ із захоплення Криму у лютому-березні 2014 року та війни в окремих районах Луганської та Донецької областей починаючи із квітня 2014 року.

Внаслідок військового вторгнення Російської Федерації повномасштабні бойові дії розгорнулися і тривають на значній території, що охоплює низку областей Півночі, Сходу та Півдня України. Повітряний простір було закрито для цивільної авіації; об'єкти військової та цивільної інфраструктури по всій території України регулярно піддаються ракетно-бомбовим ударам, артилерійським обстрілам. В Україні, починаючи із 24 лютого 2022 року й по дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, запроваджений та діє воєнний стан.

У 2023 році реальний ВВП зріс на 5,3%, що значно перевищило очікування та більшість прогнозів як українських, так і іноземних інституцій. У 2022 році падіння реального ВВП спостерігалось на рівні 31,5%

Протягом 2023 року інфляція стрімко сповільнилася: з 26,6% до 5,1%, впритул наблизившись до цілі Національного банку (5%). Вагому роль у сповільненні інфляції відіграла послідовна монетарна політика, спрямована передусім на збереження курсової стійкості. Рівень міжнародних резервів, який завдяки зовнішньому фінансуванню у 2023 році збільшився на 42% до 40,5 млрд дол. США, дає можливість належним чином виконувати це завдання. У 2022 році річний рівень інфляції в Україні склав 26,6%.

Важливою компонентою збереження курсової стійкості було підтримання центральним банком достатньої привабливості гривневих інструментів. Цьому, зокрема, сприяла послідовна та виважена процентна політика. Облікова ставка після її підвищення в червні 2022 року одразу на 15 в. п. до 25% залишалася незмінною до липня 2023 року й надалі знижувалася поступово, лише за формування належних передумов, та не підважила привабливість гривневих заощаджень.

Основним ризиком для сталого економічного розвитку та діяльності бізнесу в Україні залишається продовження повномасштабних військових дій та блокування звичних торговельних шляхів. Військові дії та постійна загроза ракетних атак РФ по об'єктах цивільної та критичної інфраструктури на всій території України ускладнюють функціонування Компанії у звичайному режимі. Проте, станом на кінець звітного періоду в регіонах, де розміщені основні активи Компанії, активні бойові дії не ведуться; операційна діяльність Компанії не порушена.

Стабілізація військово-політичної та економічної ситуації значною мірою залежить від успіху спільних зусиль України та світового співтовариства, але в даний час важко передбачити подальший розвиток подій, включно з функціонуванням органів управління, підприємств та організацій в Україні.

Генеральний директор

Головний бухгалтер



Олексій ГРИШКО

Лариса ФЕДОТОВА