

**ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**Товариства з обмеженою відповідальністю**  
**«Тема Мода Юкрейн»**  
**за 2024 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

<b>1. Загальні відомості .....</b>	<b>3</b>
1.1. Сфера діяльності компанії.....	3
1.2. Керівництво та організаційна структура Компанії станом на 31 грудня 2024 року .....	4
1.3. Кількість працівників Компанії у розрізі департаментів станом на 31 грудня 2024 року .....	4
1.4. Кінцеві бенефеціари бізнесу.....	5
<b>2. Соціальна складова бізнесу .....</b>	<b>6</b>
2.1. Соціальні аспекти та кадрова політика .....	6
2.2. Фонд заробітної плати за 2024 рік.....	7
<b>3. Сталий розвиток .....</b>	<b>7</b>
3.1. Політика якості .....	7
3.2. Екологічні аспекти, дослідження та інновації .....	8
<b>4. Результати діяльності компанії .....</b>	<b>9</b>
4.1. Фінансові результати діяльності за 2024 рік.....	9
4.2. Податки сплачені у 2024 році до державного та місцевих бюджетів.....	10
4.3. Вплив на результати діяльності у 2024 році, ризики, перспективи розвитку.....	10

## 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 31.12.2024 року, Компанія здійснює діяльність через 49 магазинів, 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 2024 року налічує понад 1 300 магазинів у 82 країнах світу на 5 континентах та більше 55 000 співробітників.

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. Станом на 2024 рік LC Waikiki досягла обсягів продажів у 144,7 мільярдів турецьких лір, та експорту в 1,2 мільярда доларів США.



Відділ збуту Маріуполь Порт Сіті	6
Відділ збуту Миколаїв Сіті Центр	22
Відділ збуту Н'ю Вей	21
Відділ збуту Одеса Котовський	13
Відділ збуту Одеса Острів	28
Відділ збуту Одеса Рів'єра	22
Відділ збуту Одеса Середньофонтанський	21
Відділ збуту Одеса Сіті Центр	36
Відділ збуту Океан Плаза	24
Відділ збуту Полтава Київ Молл	22
Відділ збуту Проспект	36
Відділ збуту Район	20
Відділ збуту Республіка	34
Відділ збуту Ретровіліж	27
Відділ збуту Рівер Молл	34
Відділ збуту Рівне Злата Плаза	23
Відділ збуту Скай Молл	18
Відділ збуту Суми Універмаг Київ	20
Відділ збуту Тернопіль Подоляни	29
Відділ збуту Ужгород Дастор	27
Відділ збуту Універмаг Луцьк	28
Відділ збуту Харків Караван Мегастор	9
Відділ збуту Харків Клас	14
Відділ збуту Харків Нікольський	18
Відділ збуту Харків Французький бульвар	18
Відділ збуту Херсон Фабрика	5
Відділ збуту Хмельницький Оазис	29
Відділ збуту Хрещатик	16
Відділ збуту Червоноград Майдан	18
Відділ збуту Черкаси Любава	23
Відділ збуту Чернівці Депот Молл	31
Відділ збуту Чернігів Голівуд	22
Головний офіс	46
Grand Total	1 176

#### 1.4. Кінцеві бенефеціари бізнесу

Прізвище	% власності
Küçük родина (Туреччина)	% 39,31
Dizdar родина (Туреччина)	% 22,08
Kısacık родина (Туреччина)	% 7,21
Амоуґал родина (Туреччина)	% 6,37
Інші (Туреччина)	% 25,03

## 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 добросовісним
- 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 2024 рік

Незважаючи на повномасштабну військову агресію російської федерації проти України, труднощі та втрати, що виникли у зв'язку з цим, Компанія протягом 2022-2024 років не припиняла виконувати свої зобов'язання перед працівниками підприємства та продовжує здійснювати виплати заробітної плати не менше, ніж у раніше встановлених обсягах та в терміни, встановлені законом, щорічно здійснює перегляд та підвищує заробітну плату. За 2024 рік Компанією було нараховано та виплачено винагород на загальну суму 355 366 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.

*LC Waikiki 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.

*Дії LC Waikiki:*

Ознайомити з принципами LC Waikiki всіх постачальників і виробників без будь-яких незрозумілих моментів, щоб виготовити екологічну продукцію та зробити екологічну політику зрозумілою, забезпечити проведення необхідних тренінгів і підвищити обізнаність.

Проводити аудити на місці для всіх 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 ефективне 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 покупців LC Waikiki працює лише з постачальниками, які виробляють екологічно безпечні матеріали.

*Компанія проводить біля 4 500 екологічних тестів щодня*

- У лабораторіях LC Waikiki 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 політики безпеки LC Waikiki - продукція для здоров'я людини, а також з огляду на побажання матерів новонароджених, створена капсульна колекція для новонароджених з органічної бавовни, яка складається з 3-х окремих частин.

## 4. Результати діяльності компанії

### 4.1. Фінансові результати діяльності за 2024 рік

№	Показник	Станом на 31 грудня 2024 року, тис. грн.	Станом на 31 грудня 2023 року, тис. грн.	Абсолютна зміна, тис. грн.	Відносна зміна, %
1	Дохід від реалізації	4 861 941	4 728 632	133 309	3%
2	Валовий прибуток	1 325 878	1 664 007	(338 129)	-20%
3	Фінансовий результат від операційної діяльності	61 204	423 574	(362 370)	-86%
4	Фінансовий результат до оподаткування	150 891	502 480	(351 589)	-70%
5	Чистий фінансовий результат	122 668	411 455	(288 787)	-70%

6	Необоротні активи	811 798	1 052 973	(241 175)	-23%
7	Оборотні активи	1 374 271	1 330 202	44 069	3%
8	Власний капітал	1 201 301	1 126 633	74 668	7%
9	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	699 855	882 781	(182 926)	-21%
10	Поточні зобов'язання і забезпечення	284 913	373 761	(88 848)	-24%

За 2024 рік Компанія отримала прибуток, як фінансовий результат від діяльності, так само, як і у 2023 році, але у меншому обсязі. Основними причинами зниження прибутковості стало зменшення валового прибутку на 20% внаслідок зростання собівартості товару та курсу валют, а також збільшення адміністративних витрат у частині заробітної плати та податків із заробітної плати.

#### 4.2. Податки сплачені у 2024 році до державного та місцевих бюджетів

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

За 2024 рік Компанією сплачено податків на загальну суму більше ніж 1,4 мільярда гривень, в тому числі:

Податок	Сума за 2024 рік, тис. грн.	Сума за 2023 рік, тис. грн.	Абсолютна зміна, тис. грн.	Відносна зміна, %
ПДВ (податок на додану вартість)	155 675	220 640	(64 965)	-29%
Податок за прибуток	32 251	33 939	1 688	-5%
Податок з доходів, отриманих нерезидентом із джерелом їх походження з України	-	-	-	-
ПДФО (податок на доходи фізичних осіб)	64 545	59 550	4 995	8%
Військовий збір	6 444	4 961	1 483	30%
Єдиний соціальний внесок	74 546	70 098	4 448	6%
Митні платежі	1 077 318	993 298	84 020	9%
<b>ВСЬОГО</b>	<b>1 410 778</b>	<b>1 382 486</b>	<b>31 668</b>	<b>19%</b>

У 2024 році у порівнянні із 2023 роком спостерігається збільшення загальної суми сплачених податків, зростання склало 19%.

На 30% збільшилась сума військового збору внаслідок зростання заробітної плати та застосування підвищеної відсоткової ставки військового збору у розмірі 5% замість 1,5% з 1-го грудня 2024 року. Крім того, майже на 30% зменшилась сума ПДВ, що відбулось в основному за рахунок збільшення обсягів імпорту товарів та суми ПДВ, сплаченого з імпортованих товарів на 84 тис. грн. у 2024 році у порівнянні із 2023 роком.

#### 4.3. Вплив на результати діяльності у 2024 році, ризики, перспективи розвитку

Компанія має статус великого платника податків та на кінець 2024 року працевлаштувала 1176 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, створення додаткових робочих місць, забезпечення широких верств населення України 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 2024 році склав більше 5,8 млрд. гривень, з наступним розподілом по областях:

№	Регіон	Товарообіг у 2024 році
		(з ПДВ 20%), грн.
1	Київ та область	1 572 240 668,00
2	Одеська	621 775 541,00
3	Львівська	492 121 550,00
4	Чернігівська	85 191 230,00
5	Запорізька	132 495 667,00
6	Житомирська	177 681 309,00
7	Дніпропетровська	491 560 001,00
8	Полтавська	141 380 865,00
9	Кіровоградська	133 203 748,00
10	Волинська	159 546 031,00
11	Харківська	249 961 844,00
12	Тернопільська	160 403 040,00
13	Вінницька	255 560 394,00

14	Рівненська	172 182 593,00
15	Хмельницька	155 025 028,00
16	Івано-Франківська	158 007 874,00
17	Миколаївська	98 805 553,00
18	Сумська	66 836 096,00
19	Чернівецька	187 335 531,00
20	Черкаська	99 669 272,00
21	Закарпатська	166 115 206,00
<b>Всього</b>		<b>5 777 099 041,00</b>

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, внаслідок чого окремі магазини Компанії були вимушені припинити свою діяльність після 24 лютого 2022 року, Компанія зазнала значних втрат, деякі магазини були зруйновані та/або перебували та протягом 2024 року продовжують перебувати на окупованих територіях, обсяги продажів товарів у 2022 році зменшились, але материнська компанія LC Waikiki зацікалена у збереженні та подальшому розвитку бізнесу в Україні, ризики окремо застраховані материнською компанією в рамках глобального страхування, що дозволило Компанії протягом 2023-2024 років одержати страхові компенсації по втратах у зв'язку з військовими діями у розмірі більше 10 млн. доларів США.

Як соціально відповідальний бізнес, впродовж дії воєнного стану, у 2022-2024 роках, Компанія здійснила пожертви грошових коштів на підтримку соціальних фондів, а також надало гуманітарну допомогу у вигляді товарів (одягу, взуття тощо) на загальну суму 32,4 млн. гривень, в тому числі у 2024 році – на 20,8 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 2024 та 2023 років, не відбулося жодних змін у цілях, політиках та процесах управління ризиками Компанії.

## 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 з прив'язкою до долару США та євро, що, у свою чергу, призводить 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	33,982	32,3423
Станом на 31 грудня 2022	38,951	36,5686
Середній курс за рік	39,5582	36,5738
Станом на 31 грудня 2023	42,2079	37,9824
Середній курс за рік	43,4504	40,1521
Станом на 31 грудня 2024	43,9266	42,039

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

	31.12.2024	31.12.2023
	USD	
Фінансові активи	-	-
Фінансові зобов'язання	(50)	(148 079)
Чиста позиція	(50)	(148 079)
	EUR	
Фінансові активи	-	-
Фінансові зобов'язання	(25)	(24)
Чиста позиція	(25)	(24)

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
<b>2024</b>		
USD	20	(10)
USD	-5	3
EUR	20	(5)
EUR	-5	1
<b>2023</b>		
USD	20	(29 616)
USD	-5	7 404
EUR	20	(5)
EUR	-5	1

*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 2023 та 2024 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
<b>31.12.2024</b>					
Фінансові активи, валова балансова вартість	48	-	-	-	48
Очікуваний рівень збитків за кредитами, %	0%	0%	0%	0%	-
Накопичене зменшення корисності	-	-	-	-	-
<b>31.12.2023</b>					
Фінансові активи, валова балансова вартість	74	-	-	-	74
Очікуваний рівень збитків за кредитами, %	0%	0%	0%	0%	-
Накопичене зменшення корисності	-	-	-	-	-

Станом на 31 грудня 2024 та 2023 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 2024 та 31 грудня 2023.

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
<b>31.12.2024</b>						
Зобов'язання з оренди	-	48 756	169 294	679 521	217 655	1 115 226
Торгова та інша кредиторська заборгованість	-	101 381	-	-	-	101 381
Загальна сума	-	150 137	169 294	679 521	217 655	1 216 607

	На вимогу	До 3 місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Разом
<b>31.12.2023</b>						
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

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2024 року, Компанією було здійснено закупівлі від найбільшого постачальника на суму 3 233 579 тис. грн., що становить загалом близько 83% від загального обсягу закупівель. Залишок кредиторської заборгованості найбільшому постачальнику на 31 грудня 2024 року становив 40% торгової та іншої кредиторської заборгованості.

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2023 року, Компанією було здійснено закупівлі від найбільшого постачальника на суму 2 856 472 тис. грн., що становить загалом близько 82% від загального обсягу закупівель. Залишок кредиторської заборгованості найбільшому постачальнику на 31 грудня 2023 року становив 69% торгової та іншої кредиторської заборгованості

Показник	Станом на 31 грудня 2024 року	Станом на 31 грудня 2023 року	Абсолютна зміна	Відносна зміна, %
Коефіцієнт загальної ліквідності (Загальний коефіцієнт покриття)	4,82	3,56	1,26	36%
Коефіцієнт поточної (швидкої) ліквідності	2,12	1,53	0,59	39%
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	1,94	1,37	0,57	42%

Збільшення коефіцієнтів ліквідності на 31.12.2024 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 звітного періоду 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.

	31.12.2024	31.12.2023
Зобов'язання з оренди	837 779	988 490
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	101 381	202 574
Мінус: Грошові кошти та їх еквіваленти	(553 508)	(512 335)
<b>Чистий борг</b>	<b>385 652</b>	<b>678 729</b>
Власний капітал	1 201 301	1 126 633
<b>Власний капітал та чистий борг</b>	<b>1 586 953</b>	<b>1 805 362</b>
<i>Коефіцієнт фінансового важеля</i>	24%	38%

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 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 з російською федерацією переорієнтувала економіку на тісну співпрацю з країнами Європейського Союзу ("ЄС"), реалізуючи потенціал встановленої Поглибленої і всеохоплюючої зони вільної торгівлі ("ПВЗВТ") з ЄС.

Починаючи з 24 лютого 2022 року в Україні тривають широкомасштабні бойові дії, пов'язані із вторгненням російської федерації. Цей напад є продовженням російсько-української війни, яка була розпочата російською федерацією із захоплення Криму у лютому-березні 2014 року та війни в окремих районах Луганської та Донецької областей починаючи з 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 закрито для цивільної авіації; об'єкти військової та цивільної інфраструктури по всій території України регулярно піддаються ракетно-бомбовим ударам, артилерійським обстрілам. В Україні, починаючи з 24 лютого 2022 року, безперервно діє воєнний стан.

Зазнавши великих людських, інфраструктурних та фінансових втрат з початку війни, українська економіка залишалася стабільною протягом 2024 року. Це стало можливим завдяки високій адаптованості бізнесу та населення до умов війни та сприятливій фіскальній політиці за підтримки масштабного міжнародного фінансування. Зростання реального ВВП у 2024 році (оцінка Міністерства Економіки) становило 3,6% (2023 рік: зростання 5,3%).

У грудні 2024 року інфляція зросла до 12,0% у річному обчисленні (2023: 5,1%). Основними драйверами зростання споживчих цін стали збільшення витрат бізнесу на енергоносії та робочу силу, стрімке зростання цін на продукти харчування через низький врожай, ослаблення курсу гривні тощо. За очікуваннями Національного банку України, інфляція перейде у стабільну низхідну траєкторію в другій половині 2025 року.

Основними ризиками для економічного розвитку та діяльності бізнесу в Україні є триваліший термін та/або можливе розширення театру бойових дій, зменшення міжнародної фінансової і воєнної допомоги. Ці ризики можуть обмежити або зробити неможливим здійснення господарської діяльності Компанії в Україні. Проте станом на кінець звітного року звичайна діяльність Компанії не порушена, а у регіоні, де розміщені основні активи Компанії, не ведуться активні бойові дії.

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



Олексій ГРИШКО

Головний бухгалтер

Лариса ФЕДОТОВА

Дата затвердження: 06.06.2025