Звіт про управління

ПП «СМАРТІ УА» за 2025 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

Одеса

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

1.1 Загальна інформація про компанію

ПП «СМАРТІ УА» (далі – Компанія) — національний дистриб'ютор дитячих товарів в Україні.

6870

торгових точок в Україні в прямому покритті

30

брендів дитячих товарів, представлені в Україні на ексклюзивних умовах

107

торгових мереж України в прямому покритті

170

спеціалістів по продажам и мерчендайзерів

31 500 м^2

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, Підприємство безперервно веде пошук новинок, розширює асортимент, обираючи найкращі дитячі товари і найнадійніших постачальників, як в Україні, так і в країнах Європи.

Мета Компанії – запропонувати малюкам найкраще.

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

Мережеві партнери Компанії:

BILLA

МЕРЕЖА ТОРГОВЕЛЬНИХ ЦЕНТРІВ ЕПІЦЕНТР®

АТБ

FOZZY гіпермаркет

METRO Cash & Carry

ЕКО МАРКЕТ

Сільпо

фора

NOVUS

Фуршет

ТАВРИЯ В СЕТЬ СУПЕРМАРКЕТОВ

велика кишеня

Серед брендів, які ПП «СМАРТІ УА» дистрибутує в Україні, відомі торгові марки: в дитячому харчуванні - Bebi, Heinz, Hame, Similac та інші, дитяча косметика та гігієна - Bübchen, NUK, Baby-Nova, Avent та інші; іграшки - Tolo, Hasbro, Playmobil, Siku, Lena тощо.

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 Підприємством 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. Іоганна Гена, 19, корпус А, оф. 410

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 компанію сімейного типу в дитячому сегменті.

Бізнес RedHead Family Corporation включає в себе найбільшу в Україні мережу дитячих магазинів та національну дистрибуцію ПП «СМАРТІ УА» дитячих товарі.

1.3 Організаційна структура компанії

Організаційна структура підприємства представлена на рис. 1:

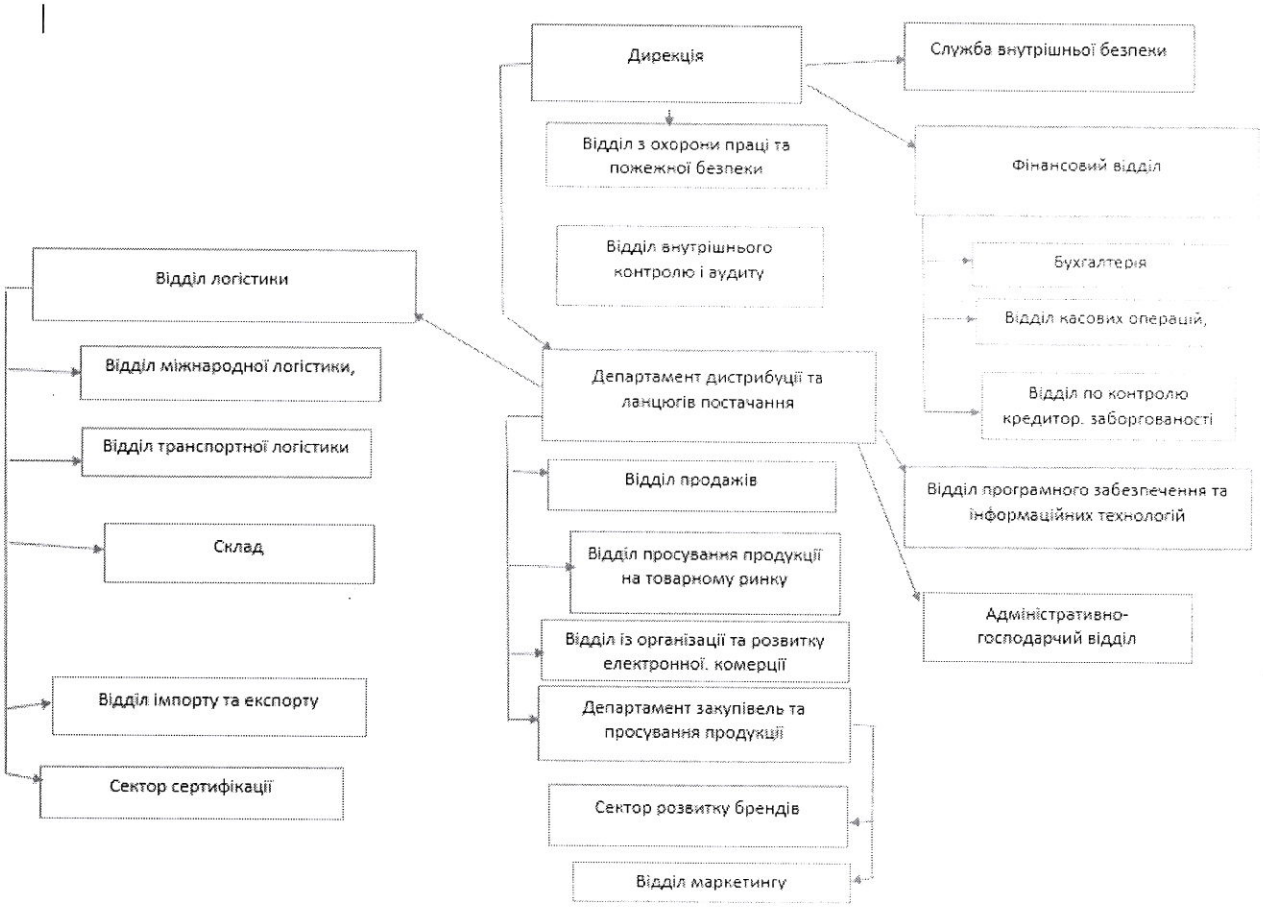

Рис. 1. Організаційна структура Компанії

2. Результати діяльності

У складних соціально-економічних умовах України Компанія залучає нових покупців і консолідує ринок, показавши за 2025 р. зростання обсягів продажу, не зважаючи на дію воєнного стану в Україні.

У 2025 році Компанія показала стабільне фінансове становище. Обсяг діяльності збільшився порівняно з попереднім 2024 роком, про що свідчать фінансові показники.

Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг у 2025 році склав 1026880 тис. грн (2024: 909003 тис. грн). Отже, в 2025 році чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг порівняно з попереднім 2024 роком збільшився на 117877 тис. грн або на 12,97%.

Компанії вдалося збільшити 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 2025 році склав 333672 тис. грн (2024: 258477 тис. грн), отже, валовий прибуток в 2025 році збільшився на 75195 тис. грн.

Рентабельність за валовим прибутком в 2025 році склала 32,5% порівняно з 28,4% в 2024 році, отже, рентабельність за валовим прибутком в звітному році збільшилася на 4,1% у порівнянні з попереднім роком.

Чистий прибуток Компанії в 2025 році склав 5292 тис. грн (2024: 2884 тис. грн.). Таким чином, чистий прибуток в 2025 році збільшився на 2408 тис. грн. або на 83,5%.

Рентабельність продаж за чистим прибутком в 2025 році склала 0,52% (2024: 0,32%), тобто вона збільшилася на 0,2%.

Прибуток від операційної діяльності в 2025 році склав 7531 тис. грн, в 2024 році – 4361 тис. грн, отже, в звітному році він збільшився на 3170 тис. грн.

Рентабельність за прибутком від операційної діяльності склала 0,73% у 2025 році порівняно з 0,48% у 2024 році, тобто вона збільшилася на 0,25%.

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 31.12.2025 і 31.12.2024 року показники ліквідності Компанії склали:

Коефіцієнт загальної ліквідності (коефіцієнт покриття) станом на 31.12.2025 року дорівнює **0,989**, що показує майже аналогічне значення, як і в минулому році (станом на 31.12.2024 року – **0,98**). Отже, компанія не є в повній мірі спроможною перекрити свої поточні зобов'язання поточними активами.

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

Коефіцієнт швидкої ліквідності Компанії на 31.12.2025 р. склав – **0,779**, станом на 31.12.2024 р. його рівень складав **0,806.** Коефіцієнт швидкої ліквідності в звітному році зменшився на 0,027 порівняно з попереднім роком. При тому зниження відповідного показника у 2025 році потребує уваги керівництва для пошуку можливих шляхів підвищення швидкої ліквідності.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності на 31.12.2025 р. складає **0,093**, на 31.12.2024 р.- **0,074**, отже, в звітному році абсолютна ліквідність збільшилася на 0,019 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.

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

Коефіцієнт автономії у 2025 році склав 0,027, а у 2024 році він складав 0,01, отже, відбулося збільшення в звітному році порівняно з попереднім на 0,017.

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 31.12.2025 року у Компанії працювало 291 особа, а станом на 31.12.2024 р. - 316 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.

Нематеріальна мотивація

У Компанії є Місія та Цінності, що охоплюють такі складові: 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.

Підприємством 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 непогашеною торговою дебіторською заборгованістю контрагентів за операціями реалізації товарів, 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 товарів, робіт, послуг (ризик відволікання коштів), 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.

Балансова вартість фінансових активів являє собою максимальну величину кредитного ризику і складає в 2025 році 260546 тис. грн. (в 2024 – 298165 тис. грн.):

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
	тис. грн.	тис. грн.
Грошові кошти та їх еквіваленти	31453	28375
Торгова дебіторська заборгованість	203336	232427
Інша поточна дебіторська заборгованість	25757	37363
Усього	260546	298165

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 2025 року і 2024 року:

	31.12.2025, тис. грн.			31.12.2024, тис. грн.		
	Чиста вартість реалізації	Первісна вартість	Резерв сумнівних боргів	Чиста вартість реалізації	Первісна вартість	Резерв сумнівних боргів
Торгова дебіторська заборгованість	203336	203336	-	232427	232427	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	25757	25757	-	37363	37363	-
Всього	229093	229093	-	298165	298165	-

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 (uaAAA, uaAA)	Без рейтингу	Всього
На 31.12.2025			
Грошові кошти та їх еквіваленти	31453	-	31453
Торгова дебіторська заборгованість	-	203336	203336
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	25757	25757
На 31.12.2024			
Грошові кошти та їх еквіваленти	28375	-	28375
Торгова дебіторська заборгованість	-	232427	232427
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	37363	37363

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

Компанія не є економічно залежною від обмеженого числа покупців і замовників.

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 розвиненою системою управління ризиком ліквідності для управління короткостроковим, середньостроковим та довгостроковим 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 прогнозної 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 послугами з факторингу і короткостроковими кредитами банків.

У таблиці нижче представлені терміни погашення фінансових зобов'язань станом на 31 грудня 2025 і 2024 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 31.12.2025					
Торгова кредиторська заборгованість	128468	128468	128468	-	-
Інші поточні зобов'язання	207392	207392	207392	-	-
Станом на 31.12.2024					
Торгова кредиторська заборгованість	297938	297938	297938	-	-
Інші поточні зобов'язання	77193	77193	77193	-	-

Ринкові ризики

Процентний ризик

Процентний ризик пов'язаний зі зміною процентних ставок, яка може негативно позначитися на фінансових результатах Компанії.

Процентний ризик Компанії може виникнути у зв'язку з банківськими позиковими коштами. Між тим, компанія не наражалась на ризик коливань грошових потоків у зв'язку зі змінами процентної ставки, оскільки в 2025 і в 2024 роках не залучала короткострокові кредити банків. Заборгованість за кредитами банків станом на 31.12.2025 і 31.12.2024 року відсутня.

Валютний ризик

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

Компанія здійснює свою діяльність переважно в Україні, тому її рівень валютного ризику пов'язаний в основному з грошовими коштами та депозитами, а також дебіторською та кредиторською заборгованістю, деномінованою у валюті.

Валютами, в яких деноміновані значна частина позикових коштів, є долар США і євро.

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

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

Валюта	31.12.2025	31.12.2024
Гривня/Долар США	42,3878	42,0390
Гривня/ЄВРО	49,8565	43,9266

Балансова вартість монетарних активів і зобов'язань, деномінованих в іноземній валюті, станом на 31.12.2025 і 31.12.2024 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 31.12.2025					
Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість	6,1	257,6	6,3	315,7	573,3
Торгова та інша поточна кредиторська заборгованість	167,9	7117,6	609,7	30398,9	37516,5
Схильність до ризику (нетто)	-161,8	-6860,0	-603,4	-30083,2	-36943,2
На 31.12.2024					
Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість	15,2	639,4	-	-	639,4
Торгова та інша поточна кредиторська заборгованість	211,8	8903,5	621,6	28791,6	37695,1
Схильність до ризику (нетто)	-196,6	-8264,1	-621,6	-28791,6	-37055,7

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, оскільки сума кредиторської заборгованості в іноземній валюті станом на 31.12.2025 року є значною, а курс гривні характеризується суттєвими коливаннями. Між тим, валютний ризик за монетарними зобов'язаннями, деномінованими в іноземній валюті, 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. Водночас, 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 2025 року не спостерігалося зниження попиту на товари, які реалізує ПП «СМАРТІ УА».

Через вплив військової агресії РФ проти України попит на товари, що реалізуються Компанією, в подальшому може змінитися відносно структури асортименту і зміни обсягів продажів за регіонами України залежно від безпекової ситуації, міграції населення тощо.

Остаточно оцінити відповідний ризик на дату затвердження фінансової звітності до випуску не представляється можливим, між тим, менеджмент оперативно відслідковує коливання попиту споживачів і реагує шляхом постачання на ринок товарів, що користуються активним попитом.

6.2.ОПЕРАЦІЙНІ РИЗИКИ

Операційні ризики включають наступні:

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

Операційні ризики Керівництвом Компанії оцінюються, як низькі.

Основні операційні ризики та підхід щодо їх управлінням 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 Україні 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 значної кількості суб'єктів, який обумовлений неможливістю виконання ними своїх зобов'язань у зв'язку з невиконанням (несвоєчасним виконанням) зобов'язань одним суб'єктом внаслідок реалізації кредитного ризику, ризику ліквідності або іншого ризику. Системний ризик, на який впливає стан економіки, несе загрозу порушення діяльності всієї фінансової системи.

• ***ризик форс-мажорних обставин і впливу військових подій внаслідок збройної агресії РФ проти України*** - ризик виникнення збитків, **повної або часткової втрати активів,** через настання невідворотних обставин, у тому числі обставин непереборної сили, що неможливо передбачити, які призводять або створюють передумови для виникнення збоїв у роботі Компанії або безпосередньо перешкоджають її нормальному функціонуванню.

Військова агресія Російської Федерації проти України з 24 лютого 2022 року призвела до оголошення військового стану в країні і є подією, яка вплинула на фінансовий стан, результати діяльності і грошові потоки Компанії у 2025 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.

Враховуючи вищевикладене, Підприємство зробило оцінку припущення щодо безперервності діяльності.

Діяльність Підприємства 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 Підприємства, її персонал, ліквідність та збереження активів.

Між тим, входячи до числа провідних компаній, які забезпечують розвиток ринку дитячих товарів в Україні, Підприємство 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 Підприємства.

Підприємство 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) Підприємству вдалося забезпечити і збільшити прибутковість діяльності в 2025 році.

2) Всі активи Компанії збережено в повному обсязі.

3) Підприємство 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 2025 року кількість працівників Підприємства збережена, отже, зберігаються кадри для забезпечення стабільної роботи в найближчому майбутньому.

5) Станом на дату затвердження звітності за 2025 рік керівництво Підприємства не має наміру призупиняти або ліквідовувати діяльність Підприємства.

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 Підприємства в нинішніх обставинах, розширення зони бойових дій по регіонах України може негативно вплинути на результати та фінансовий стан Підприємства таким чином, що наразі неможливо визначити.

Цей Звіт про управління відображає поточну оцінку керівництва впливу ділового середовища в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан підприємства і підготовлено на основі принципу безперервності діяльності. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятися від оцінки керівництва, оскільки подальший вплив військової агресії РФ на економіку України в цілому і зокрема на операційну діяльність ПП «СМАРТІ УА» 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.

У Компанії регулярно проводиться опитування eNPS для дослідження задоволеності співробітників та оцінює лояльність співробітників до організації.

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

8. Фінансові інвестиції

Протягом 2024-2025 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 ПП «СМАРТІ УА» **Тетяна АЛЄКСЄЄНКО**

Головний бухгалтер **Інна ГАВРИЛЮК**