



ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ»
вулиця Прахових Сім'ї, буд. 54
м. Київ, Київ обл., 01033
ЄДРПОУ 33880213
Телефон 044 390 5457

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ»

за 2023 рік

Зміст

1.	Організаційна структура та опис діяльності підприємства.....	3
2.	Результати діяльності	4
3.	Аналіз ліквідності.....	6
4.	Соціальні аспекти та кадрова політика	7
5.	Ризики.....	8
6.	Інновації.....	9
7.	Фінансові інвестиції.....	9
8.	Перспективи розвитку Товариства	9

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ» (надалі – «Товариство» або «Компанія») є частиною Групи ЕПАМ. Компанія є товариством з обмеженою відповідальністю, заснованим та існуючим у відповідності із законодавством України. Компанія - один з лідерів у розробці, розвитку та виготовленні передових інформаційних технологій.

Юридична адреса Компанії: Україна, 01033, місто Київ, вулиця Прахових Сім'ї, будинок 54.

В Україні Компанія має офіси у Києві, Одесі, Львові, Харкові, Дніпрі, Вінниці, Івано-Франківську, Херсоні та Хмельницькому.

Товариство займається на території України наданням наступних послуги:

- комп'ютерне програмування,
- консультування з питань інформатизації,
- видання програмного забезпечення,
- інші супутні послуги у сфері інформаційних технологій.

Група ЕПАМ (надалі – «Група» або «Група ЕПАМ») - глобальний постачальник інтегрованих технологічних рішень та консалтингових послуг. Група була заснована у 1993 році, та працює в більш ніж 30 країнах по всьому світу.

Більш детальна інформація представлена на офіційному сайті Групи: <https://www.epam.com/>

2. Результати діяльності

У звіті представлено фінансовий аналіз Компанії, виконаний за 2023 рік. Якісна оцінка фінансових показників Товариства виконується з урахуванням належності до виду діяльності.

Наступна таблиця відображає основні фінансові результати Компанії (у тис. грн.):

Стаття	Код рядка	2023 рік	2022 рік	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	12 616 190	20 212 715	(7 596 525)	-37,6%
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(10 625 577)	(16 851 566)	6 225 989	-36,9%
Валовий прибуток		1 990 613	3 361 149	(1 370 536)	-40,8%
Інші операційні доходи	2120	367 600	1 622 867	(1 255 267)	-77,3%
Адміністративні витрати	2130	(251 771)	(378 966)	127 195	-33,6%
Витрати на збут	2150	(14 338)	(2 267)	(12 071)	532,5%
Інші операційні витрати	2180	(468 518)	(279 160)	(189 358)	67,8%
Фінансовий результат від операційної діяльності:		1 623 586	4 323 623	(2 700 037)	-62,4%
Інші фінансові доходи	2220	5 736	39 803	(34 067)	-85,6%
Фінансові витрати	2250	(29 813)	(163 361)	133 548	-81,8%
Фінансовий результат до оподаткування:		1 599 509	4 200 065	(2 600 556)	-61,9%
Витрати з податку на прибуток	2300	(288 651)	(756 906)	468 255	-61,9%
Чистий фінансовий результат:		1 310 858	3 443 159	(2 132 301)	-61,9%

За звітний період чистий дохід від реалізації послуг Компанії знизився більш ніж на 37% у порівнянні з 2022 роком, при цьому валовий прибуток зменшився майже на 41%. Основна частка доходів Компанії припадає на пов'язані компанії Групи ЕПАМ, що знаходяться під контролем материнської компанії ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ» (загальним контролем його кінцевої материнської компанії).

Чистий прибуток Компанії у 2023 році у порівнянні з минулорічним періодом зменшився на 62 % або на 2 132 301 тис. грн.

Витрати з податку на прибуток Компанії у 2023 році склали 288 651 тис. грн. (у 2022 році: 756 906 тис. грн.).

2. Результати діяльності (продовження)

Наступна таблиця відображає активи Компанії (тис. грн.):

АКТИВ	Код рядка	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2023 р.	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Нематеріальні активи	1000	1 611	1 480	(131)	-8,1%
Незавершене будівництво	1005	1 392 347	1 369 503	(22 844)	-1,6%
Основні засоби	1010	627 828	308 760	(319 068)	-50,8%
Відстрочені податкові активи	1045	31 295	34 505	3 210	10,3%
I. Необоротні активи	1095	2 053 081	1 714 248	(338 833)	-16,5%
Запаси	1100	35 708	33 242	(2 466)	-6,9%
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1130	68 183	65 829	(2 354)	-3,5%
з бюджетом	1135	2	371	369	18450,0%
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	1145	6 567 218	8 393 070	1 825 852	27,8%
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	304 433	792	(303 641)	-99,7%
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	1 526 140	1 036 437	(489 703)	-32,1%
Витрати майбутніх періодів	1170	645	0	(645)	-100,0%
II. Оборотні активи	1195	8 502 329	9 529 741	1 027 412	12,1%
Баланс	1300	10 555 410	11 243 989	688 579	6,5%

Загальні активи Компанії станом на 31 грудня 2023 року зросли на 6,5%, це пояснюється зростанням дебіторської заборгованості за внутрішніми розрахунками (зростання на 1 825 852 тис. грн.)

2. Результати діяльності (продовження)

Наступна таблиця відображає капітал та зобов'язання Компанії (тис. грн.):

ПАСИВ	Код рядка	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2023 р.	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	86 132	86 132	-	0,0%
Додатковий капітал	1410	1 614	1 602	(12)	-0,7%
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	9 057 360	10 368 219	1 310 859	14,5%
I. Власний капітал	1495	9 145 106	10 455 953	1 310 847	14,3%
Інші довгострокові зобов'язання	1515	242 718	82 364	(160 354)	-66,1%
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	1595	242 718	82 364	(160 354)	-66,1%
Поточна кредиторська заборгованість за:	1615	880 154	418 055	(462 099)	-52,5%
товари, роботи, послуги					
розрахунками з бюджетом	1620	55 687	91 081	35 394	63,6%
розрахунками зі страхування	1625	1 442	820	(622)	-43,1%
розрахунками з оплати праці	1630	8 437	5 126	(3 311)	-39,2%
Поточні забезпечення	1660	25 295	24 203	(1 092)	-4,3%
Інші поточні зобов'язання	1690	196 571	166 387	(30 184)	-15,4%
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	1695	1 167 586	705 672	(461 914)	-39,6%
Баланс	1900	10 555 410	11 243 989	688 579	6,5%

Зменшення у зобов'язаннях пояснюється зменшенням фінансових зобов'язань, що виникли за договорами оренди Компанії та були визнані на балансі згідно вимог МСФЗ 16. Станом на 31 грудня 2023 року довгострокова частка зобов'язань за орендою складала 82 364 тис. грн. (31 грудня 2022 року: 242 718 тис. грн.), в той час як короткострокова частка зобов'язань за орендою складала 166 374 тис. грн. (31 грудня 2022 року: 196 571 тис. грн.)

3. Аналіз ліквідності

Розрахунок коефіцієнтів ліквідності:

Показник ліквідності	Значення показника		Зміна показника	Обчислення, рекомендоване значення
	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2023 р.		
1	2	3	4	5
1. коефіцієнт поточної (загальної) ліквідності	7.28	13.50	6.22	Співвідношення поточних активів на короткострокові зобов'язання. Нормативне значення: 1 або більше.
2. коефіцієнт швидкої (проміжної) ліквідності	6.99	13.46	6.47	Співвідношення ліквідних активів короткостроковими зобов'язаннями. Нормативне значення: 1 або більше.
3. абсолютна ліквідність	1.31	1.47	0.16	Відношення високоліквідних активів до короткострокових зобов'язань. Нормативне значення: 0.2 і більше.

Станом на 31 грудня 2023 року значення коефіцієнтів ліквідності відповідає загальноприйнятим нормативним значенням. У порівнянні з минулим роком, стан ліквідності значно покращився завдяки зменшенню залишків короткострокових зобов'язань при суттєвому збільшенні оборотних активів.

Коефіцієнт швидкої (проміжної) ліквідності (13,46) відповідає його нормативному значенню. Це говорить про те, що у Компанії наявні ліквідні активи, якими можна погасити короткострокові зобов'язання. Коефіцієнт абсолютної ліквідності (1,47), суттєво перевищує його нормативне значення та свідчить про спроможність Компанії погасити всі свої короткострокові зобов'язання грошовими коштами.

Керівництво відстежує рівень ліквідності на регулярній основі. У поданій нижче таблиці наведені фінансові зобов'язання Компанії за категоріями залежно від визначених в угодах строків погашення, що залишилися станом на 31 грудня 2023 року (тис. грн.). Суми у таблиці представлені недисконтованими грошовими потоками.

	Строки погашення			Всього
	До 1 року	1 - 2 роки	2 - 5 років	
Зобов'язання за орендою	176 744	82 720	966	260 430
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	418 055	-	-	418 055
Всього майбутніх платежів	594 799	82 720	966	678 485

Виходячи з аналізу показників ліквідності, Компанія має достатньо активів щоб забезпечити вчасне виконання поточних та довгострокових зобов'язань у визначені вище строки. У Компанії відсутні будь які інші довгострокові фінансові зобов'язання окрім тих, що відносяться до договорів оренди. Основними джерелами забезпечення ліквідності є грошові кошти отримані від погашення дебіторської заборгованості від надання послуг іншим компаніям Групи ЕПАМ.

4. Соціальні аспекти та кадрова політика

Середня кількість працівників в Компанії в 2023 р. складала 285 співробітників, в 2022 році середня кількість працівників - 367 співробітників.

Витрати на оплату праці та відрахування на соціальні заходи у 2023 році склали у сумі 161 604 тис. грн. (2022: 248 108 тис. грн.).

Компанія пишається своєю стабільною та добре скоординованою командою - професіоналами з цінними навичками, знаннями та досвідом. Повага до прав і потреб працівників, застосування підходів, орієнтованих на майбутнє, забезпечення постійного навчання та підготовки програм є основою управління персоналом Компанії.

Система управління персоналом Компанії гармонізована з законодавством України. Політика з управління персоналом регламентує процеси пошуку працівників, винагороди, кар'єрного зростання, навчання та розвитку. У своїй діяльності Компанія поважає особисті свободи, права та гідність людини, не допускаються будь-які форми утисків на робочому місці та поведінка, яка б розглядалася як образлива і неприйнятна.

Неприпустимою є дискримінація або надання переваг залежно від походження, соціального і майнового стану, расової та національної приналежності, віку, статі, мови, політичних поглядів, релігійних переконань, роду і характеру занять, місця проживання та інших обставин.

Основними критеріями для прийняття рішень стосовно персоналу є кваліфікація працівника, професійні здібності, фактичні досягнення та інші критерії, пов'язані з роботою фахівця. Компанія підтримує та заохочує ініціативність і винахідливість працівників, сприяє розвитку та реалізації умінь і здібностей персоналу. Компанія перебуває в постійному діалозі зі своїми працівниками. Для цього на підприємстві використовується ціла низка механізмів донесення думки працівників до вищого керівництва.

Стратегія в галузі управління персоналом спрямована:

- на залучення найкращих фахівців на ринку праці;
- забезпечення гідного рівня винагороди та заохочення працівників;
- розвиток потенціалу працівників;
- формування єдиної корпоративної культури

Вибудована в такий спосіб система є ефективним інструментом, що дає можливості для ініціативи працівників. Планування потреби в працівниках, пошук і підбір персоналу, а також кадрове адміністрування проводяться відповідно до законодавства України, положення щодо підбору персоналу, правил внутрішнього трудового розпорядку.

Більш детальна інформація стосовно пошуку та підбору персоналу представлена на офіційному сайті Компанії: <https://careers.epam.ua/>

Також в Компанії впроваджена система медичного страхування співробітників.

5. Ризики

Загальна програма управління ризиками у Компанії спрямована на зведення до мінімуму потенційного негативного впливу на результати Компанії тих ризиків, які піддаються управлінню або не пов'язані з профільною для Компанії діяльністю.

Основні принципи ризик-менеджменту:

- своєчасне виявлення;
- відвертання реалізації ризиків і зниження наслідків до прийнятного рівня;
- управління ключовими ризиками на основі регулярного аналізу і оцінки впливу;
- моніторинг ефективності заходів управління ризиками;
- постійне вдосконалення системи внутрішнього контролю і управління ризиками відповідно до умов діяльності.

Чинні підходи до управління ризиками та можливостями, боротьбу з корупцією та етичні норми поведінки уніфіковано для всіх компаній Групи ЕПАМ. Йдеться про єдиний підхід до оцінювання, аналізу, єдині етичні принципи, єдині вимоги до системи внутрішнього контролю відповідно до Кодексу Етичної Поведінки ЕПАМ (<https://www.epam.com/about/who-we-are/ethics-and-compliance>).

Компанія систематично виявляє й оцінює ризики, а також можливості, що впливають на досягнення стратегічних та операційних цілей. Оцінювання ризиків і можливостей проводиться також у випадках суттєвих змін зовнішнього середовища.

У ході своєї діяльності Компанія зіштовхується з низкою фінансових ризиків, серед яких ринковий ризик (включаючи ціновий ризик, валютний ризик, ризик грошових потоків та справедливої вартості процентної ставки), кредитний ризик та ризик ліквідності. Крім фінансових ризиків, Компанія також зіштовхується з глобальними ризиками, пов'язаними з можливою рецесією в світовій економіці (включаючи Україну)

Кредитний ризик. Компанія наражається на кредитний ризик, який виникає тоді, коли інша сторона договору виявиться неспроможною повністю виконати свої зобов'язання при настанні терміну їх погашення. Кредитний ризик виникає в результаті продажу Компанією продукції на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи.

Рівень кредитного ризику щодо клієнтів затверджується та контролюється в оперативному режимі окремо по всіх значних клієнтах. Компанія не вимагає заставного забезпечення дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості. При виборі банків прийнятними вважаються лише провідні українські банки, що на момент розміщення коштів вважаються найменш ризиковими.

Станом на 31 грудня 2023 року максимальний кредитний ризик на звітну дату становив 9 430 299 тис. грн. (31 грудня 2022 року: 8 397 791 тис. грн.)

Валютний ризик. В результаті пандемії та внутрішніх чинників, економіка України зазнає зменшення притоку капіталу та скорочення попиту на продукцію українського експорту. Крім того, міжнародні рейтингові агентства періодично переглядають кредитні рейтинги країни. Ці фактори у поєднанні зі зростаючою внутрішньою нестабільністю у країні призвели до волатильності валютного ринку та стали причиною суттєвого падіння гривні по відношенню до основних іноземних валют протягом останніх 3-4 років.

Для управління ризиком, Компанія розраховує очікувану суму прибутку чи збитку та зміни у чистих активах, які належать учасникам Компанії, внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют, при незмінності всіх інших змінних характеристик. Станом на 31 грудня 2023 року Компанія оцінила, що подальше послаблення гривні по відношенню до долара США на 10% відсотків, призвело би до зростання чистого прибутку Компанії приблизно на 911 203 тис. грн. (на 31 грудня 2022: зростання на 760 798 тис. грн.).

5. Ризики (продовження).

Ризик грошових потоків та справедливої вартості процентної ставки. Оскільки Компанія зазвичай не має значних процентних активів, доходи та грошові потоки Компанії від основної діяльності переважно не залежать від змін ринкових процентних ставок. Ризик зміни процентної ставки, на який наражається Компанія, пов'язаний з довгостроковими та короткостроковими фінансовими зобов'язаннями, що виникли переважно на визнанні договорів оренди.

Ризик ліквідності. Керівництво відстежує рівень ліквідності на регулярній основі. Більш детально ризики пов'язані з ліквідністю проаналізовані у розділі 3 цього звіту.

Управління капіталом. Мета Компанії при управлінні капіталом полягає у забезпеченні подальшої роботи як безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток та вигоди зацікавленим сторонам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості.

Воєнна агресія Російської Федерації в Україні

Наразі, найбільшим ризиком є вплив повномасштабного вторгнення Російської Федерації на територію України, що було розпочате 24 лютого 2022 року.

Керівництвом розроблено та впроваджено план заходів щодо збереження активів та прибутковості Компанії.

Станом на дату випуску цього звіту Компанія не зазнала втрати чи пошкодження критично важливих активів, що призвело б до суттєвих збитків та перешкоджало б продовженню безперервної діяльності.

6. Інновації

Компанія працює у сфері високих технологій, де важливо створювати нові продукти і здійснювати інвестиції і підтримувати інновації. Для пошуку і впровадження новаторських технологій і цифрових клієнтських рішень, Компанія співпрацює зі світовими лідерами в сфері ІТ технологій та багато інвестує у розвиток власного персоналу.

Політика Компанії щодо інновацій зосереджена на наступних ключових пунктах:

- створення культури відкритих інновацій через співпрацю із зовнішнім, так і внутрішнім середовищем Компанії;
- створення ефективних технологічних співтовариств, щоб гарантовано опрацювати кожне рішення та кожен ідею, що з'являється у співробітників Компанії або наших клієнтів. Такий формат дозволяє найшвидше проводити шлях від ідеї до продукту, адаптованого для потреб Клієнтів.
- співпраця з лідерами індустрії на локальних і міжнародних майданчиках для залучення нових технологій і рішень. Формування «інноваційної повістки» - списку пріоритетних ідей для тестування.

Також, Компанія проводить просвітницьку діяльність та професійну підтримку для клієнтів у сфері ІТ-галузі:

- семінари та тренінги для замовників та бізнес-партнерів;
- аналіз перспектив розвитку для ІТ-галузі;
- впровадження ІТ-рішень;
- консультації для замовників.

7. Фінансові інвестиції

Товариство не здійснює фінансові інвестиції, під якими розуміються господарські операції, які передбачають придбання корпоративних прав, цінних паперів, деривативів та інших фінансових інструментів.

8. Перспективи розвитку Товариства

Компанія ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ» є одним з лідерів у сфері надання послуг з програмного забезпечення та консультування з питань інформатизації в Україні. Протягом останніх років Компанія демонструвала позитивну динаміку зростання і істотно збільшила свою присутність на ринку. Керівництво компанії вважає, що ІТ галузь є одним із драйверів зростання української економіки і стратегічно пріоритетною сферою для країни, що забезпечує суттєву частку валютних надходжень до України.

Не дивлячись на наявність певних ризиків (насамперед зовнішніх); поточні фінансові показники компанії, а також подальший розвиток ІТ індустрії в Україні та світі, дає підстави керівництву вважати, що Компанія і надалі зможе продовжувати свою діяльність, як одна з провідних компаній у сфері високих технологій в Україні, та бути одними з лідерів у цій галузі.

«30» квітня 2024 року

Генеральний директор

Рожок Сергій Володимирович

Головний бухгалтер

Бойко Валентина Олександрівна

