

Вих. №476 від 27.03.2024 року.

## Звіт про управління ДП «Вайллант група Україна» за 2023 рік

м. Київ

ДП «Вайллант Група Україна» є складовою частиною Групи Вайллант заснованої в м. Ремшайд (Німеччина) в 1874. Основна діяльність Групи зосереджена на розробці, виробництві та дистрибуції енергозберігаючих, екологічно чистих водонагрівачів та систем опалення на основі природного газу. Протягом багатьох років Група Вайллант займає позицію світового лідера в сегменті компактної настінної опалювальної техніки. У той же час, товари на основі відновлюваних джерел енергії стали представляти інший ключовий напрямок її діяльності.

Група Вайллант розробляє і виробляє продукцію на 12-ти в Британії, Туреччині, Франції, Німеччині, Словаччині, Китайській Народній Республіці. Мережа підприємств-виробників опалювальної техніки розміщена в районах, територіально близьких до основних ринків збуту. Група Вайллант має дистриб'юторів у більш ніж 20 країнах та експортує свою продукцію до більш ніж 60 країн. Регіональна спрямованість продажів та маркетингової діяльності націлена на європейський ринок, ринки Туреччини, та Китайської Народної Республіки, а також на ринки, що розвиваються, в Азії та Північній Африці.

У Групі Вайллант налічується приблизно 17 000 працівників.

Група Вайллант включає в себе вісім міжнародних брендів опалювальної техніки: торгову марку «Вайллант» (Vaillant) та сім торгових марок, які утворюють групу брендів «СоньєДюваль» (SaunierDuval). Диференціація в управлінні брендами проводиться на підставі регіональних чинників, а також відповідно до конкретних цільових груп клієнтів і позиціонування ринкового сегмента.

### **Торгова марка «Вайллант»**

Торгова марка «Вайллант» історично є найстарішою та найвідомішою торговою маркою опалювальної техніки Групи на міжнародному рівні. Бренд сприймається клієнтами як втілення чудової якості продукції, німецького інженерного досвіду та відновлюваних джерел енергії. Продукція реалізується під торговою маркою Vaillant в усіх країнах, в яких Група Вайллант здійснює свою діяльність.

### **Група брендів «СоньєДюваль»**

До групи брендів SaunierDuval входять такі торгові марки як: SaunierDuval, AWB, Bulex, DemirDöküm, Glow-worm, HermannSaunierDuval та Protherm. Ці бренди в основному фокусуються на попиті великих обсягів продукції в галузі технологій газового опалення, сонячних термальних систем, повітряно-водних теплових насосів та обладнання для кондиціонування повітря. Окрім Німеччини та Швейцарії, бренди SaunierDuval представлені в усіх європейських країнах, включаючи Туреччину.

Асортимент продукції Групи Вайллант охоплює весь спектр систем опалення, вентиляції та кондиціонування повітря для житлової нерухомості та комерційних будівель малого і середнього розміру. Фокус спрямований на ефективні технології на основі традиційних джерел енергії, зокрема, настінні та підлогові газові нагрівачі, а також на всі відомі технології, які використовують відновлювані та екологічно безпечні джерела енергії. Вони, зокрема, включають нагрівальні насоси, які використовують енергію вітру, землі та земельних вод, а також сонячні термальні системи для підтримки опалення та постачання гарячої води. Вентиляційні установки для збереження тепла для низькоенергетичних будинків, об'єднані теплові та електричні системи для децентралізованої генерації тепла та електроенергії, а також технології контролю та зберігання, газові та електричні водонагрівачі, обладнання для кондиціонування повітря та радіатори доповнюють асортимент продукції. Широкий технологічний досвід дозволяє Групі Вайллант позиціонувати себе на ринку як постачальника комплексних систем, який пропонує своїм клієнтам системні рішення, що поєднують різні види джерел енергії та системні компоненти для максимальної енергоефективності, адаптовані для задоволення їх конкретних вимог.

Спектр послуг охоплює весь життєвий цикл продукції: від монтажу до заміни. Ключові сервісні пропозиції включають введення в експлуатацію та обслуговування опалювальної техніки, проведення технологічних семінарів, а також технічну підтримку торгових партнерів і забезпечення максимальної

доступності запасних частин до техніки, що постачається. Крім того, ДП «Вайллант Група Україна» розширює спектр послуг у напрямі комунікації, інтернет-додатків, автоматизованих рішень для контролю за споживанням енергії та її подачею, систем віддаленого моніторингу, оперативного спостереження за приладами та їхньої діагностики.

Протягом останніх десятиліть відбуваються зміни в енергетичній галузі, що пояснюється різкою зміною клімату. Уряди європейських країн сформулювали загальні цілі, які регулюються трьома факторами: розширення використання відновлюваних джерел енергії, покращення енергетичної ефективності і скорочення викидів парникових газів. Тим не менш, на шляху до епохи відновлюваних джерел енергії, виконні види налива будуть продовжувати відігравати важливу роль у системі постачання.

Структура продажів Групи Вайллант залежить від цільових груп, характеристик продукту і ринкових умов в різних країнах. Монтажники та підрядники зазвичай купують продукцію в оптових продавців. Продаж товару безпосередньо монтажникам або кінцевим споживачам є винятком.

ДП «Вайллант Група Україна» як складова Групи Вайллант дотримується стратегії Групи спрямованої на постійному зростанні та ґрунтується на базисні Вайллант Німеччина. Група Вайллант досягає поставлених цілей, пропонуючи своїм клієнтам економічно вигідні та екологічно безпечні технології, які є простими в експлуатації та мають першокласний рівень обслуговування.

Довгострокова стратегія Групи Вайллант розроблена до 2030 року та враховує зміни на ринках систем опалення, вентиляції та кондиціонування повітря.

Група Вайллант приймає виклики, пов'язані з винезазначеними обставинами, та максимально використовує всі потенційні можливості, які виникають. Цей підхід реалізується за допомогою визначених стратегічних проєктів та операційних переваг.

Група побудована на підприємницькій моделі, яка передбачає наявність основних ризиків у виробничих компаніях.

Метою Групи є розширення частки Групи Вайллант на ринку з високоефективними технологіями, такими як теплові насоси, збереження довготермінового зростання на ключових європейських ринках, розширення діяльності компанії на нових міжнародних ринках та розширення портфоліо цифрових технологій для формування статусу технологічного лідера у галузі. Для досягнення поставлених цілей Групою Вайллант було вирішено суттєво збільшити інвестування у сфері розробок (R&D).

ДП «Вайллант Група Україна» була заснована в 2000 році. Основними напрямками діяльності компанії є реалізація опалювальної техніки (95% валової виручки в 2023 фінансовому році), комплексуючих і запасних частин 4% . Решта 1% валової виручки від продажів в 2023 фінансовому році були отримані від надання сервісних послуг.

Компанія має в операційній оренді 1 офіс у Києві та склад, який знаходиться в Борисполі – невеликому містечку під Києвом.

Сервісна підтримка здійснюється в Києві. Також сервісну підтримку в усіх регіонах України надають авторизовані сервісні партнери (понад 100 сервісних партнерів).

Товар, яким торгує ДП «Вайллант Група Україна» в більшій частині імпортований. Вартість товару в Україні є гривневим еквівалентом вартості в євро. Окрім того, у своїх контрактах компанія використовує метод коригування вартості товару, у разі зміни курсу євро в сторону збільшення або зменшення, більше ніж на 5%. Такий метод впливу захищає компанію від валютних коливань при продажі товарів.

За загальним правилом Компанія здійснює продаж товарів на умовах 100% передплати їх вартості. Разом з тим, у разі продажу товарів на умовах товарного кредиту (відстрочення платежу), Компанія при укладенні такого контракту та в подальшому раз у півроку перевіряє контрагентів, яким така можливість надається з метою підтвердження їх платоспроможності. Додатково Компанія здійснює страхування таких договорів та сум узгоджених товарних кредитів, що надаються, щоб у разі настання страхового випадку покрити свої збитки, які можуть виникнути при несплаті контрагентом вартості таких товарів, придбаних на умовах товарного кредиту.

При укладенні контракту на новий період Компанія здійснює перевірку реєстраційних та фінансових документів своїх контрагентів з метою підтвердження їх подальшої платоспроможності.

Компанія на постійній основі замовляє маркетингові дослідження щодо умов торгівлі на ринку, місця компанії на ринку тощо, що дозволяє Компанії виявити слабкі місця та спрогнозувати свої

подальші дії для посилення своїх позицій на ринку, та виводити на ринок ті товари, на які є попит кінцевого споживача.

Сьогодні в ДП «Вайллант Група Україна» працює 65 співробітників, з них – 5 жінок на керівних посадах:

Організаційна структура ДП «Вайллант Група Україна» включає наступні відділи:

1. Керівництво
2. Фінансовий відділ
3. Відділ проєктів
4. Відділ продажу
5. Відділ логістики
6. Відділ сервісу
7. Технічний відділ
8. Відділ розвитку
9. Відділ маркетингу
10. Відділ інформаційних технологій
11. Відділ персоналу
12. Юридичний відділ
13. Адміністративний відділ.

Компанія ДП «Вайллант Група Україна» втілює довгострокову і чітко визначену стратегію. Ми усвідомлюємо нашу соціальну і суспільну відповідальність. Наші співробітники думають і працюють відкрито, підходячи до кожного клієнта індивідуально. Довіра, надійність і гнучкість – так ми характеризуємо співпрацю.

Запорука успішного розвитку нашого бізнесу – постійне впровадження інновацій, цілеспрямована робота над поліпшенням якості життя, прагнення оберігати нашу планету і використовувати її ресурси максимально ефективно, і найголовніше – люди. Наші співробітники – наша гордість і наш нескінченний ресурс для зростання і розвитку компанії.

Ми думаємо про майбутнє, наша мета – високопрофесійний і мотивований персонал. Тому ми підтримуємо унікальні сильні сторони, цілі і таланти наших працівників.

ДП «Вайллант Група Україна» бере участь у щорічних дослідженнях, спрямованих на вивчення думок і рівня задоволеності працівників Вайллант Група, прагне підтримувати і покращувати результати досліджень і бути кращим роботодавцем для своїх співробітників.

Основними перевагами роботи в ДП «Вайллант Група Україна» є:

- Безцінний професійний досвід,
- Можливість роботи в різних проєктних групах і міжнародних командах.
- Реальні перспективи розвитку та кар'єрного зростання.
- Участь в корпоративних навчальних програмах, семінарах і тренінгах, спортивних та соціальних заходах.
- Мотиваційні винагороди за виконання поставлених завдань.
- Комфортне і безпечне робоче місце.
- Професійний і дружній колектив.

ДП «Вайллант Група Україна» приділяє велику увагу охороні праці та безпеці, інженер з охорони праці регулярно проводить необхідні інструктажі, перевірки та заходи щодо збереження безпечних умов праці.

В ДП «Вайллант Група Україна» впроваджена і неухильно дотримується Антикорупційна політика. Кодекс корпоративної етики забороняє корупцію. Вайллант Група ставить своєю пріоритетною метою невідкупну поведінку. Така поведінка сприяє чесній конкуренції та запобігає виникненню збитків, пов'язаних зі штрафами, запобігає виключенню з тендерів, запобігає кримінальним санкціям, дотримання антикорупційної політики підвищує рівень довіри до ДП «Вайллант Група Україна».

В 2023 році філософією розвитку ДП «Вайллант Група Україна» і досягнення комерційного успіху є соціальна та благодійна діяльність, які засновані на етичних нормах і повазі до людей, співлюди, навколишнього середовища. Одним із таких проєктів є SOS Village, де ДП «Вайллант Група Україна» підтримуємо дітей сиріт, які були усиновлені, надає онлайн-техніку до будинків сиріт.

У 2023 році ДП «Вайллант Група Україна» показало збільшення чистої виручки порівняно до 2022 фінансового року на 68,9 млн. грн. або на 8,47% (881,3 млн. грн. у 2023 році порівняно з 812,4 млн грн за 2022-й фінансовий рік). Це зважаючи на важке економічне та політичне становище в країні, відбулось збільшення виручки.

З метою підтримання та розвитку бізнесу керівництво компанії приділяє велику увагу процесу формування доходів та розробляє якісну стратегію щодо управління ними. Такі заходи дають можливість підтримувати та підвищувати рівень доходів підприємства у перспективі.

Організація ефективних процесів зі збуту товару дозволила збільшити рівень виручки майже на рівні довоєнного часу. Особливо важливе значення для Компанії має виконання міжнародних контрактів. Це гарантує своєчасну поставку товару, подальший збут продукції та своєчасне надходження оплати.

У 2023 році ДП «Вайллант Група Україна» підтримує позитивну динаміку виконання договірних зобов'язань з постачання, яке організовано в розрізі окремих договорів, видів продукції, термінів постачання.

Динаміка витрат на збут показала збільшення у 2023 році порівняно до 2022 року на 9,55 % (на 17,1 млн. грн.). Суттєвого збільшення витрат на збут не відбулось. Останніми роками витрати на збут зменшились, що пов'язано із введенням на території України воєнного стану, а також продовженням дії обмеження COVID-19 і неможливістю проводити маркетингові активності. У 2023 році спостерігається значне зменшення інших операційних витрат через те, що зменшились витрати від курсових різниць. ДП «Вайллант Група Україна» почало працювати з постачальниками товару на умовах передплати. Оскільки в момент оприбуткування товару на умовах передплати застосовується курс валют на дату оплати, курсової різниці не виникає. Витрати на оплату праці, відрахування на соціальні заходи зросли, але незначно в порівнянні з 2022 роком. Амортизаційні відрахування залишились на рівні 2022 року. Через нестабільну ситуацію в країні компанія купує небагато основних засобів.

Збільшення витрат за 2023 рік порівняно з 2022 роком було спричинено поверненням активностей, таких як відрадування, навчання персоналу, проведення семінарів для партнерів, збільшення маркетингових витрат за програмою лояльності, що пов'язано зі збільшенням продажів.

Завдяки впровадженню автоматичним процесам Групою Вайллант (Vaillant GmbH) компанія змогла гідно пройти рік і підтримати своїх партнерів. За ринкових умов Компанія самостійно визначає напрямки та розмір використання прибутку, який залишається в його розпорядженні після сплати податків. Метою складання фінансового плану є визначення фінансових ресурсів, капіталу та резервів на підставі прогнозування величини фінансових показників: власних оборотних коштів, амортизаційних відрахувань, прибутку, суми податків.

Аналізуючи показники фінансового стану ДП «Вайллант Група Україна» можна побачити що питома вага необоротних активів у сукупному майні підприємства на кінець року склала 6,49%, оборотні ж активи складають більшу частину майна підприємства, тобто 93,51% на кінець року. Оборотні активи на кінець звітного періоду в порівнянні з відповідними показниками на початок звітного періоду практично не змінилися. В 2023 році зменшилась кількість товарних залишків, що пов'язано з тим, що з осені 2022 року ввели заборону на ввезення на територію України неконденсаційної техніки. На перехідний період ДП «Вайллант Група Україна» було прийнято рішення про разове збільшення об'ємів товарних запасів.

Дебіторська заборгованість збільшилась в порівнянні з минулим роком, оскільки Компанія в 2022 році стала продавати товар на умовах передплати, а в 2023 році почала надавати можливість покупцям купувати товар на умовах постоплати. Значно збільшилась дебіторська заборгованість за виданими авансами, оскільки один з великих постачальників товарів працює на умовах передплати з метою мінімізувати свої ризики через нестабільну ситуацію в Україні.

При аналізі структури пасиву балансу ДП «Вайллант Група Україна», можна відзначити, що частка власного капіталу на кінець року становить 80,87%, а частка зобов'язань дорівнює 19,13%. Питома вага за звітний період власного капіталу до зобов'язань була збільшена. Збільшення питомої ваги власного капіталу пов'язане із збільшенням суми нерозподіленого прибутку, що є позитивним результатом діяльності підприємства. Зменшення питомої ваги зобов'язань Компанії пов'язане зі збільшенням частки власного капіталу.

ДОЧІРНЄ ПІДПРИЄМСТВО

# ВАЙЛЛАНТ ГРУПА УКРАЇНА

VAILLANT GROUP UKRAINE

Основні показники результатів роботи компанії наведено в Таблиці №1

Таблиця №1

ДОЧІРНЄ ПІДПРИЄМСТВО "ВАЙЛЛАНТ ГРУПА УКРАЇНА"				
Звіт про фінансові результати за 2023 рік				
Стаття	2023	2022	Динаміка фінансових результатів 2023 до 2022	
	в тис.грн	в тис.грн	в тис.грн	%
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	881 278	812 428	68 850	8,47%
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	583 937	478 875	105 062	21,94%
<b>Валовий :</b>				
прибуток	297 341	333 553	-36 212	-10,86%
збиток				
Інші операційні доходи	7 353	32 251	-24 898	-77,20%
Адміністративні витрати	45 930	36 970	8 960	24,24%
Витрати на збут	196 696	179 542	17 154	9,55%
Інші операційні витрати	16 469	45 795	-29 326	-64,04%
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>				
прибуток	45 599	103 497	-57 898	-55,94%
збиток				
Доход від участі в капіталі				
Інші фінансові доходи	6 374	4 746	1 628	34,30%
Інші доходи	915	302	613	202,98%
Фінансові витрати	853	364	489	134,34%
Інші витрати	0	124	-124	-100%
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті				
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>				
прибуток	52 033	108 057	-56 024	-51,85%
збиток				
Витрати (дохід) з податку на прибуток	9 314	19 409	-10 095	-52,01%
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування				
<b>Чистий фінансовий результат:</b>				
прибуток	42 719	88 648	-45 929	-51,81%
збиток				

Основні показники фінансового стану підприємства наведено в Таблиці №2

Таблиця № 2

ДОЧІРНЄ ПІДПРИЄМСТВО "ВАЙЛЛАНТ ГРУПА УКРАЇНА" Звіт про фінансові стан за 2023 рік				
Актив	2023	2022	Динаміка змін 2023 до 2022	
	в тис.грн	в тис.грн	в тис.грн	%
I	2	3	4	5
I. Необоротні активи	26 152	23 090	3 062	13,26%
II. Оборотні активи	376 980	335 229	41 751	12,45%
Запаси	82 612	217 147	-134 535	-61,96%
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	27 411	6 785	20 626	303,99%
Інші оборотні активи	266 957	111 297	155 660	139,86%
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	-	-	-	
Баланс	403 132	358 319	44 813	12,51%
Пасив	в тис.грн	в тис.грн	в тис.грн	%
I	2	3	4	5
I. Власний капітал	326 023	283 304	42 719	15,08%
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	-	-	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	77 109	75 015	2 094	2,79%
товари, роботи, послуги	13 272	12 585	687	5,46%
Інші поточні зобов'язання	63 837	62 430	1 407	2,25%
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
Баланс	403 132	358 319	44 813	12,51%

### Політична та економічна невизначеність, що зберігається в Україні:

Унаслідок повномасштабної війни, розв'язаної РФ, економіка України зазнала змін.

Український бізнес вказує на стагнацію умов для ведення бізнесу. Показник Ukrainian Business Index демонструє мінімальне зростання протягом декількох фаз дослідження, але залишається на низькому рівні (35,3 зі 100). Це вказує на те, що бізнес не бачить перспектив покращення економічної ситуації і ділового середовища в найближчі місяці.

Про це свідчать результати дослідження Advanter Group, проведеного в період 31.05 – 11.06.2023 р., у якому взяли участь 753 власники та CEO підприємств.

За підсумками п'яти місяців роботи, 21,1% підприємств повністю або майже повністю зупинили роботу (від 0% до 30% від планового показника). 8,4% підприємств вказали на зростання обсягів робіт порівняно з планом. 25,4% підприємств діють у межах запланованих показників на 2023 рік. Загалом підприємства виконують план обсягів робіт на 71,6%.

Середньозважений очікуваний показник оборотів бізнесу у 2023-му проти 2022 року продовжує падати з +10,3% (оцінка, отримана в січні 2023-го) до -0,7% в червні 2023 року. Водночас більше третини (38,4%) бізнесів очікує на зростання оборотів у поточному році.

Не бачать перспектив 24,3% підприємців (вказали, що бізнес не працюватиме або працюватиме на рівні до 50% від оборотів попереднього року).

Найбільше заважає бізнесу у відновленні нестача фінансових ресурсів у країні, а саме – неплатоспроможність клієнтів (46,9%), недоступність кредитних коштів і власного капіталу тощо. 46,9% вказують на непрогнозованість розвитку подій, а 42,8% – на непередбачуваність дій держави, які можуть погіршити ситуацію для бізнесу.

Порівнюючи з квітнем 2023 року, суттєвішою проблемою для бізнесу стає непередбачуваність дій держави – 42,8% (34% у квітні). Суттєво зросли ризики й проблеми, пов'язані з податковою та митною системами. Значним фактором є нестача достатнього капіталу, свідчать результати дослідження.

44,1% підприємств стикнулися з проблемою блокування податкових накладних. Цей показник трохи знизився порівняно з попередньою фазою дослідження у квітні (47,7%), але продовжує суттєво переважати інші проблеми). 65,4% підприємств зіткнулися з перешкодами з боку державних органів.

### Ситуація з персоналом

Частка персоналу (порівнюючи з 23.02.2022), що скорочена на поточний момент, впала з 26,0% до 22,6%. Крім того, покращилася ситуація з прихованим безробіттям – до 13,2% (частка персоналу, порівнюючи з 23.02.2022, що відправлена у відпустку). Частка працюючих на умовах скороченої зарплати залишається майже незмінною (17,9%).

Найбільш пріоритетним завданням для влади, як і в минулій хвилі, 72% підприємців вважають знищення корупції, 54,4% – необхідність проведення судової реформи. Також значна частка підприємців вказала на необхідність покращення доступу до кредитних ресурсів, здешевлення ресурсів (47,1%) і податкової реформи 10-10-10(+3) (32,7%), змін у роботі податкової. Загалом на необхідність змін у податковій системі країни вказали 66,8% респондентів.

### Основні ризики 2024 року

В Україні тривалий час зберігатимуться високі ризики як через невизначений характер розвитку війни (наразі ніхто не знає, коли і як закінчиться війна), так і через можливість відновлення воєнних конфліктів на території України до моменту створення якісно нової надійно функціонуючої колективної системи гарантування безпеки. Це стримуватиме вільний притік капіталу в українську економіку.

Низький рівень інвестування призводитиме до зниження ефективності використання наявних факторів виробництва та зниження економічного потенціалу країни.

Погіршення умов на зовнішніх товарних та фінансових ринках. Ризик більш тривалого інфляційного шоку в розвинених країнах створює передумови для швидкого переходу до більш жорсткої монетарної політики.

Актуальним залишається ризик погіршення умов торгівлі для України: тривале збереження високих світових цін на енергоносії, зокрема на нафту та природний газ та/або падіння світових цін на товари українського експорту. Подібна ситуація призведе до підвищення девальваційного та інфляційного тиску в Україні.

Офіційний курс української гривні до євро станом на 31 грудня 2023 року 42,2079 грн (31 грудня 2022 року: 38,951 грн).

Фінансовий директор

Гуренко О. А.

Головний бухгалтер

Заровна Н. В.

