

ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ»  
вулиця Фізкультури, буд. 28.  
м. Київ, Київ обл., 03150  
ЄДРПОУ 33880213  
Телефон 044 390 5457

**ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ»  
за 2019 рік**

Зміст

1.	Організаційна структура та опис діяльності підприємства .....	3
2.	Результати діяльності .....	4
3.	Аналіз ліквідності.....	7
4.	Соціальні аспекти та кадрова політика.....	8
5.	Ризики .....	9
6.	Інновації.....	11
7.	Фінансові інвестиції.....	11
8.	Перспективи розвитку Товариства .....	11

## 1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

Група ЕПАМ - глобальний постачальник інтегрованих технологічних рішень та консалтингових послуг. Корпорація ЕПАМ 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/>

### Організаційна структура компанії.

ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ» (далі за текстом – 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: вулиця фізкультури, буд. 28, м. Київ, Київ обл., 03150

В Україні компанія має офіси у Києві, Одесі, Львові, Харкові, Дніпрі та Вінниці.

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.
- інші види видавничої діяльності;
- оброблення даних, розміщення інформації на веб-вузлах і пов'язана з ними діяльність

## 2. Результати діяльності

У звіті представлено фінансовий аналіз ТОВ «ЕПАМ СИСТЕМЗ», виконаний на період 01.01.2019 – 31.12.2019 (1 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	2019 рік	2018 рік	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	8,105,714	6,442,399	1,663,315	25.8%
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(6,875,382)	(5,299,644)	(1,575,738)	29.7%
<b>Валовий прибуток</b>		<b>1,230,332</b>	<b>1,142,755</b>	<b>87,577</b>	<b>7.7%</b>
Інші операційні доходи	2120	50,306	203,949	(153,643)	-75.3%
Адміністративні витрати	2130	(308,019)	(230,563)	(77,456)	33.6%
Витрати на збут	2150	(1,723)	(1,591)	(132)	8.3%
Інші операційні витрати	2180	(482,059)	(252,140)	(229,919)	91.2%
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>		<b>488,837</b>	<b>862,410</b>	<b>(373,573)</b>	<b>-43.3%</b>
Інші фінансові доходи	2220	78,844	32,648	46,196	141.5%
Інші доходи	2240	227	25	202	808.0%
Фінансові витрати	2250	(31,287)	(40,943)	9,656	-23.6%
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>		<b>536,621</b>	<b>854,140</b>	<b>(317,519)</b>	<b>-37.2%</b>
Витрати з податку на прибуток	2300	(96,592)	(155,664)	59,072	-37.9%
<b>Чистий фінансовий результат:</b>		<b>440,029</b>	<b>698,476</b>	<b>(258,447)</b>	<b>-37.0%</b>

За звітний період чистий дохід Компанії від основної діяльності зріс більш ніж на 25% у порівнянні з 2018 роком, при цьому валовий прибуток зріс на 7.7%. Більша частка доходів Компанії припадає на пов'язані компанії, що знаходяться під загальним контролем Групи ЕПАМ.

Чистий прибуток Компанії у 2019 році у порівнянні з минулорічним періодом знизився приблизно на 37% або на 258,447 тис. грн.. Основною причиною цього стало зростання адміністративних витрат, а також зростання операційних курсових збитків (зниження доходів від курсових різниць), що були включені до складу інших операційних витрат (інших операційних доходів).

Податок на прибуток Компанії у 2019 році склав 96,592 тис. грн. (у 2018 році: 155,664 тис. грн.).

## 2. Результати діяльності (продовження)

Наступна таблиця відображає активи Компанії станом на 31 грудня 2019 року (тис. грн.):

АКТИВ	Код рядка	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Нематеріальні активи	1000	34,489	31,662	(2,827)	-8.9%
Незавершене будівництво	1005	791	391,203	390,412	99.8%
Основні засоби	1010	427,168	1,037,765	610,597	58.8%
Відстрочені податкові активи	1045	7,878	14,000	6,122	43.7%
<b>I. Необоротні активи</b>	<b>1095</b>	<b>470,326</b>	<b>1,474,630</b>	<b>1,004,304</b>	<b>68.1%</b>
Запаси	1100	20,960	26,912	5,952	22.1%
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1130	7,893	36,188	28,295	78.2%
з бюджетом	1135	-	478	478	100.0%
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	1145	2,674,052	2,632,117	(41,935)	-1.6%
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	631	561	(70)	-12.5%
Грошові кошти та їх еквіваленти	1165	562,594	465,407	(97,187)	-20.9%
Витрати майбутніх періодів	1170	1,530	1,393	(137)	-9.8%
<b>II. Оборотні активи</b>	<b>1195</b>	<b>3,267,660</b>	<b>3,163,056</b>	<b>(104,604)</b>	<b>-3.3%</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>3,737,986</b>	<b>4,637,686</b>	<b>899,700</b>	<b>19.4%</b>

Загальні активи компанії станом на 31 грудня 2019 року зросли більш ніж на 19%, це в першу чергу пояснюється зростанням необоротних активів компанії, а саме основних засобів та незавершеного будівництва. Зростання за цими статтями балансу сумарно склало більше 1 мільярда гривень у звітному періоді, що було пов'язано з тим, що Компанія уклала ряд нових договорів оренди (які згідно з МСФЗ 16 враховуються у складі основних засобів), а також здійснила капітальні інвестиції з придбання та ремонту будівель.

Рівень дебіторської заборгованості в абсолютних значеннях істотно не змінився у порівнянні до 31 грудня 2018 року. Більша частина дебіторської заборгованості Компанії припадає на пов'язані компанії, що знаходяться під загальним контролем Групи ЕПАМ.

## 2. Результати діяльності (продовження)

Наступна таблиця відображає капітал та зобов'язання Компанії станом на 31 грудня 2019 року (тис. грн.):

ПАСИВ	Код рядка	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2019 р.	Зміна, тис. грн.	Зміна, %
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	86,132	86,132	100.0%
Додатковий капітал	1410	-	1,580	1,580	100.0%
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	3,473,694	3,473,694	100.0%
<b>I. Власний капітал</b>	<b>1495</b>	<b>-</b>	<b>3,561,406</b>	<b>3,561,406</b>	<b>100.0%</b>
Інші довгострокові зобов'язання	1515	3,200,681	294,683	(2,905,998)	-986.1%
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>	<b>1595</b>	<b>3,200,681</b>	<b>294,683</b>	<b>(2,905,998)</b>	<b>-986.1%</b>
Поточна кредиторська заборгованість за:					
товари, роботи, послуги	1615	328,834	452,790	123,956	27.4%
розрахунками з бюджетом	1620	34,389	28,880	(5,509)	-19.1%
розрахунками зі страхування	1625	749	621	(128)	-20.6%
розрахунками з оплати праці	1630	5,343	4,801	(542)	-11.3%
Поточні забезпечення	1660	11,872	21,957	10,085	45.9%
Інші поточні зобов'язання	1690	156,118	272,548	116,430	42.7%
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>	<b>1695</b>	<b>537,305</b>	<b>781,597</b>	<b>244,292</b>	<b>31.3%</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>3,737,986</b>	<b>4,637,686</b>	<b>899,700</b>	<b>19.4%</b>

Станом на 31 грудня 2018 року, власний капітал Компанії не відповідав критеріям капіталу згідно тлумачень та вимог МСФЗ, а тому був включений до складу інших довгострокових зобов'язань станом на 31 грудня 2018 року. Саме цим пояснюється зміна у власному капіталі та інших довгострокових зобов'язаннях Компанії станом на 31 грудня 2019 року у порівнянні з минулорічним періодом.

Зростання у інших поточних зобов'язаннях пояснюється зростанням фінансових зобов'язань що виникли за договорами оренди Компанії та були визнані на балансі згідно вимог МСФЗ 16. Станом на 31 грудня 2019 року довгострокова частка зобов'язань за орендою складала 294,683 тис. грн. (31 грудня 2018: 79,304 тис. грн.).

Збільшення кредиторської заборгованості за товарами, роботами та послугами більш ніж на 27% пояснюється зростанням обсягу наданих послуг у 2019 році в порівнянні з 2018 роком.

### 3. Аналіз ліквідності

Розрахунок коефіцієнтів ліквідності:

Показник ліквідності	Значення показника		Зміна показника	Обчислення, рекомендоване значення
	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2019 р.		
1	2	3	4	5
1. коефіцієнт поточної (загальної) ліквідності	6.08	4.05	-2.03	Співвідношення поточних активів на короткострокові зобов'язання. Нормальне значення: 1 або більше.
2. коефіцієнт швидкої (проміжної) ліквідності	6.04	4.01	-2.03	Співвідношення ліквідних активів короткостроковими зобов'язаннями. Звичайне значення: 1 або більше.
3. абсолютна ліквідність	1.05	0.60	-0.45	Відношення високоліквідних активів до короткострокових зобов'язань. Нормальне значення: 0,2 і більше.

Станом на 31.12.2019 значення коефіцієнтів ліквідності відповідає загальним нормам. Незважаючи на це, слід зазначити, що за рік стан ліквідності дещо погіршився у порівнянні з минулим роком, але все що суттєво вище нормативних значень.

Значення коефіцієнта швидкої (проміжної) ліквідності (4,01) відповідає нормі. Це говорить про те, що у компанії наявні ліквідні активи, якими можна погасити найбільш термінові зобов'язання. Абсолютне співвідношення ліквідності має значення, яке відповідає нормі (0,6). Протягом звітної періоду (з 31 грудня 2018 по 31 грудня 2019 року) коефіцієнт абсолютної ліквідності знизився на 0.45 у зв'язку зі зниженням грошових коштів на балансі компанії.

Керівництво відстежує рівень ліквідності на регулярній основі. У поданій нижче таблиці показані фінансові зобов'язання Компанії за категоріями залежно від визначених в угодах строками погашення, що залишилися станом на 31 грудня 2019 року. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки.

У тисячах гривень	Строки погашення				Всього
	До 1 року	1 – 2 роки	2 – 5 років	Понад 5 років	
Зобов'язання за орендою	304 817	237 811	73 404	-	616 032
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	452 790	-	-	-	452 790
<b>Всього майбутніх платежів</b>	<b>757 607</b>	<b>237 811</b>	<b>73 404</b>	<b>-</b>	<b>1 068 822</b>

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.

Умовні зобов'язання Компанії.

Станом на 31 грудня 2019 року Компанія додатково мала умовні зобов'язання по капітальних витратах у еквіваленті 2 мільйонів доларів США. У Компанії відсутні будь які інші суттєві умовні зобов'язання, що могли негативно вплинути на ліквідність.

#### 4. Соціальні аспекти та кадрова політика

Середня кількість працюючих в Компанії в 2019р. складала 271 співробітника, в 2018 році середня кількість працюючих - 275 співробітників. Відбулося незначне - на 15,6%, скорочення працюючих за рік.

Витрати на оплату праці у 2019 році склали 156,977 тис. грн. (2018: 133,051 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 підприємствах 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 риск-менеджменту:

- своєчасне виявленні;
- відвертання реалізації ризиків і зниження наслідків до прийняттого 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 рядом 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 стикається з глобальними ризиками, пов'язаними з можливою рецесією в світовій економіці (включаючи Україну) в результаті пандемії Коронавірусу.

**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 2019 року максимальний кредитний ризик на звітну дату становив 3 098 085 тисяч гривень.

**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 4-5 років.

Для управління ризиком, Компанія розраховує очікувану суму прибутку чи збитку та зміні у чистих активах, які належать учасникам Компанії, внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют, при незмінності всіх інших змінних характеристик. Станом на 31 грудня 2019 року Компанія оцінила, що подальше послаблення гривні по відношенню до долара США на 10% відсотків, призвело би до зростання чистого прибутку Компанії приблизно на 228 мільйонів гривень (на 31 грудня 2018: зростання на 251 мільйон гривень).

## 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.

Керівництво контролює чисті активи на основі співвідношення позикових та власних коштів. Це співвідношення розраховується як чиста заборгованість, поділена на загальну суму чистих активів. Чиста заборгованість розраховується як загальна сума фінансових зобов'язань за вирахуванням чистих активів, які належать учасникам та були включені до фінансових зобов'язань мінус грошові кошти та їх еквіваленти до знецінення. Станом на 31 грудня 2019 року коефіцієнт співвідношення позикових і власних коштів складав 15.6%, що свідчить про низьку частку позикових коштів. Компанія у своїй діяльності більше покладається на власний капітал.

**Коронавірус (COVID-19).** Вперше новини про COVID-19 (коронавірус) з'явилися в Китаї в кінці 2019 року. У перші кілька місяців 2020 року вірус поширився в усьому світі, викликаючи перебої в бізнесі та економічній діяльності. У березні 2020 року Всесвітня Організація Охорони Здоров'я визнала коронавірус пандемічним. Поширення вірусу мало суттєвий негативний вплив на економічну активність у світі, включаючи падіння на ринках капіталу та різке зниження цін на товари та послуги.

Оскільки ситуація змінюється і швидко розвивається, керівництво не вважає можливим дати кількісну оцінку потенційного впливу цього спалаху на діяльність Компанії. Керівництво Компанії не очікує жодного прямого істотного негативного впливу на фінансові результати діяльності Компанії в результаті пандемії. У той же час обмежувальні заходи, які застосовує український уряд та уряд інших країн, ймовірно, негативно вплинуть на загальну економіку у світі, а тому можуть мати опосередкований вплив на Компанію через зменшення попиту на послуги з комп'ютерного програмування.

Ситуація продовжує розвиватися, і її наслідки наразі є невизначеними. Керівництво продовжить стежити за можливим впливом і вживатиме всіх можливих заходів для зменшення будь-яких наслідків.

## 6. Інновації

Компанія ЕПАМ 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, ЕПАМ 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 опрацьовувати кожне рішення та кожну ідею, що з'являється у співробітників Компанії або наших клієнтів. Такий формат дозволяє найшвидше проводити шлях від ідеї до продукту, адаптованого для потреб Клієнтів.
- на локальних і міжнародних майданчиках співпраця з лідерами індустрій 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:

- 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 вересня 2020 року

Генеральний  
директор

Головний бухгалтер



Рожок Сергій Володимирович

Бойко Валентина Олександрівна