

ТОВ «Зара Україна»

Фінансова звітність
за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ЗМІСТ

	Сторінки
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА	1-4
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ	
Звіт про прибутки або збитки та інші сукупні доходи	5
Звіт про фінансовий стан	6
Звіт про зміни у власному капіталі	7
Звіт про рух грошових коштів	8
Примітки до фінансової звітності	9-39

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Власникам та керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю «Зара Україна»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Зара Україна» (надалі – «Компанія»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2019 року, та звіту про прибутки або збитки та інші сукупні доходи, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2019 року, та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності («Закон про бухгалтерський облік та фінансову звітність»).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо цієї фінансової звітності. Ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Ключове питання аудиту

Вплив від застосування МСФЗ 16 «Оренда»

Звітний період, який розпочався 1 січня 2019 року, був першим, у якому Компанія застосувала Міжнародний стандарт фінансової звітності 16 (МСФЗ 16), який суттєво змінює облік оренди. У силу наявності великого обсягу договорів оренди, в яких Компанія виступає орендарем, цей стандарт має суттєвий вплив на фінансову звітність.

Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту

Наші процедури включали наступне:

Як відповідь на це ключове питання, наш аудит, окрім іншого, передбачав виконання таких процедур:

- Оцінку дизайну, імплементації та операційної ефективності контрольних процедур Компанії щодо розробленої методології та оцінок, прийнятих в процесі визначення основного впливу від застосування цього стандарту.

Ключове питання аудиту

Компанія розробила план дій щодо впровадження цього стандарту, який, окрім іншого, передбачав аналіз та визначення критеріїв, які мають застосовуватись у процесі переходу, процесів виявлення договорів оренди, моніторингу та контролю над чинними договорами оренди, а також розробку методології, яка має застосовуватись під час оцінки договорів оренди.

Інформація про розкриття, пов'язані із застосуванням цього стандарту, детально викладена у Примітках 3 та 19 до фінансової звітності, що додається.

Великий обсяг договорів оренди, їхній різноманітний характер, а також важливість та вплив прийнятих оцінок (головним чином, для оцінки строку дії кожного договору оренди та застосовної ставки дисконтування), змушують нас прийти до висновку, що слід вважати це питання ключовим питанням аудиту.

Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту

- Перевірку аналізу, проведеного управлінським персоналом Компанії, щодо основних аспектів стандарту, таких як виявлення релевантних договорів оренди, визначення відповідних критеріїв та припущень, включаючи специфічні припущення у процесі першого застосування стандарту, та оцінку того, чи відповідав цей аналіз цілям і чи був він прийнятним стосовно критеріїв, встановлених у відповідних нормах.
- Оцінку обґрунтованості основних припущень, використаних управлінським персоналом, включаючи, окрім іншого, визначення строків дії оренди та ставки дисконтування, які мають застосовуватись під час оцінки кожного договору оренди, а також їхньої доречності щодо застосовної концептуальної основи бухгалтерського обліку.
- На основі репрезентативної вибірки договорів оренди було здійснено перевірку обґрунтованості сум коригувань, визнаних на дату впровадження стандарту та на звітну дату.
- Оцінку того, чи відповідають розкриття інформації, викладені у фінансовій звітності, вимогам стандартів.

Результати процедур, виконаних стосовно аналізу облікової політики, а також практичних заходів та оцінок, застосованих Компанією, оцінки наявності ключових контрольних процедур, виконання специфічних тестів по суті та щодо розкриттів інформації, що включені до приміток цієї фінансової звітності, були задовільними, виходячи із поставлених цілей.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається зі звіту про управління, але не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо неї. Очікується, що звіт про управління буде наданий нам після дати цього звіту аудитора.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією, зазначеною вище, коли вона буде нам надана, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.

Коли ми ознайомимося зі звітом про управління, якщо ми дійдемо висновку, що в ньому існує суттєве викривлення, нам потрібно повідомити інформацію про це питання тим, кого наділено найвищими повноваженнями.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та Закону України про бухгалтерський облік та фінансову звітність та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю.
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.
- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом.
- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.
- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

30 грудня 2019 року особи, наділені найвищими повноваженнями, призначили нас аудиторами ТОВ «Зара Україна». З урахуванням продовження та поновлення призначень, ми виконували аудиторське завдання з 21 січня 2012 року по дату цього звіту.

Ми підтверджуємо, що звіт незалежного аудитора узгоджено з додатковим звітом для аудиторського комітету або еквівалентного органу.

Ми підтверджуємо, що не надавали послуг, заборонених МСА чи статтею 6, пунктом 4 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», та що ключовий партнер з аудиту та аудиторська фірма були незалежними по відношенню до Компанії при проведенні аудиту.

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДЕЛОЙТ ЕНД ТУШ ЮКРЕЙНІАН СЕРВІСІЗ КОМПАНІ».

Місцезнаходження та фактичне місце розташування аудиторської фірми: Україна, 01033, м. Київ, вул. Жилинська, 48,50а.

«Товариство з обмеженою відповідальністю «Делойт енд Туш Юкрейніан Сервісез Компані» внесене до розділів «Суб'єкти аудиторської діяльності», «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» та «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Аудиторської палати України за № 1973».

Сертифікований аудитор

Олексій Заноза

Сертифікат аудитора № 007114
Аудиторської палати України, виданий 26 грудня 2013 року
згідно з рішенням Аудиторської палати України № 287/2,
номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів
аудиторської діяльності 102251

ТОВ «Делойт енд Туш Юкрейніан Сервісез Компані»
Україна, 01033, м. Київ, вул. Жилинська, 48, 50а

6 квітня 2020 року

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ АБО ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ
У тисячах українських гривень**

	Примітки	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Дохід від реалізації	6	1,909,893	1,578,957
Собівартість реалізації	7	<u>(902,581)</u>	<u>(832,746)</u>
Валовий прибуток		1,007,312	746,211
Витрати на реалізацію	8	(299,221)	(328,132)
Адміністративні витрати	9	(36,277)	(30,494)
Інші операційні витрати, нетто	10	(2,229)	(907)
Збиток від курсових різниць, нетто		<u>(20,914)</u>	<u>(11,771)</u>
Операційний прибуток		648,671	374,907
Фінансові доходи		9,942	10,988
Фінансові витрати		<u>(17,642)</u>	<u>-</u>
Прибуток до оподаткування		640,971	385,895
Витрати з податку на прибуток	11	<u>(115,500)</u>	<u>(68,616)</u>
Прибуток за рік		<u>525,471</u>	<u>317,279</u>
Інші сукупні доходи за рік		<u>-</u>	<u>-</u>
УСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ ЗА РІК		<u>525,471</u>	<u>317,279</u>

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН НА 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

	Примітки	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Активи			
<i>Необоротні активи</i>			
Основні засоби	12	289,054	215,578
Нематеріальні активи		120	151
Активи з права користування	19	87,112	-
Відстрочені податкові активи	11	17,088	18,052
Передоплати з оренди		1,013	597
Усього необоротних активів		394,387	234,378
<i>Оборотні активи</i>			
Запаси	13	104,624	114,419
Торгова дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	22	7,186	5,195
Позики, надані пов'язаним сторонам	22	47,000	115,045
Аванси видані та інші оборотні активи	14	300,541	137,093
Грошові кошти та їх еквіваленти	15	117,909	114,257
Усього оборотних активів		577,260	486,009
Усього активів		971,647	720,387
Власний капітал та зобов'язання			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	16	45,395	45,395
Резервний капітал	16	-	11,354
Нерозподілений прибуток		514,964	317,279
Усього власного капіталу		560,359	374,028
<i>Довгострокові зобов'язання</i>			
Торгова та інша кредиторська заборгованість	17	-	771
Орендні зобов'язання		60,959	-
Резерви та забезпечення	18	3,435	1,948
Заохочення за договорами оренди	19	165,245	221,631
Усього довгострокових зобов'язань		229,639	224,350
<i>Короткострокові зобов'язання</i>			
Торгова та інша кредиторська заборгованість	17	46,193	45,127
Орендні зобов'язання		45,023	-
Зобов'язання з податку на прибуток		40,949	24,171
Резерви та забезпечення	18	26,702	23,449
Податок на додану вартість до сплати		17,362	14,968
Заохочення за договорами оренди		-	10,657
Доходи майбутніх періодів за подарунковими картками		5,420	3,637
Усього короткострокових зобов'язань		181,649	122,009
Усього зобов'язань		411,288	346,359
Усього власного капіталу та зобов'язань		971,647	720,387

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ
У тисячах українських гривень**

	<u>Зареєстрований капітал</u>	<u>Резервний капітал</u>	<u>Нерозподілений прибуток</u>	<u>Усього</u>
Залишок на 31 грудня 2017 року	45,395	11,354	295,951	352,700
Чистий прибуток за рік	-	-	317,279	317,279
Оголошені дивіденди (Примітка 16)	-	-	(295,951)	(295,951)
Залишок на 31 грудня 2018 року, звітований раніше	45,395	11,354	317,279	374,028
Вплив у результаті зміни облікової політики (Примітка 3)	-	-	(21,860)	(21,860)
Скоригований залишок на 1 січня 2019 року	45,395	11,354	295,419	352,168
Чистий прибуток за рік	-	-	525,471	525,471
Розформування резервного капіталу (Примітка 16)	-	(11,354)	11,354	-
Оголошені дивіденди (Примітка 16)	-	-	(317,280)	(317,280)
Залишок на 31 грудня 2019 року	45,395	-	514,964	560,359

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

	2019	2018
Рух грошових коштів від операційної діяльності		
Прибуток до оподаткування	640,971	385,895
Коригування на:		
Фінансові витрати	17,642	-
Фінансові доходи	(9,942)	(10,988)
Резерв знецінення запасів	8,630	8,206
Нарахування забезпечень	2,366	(171)
Збиток від вибуття основних засобів	640	1,058
Знос та амортизацію необоротних активів	39,741	31,388
Амортизацію активів з права користування	(40,345)	-
Збиток від нереалізованих курсових різниць	5,927	3,930
Операційний прибуток до змін в оборотному капіталі	665,630	419,318
Зміни в оборотному капіталі:		
Збільшення торговельно-дебіторської заборгованості від пов'язаних сторін	(1,991)	(963)
Зменшення запасів	1,165	2,062
Збільшення авансів виданих та інших оборотних активів	(169,375)	(109,619)
Збільшення/(зменшення) торговельно та іншої кредиторської заборгованості	7,311	(3,367)
Збільшення/(зменшення) резервів та нарахувань	450	(264)
Збільшення заохочень за договорами оренди	10,732	51,084
Збільшення/(зменшення) ПДВ до сплати	2,394	(21)
Грошові кошти, отримані від операційної діяльності	516,316	358,230
Сплачений податок на прибуток	(97,758)	(68,411)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності	418,558	289,819
Рух грошових коштів від інвестиційної діяльності		
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	(113,826)	(58,517)
Позики, надані пов'язаним сторонам	(6,410)	(94,850)
Погашення позик пов'язаними сторонами	74,455	60,000
Отримані фінансові доходи	9,942	10,988
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності	(35,839)	(82,379)
Рух грошових коштів від фінансової діяльності		
Витрачання на сплату відсотків за орендними зобов'язаннями	(17,642)	-
Витрачання на сплату основної суми орендних зобов'язань	(44,145)	-
Сплата дивідендів власникам Компанії	(317,280)	(366,484)
Чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності	(379,067)	(366,484)
Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	3,652	(159,044)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	114,257	273,301
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	117,909	114,257

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

ТОВ «Зара Україна» (надалі – «Компанія») є товариством з обмеженою відповідальністю, зареєстрованим в Україні. Компанію створено згідно з законодавством України, її офіс зареєстровано за адресою: Україна, 01023, м. Київ, Спортивна площа, 1а. Компанія є дочірнім підприємством у 100% власності компанії INDITEX S.A. («Материнська компанія»). Амансіо Ортега Гаона є засновником і кінцевим бенефіціаром компанії INDITEX S.A.

Статут Компанії було зареєстровано 9 жовтня 2007 року.

Основна діяльність Компанії полягає в імпорті та перепродажі предметів одягу та взуття торгової марки ZARA на українському ринку.

Кількість працівників Компанії станом на 31 грудня 2019 та 2018 років становила 569 та 493 особи, відповідно.

Станом на 31 грудня 2019 року, Компанія керувала діяльністю 10 магазинів, які розташовані в орендованих комерційних приміщеннях (31 грудня 2018 року: 9 магазинів).

2. ОПЕРАЦІЙНЕ СЕРЕДОВИЩЕ

Починаючи з 2016 року, українська економіка демонструвала ознаки стабілізації. У 2019 році українська економіка продовжувала відновлюватись та досягла зростання реального ВВП у розмірі близько 3.6% (2018: 3.3%), мала невисокий рівень інфляції у розмірі 4.1% (2018: 9.8%), а також продемонструвала стабілізацію національної валюти (зміцнення національної валюти приблизно на 5% щодо долару США та на 11% щодо євро у порівнянні із середніми показниками за попередній рік).

Українська економіка продовжує переорієнтовуватись на ринок Європейського Союзу («ЄС»), реалізуючи весь потенціал Поглибленої та всеосяжної зони вільної торгівлі із ЄС.

Для подальшого сприяння провадженню господарської діяльності в Україні Національний банк України («НБУ»), починаючи з 20 червня 2019 року, ліквідував вимогу щодо обов'язкового продажу надходжень в іноземній валюті, відмінив усі ліміти на репатріацію дивідендів із липня 2019 року, а також поступово знизив свою облікову ставку вперше за останні два роки, із 18.0% у квітні 2019 року до 11.0% у січні 2020 року.

Рівень макроекономічної невизначеності в Україні у 2019 році продовжував залишатися високим у силу існування значної суми державного боргу, яка підлягала погашенню у 2019-2020 роках, що вимагає мобілізації суттєвого внутрішнього та зовнішнього фінансування в умовах, коли на ринках країн, які розвиваються, виникає все більше проблем із джерелами фінансування. Водночас, Україна успішно пройшла через період президентських та парламентських виборів. Усі новобрані органи влади продемонстрували свої наміри у питаннях запровадження реформ для стимуляції економічного зростання із одночасним забезпеченням макро-фінансової стабільності та лібералізацією економічного середовища. Ці зміни призвели, окрім іншого, до підвищення довгострокового рейтингу дефолту емітента в іноземній та національній валюті, присвоєного Україні рейтинговим агентством Fitch, із показника «В-» до «В», із позитивним прогнозом.

Подальше економічне зростання залежить, великою мірою, від успіху українського уряду в реалізації запланованих реформ та ефективного співробітництва з Міжнародним валютним фондом («МВФ»).

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ
У тисячах українських гривень**

Крім цього, на початку 2020 року у світі став швидко поширюватися новий коронавірус (COVID-19), що призвело до того, що Всесвітня організація охорони здоров'я («ВООЗ») у березні 2020 року оголосила про початок пандемії. Заходи, які вживають багато країн для стримування поширення COVID-19, призводять до значних операційних складнощів для багатьох компаній і завдають істотного впливу на світові фінансові ринки. Оскільки ситуація швидко розвивається, COVID-19 може істотно вплинути на діяльність багатьох компаній у різних секторах економіки, включно, але не обмежуючись, порушенням операційної діяльності у результаті призупинення або закриття виробництва, порушенням ланцюгів постачань, карантинном персоналу, зниженням попиту та труднощами з отриманням фінансування. Окрім того, Компанія може зіштовхнутися з іще більшим впливом COVID-19 у результаті його негативного впливу на глобальну економіку та основні фінансові ринки.

Істотність впливу COVID-19 на операційну діяльність Компанії великою мірою залежить від тривалості та поширення впливу вірусу на світову та українську економіку.

3. ЗАСТОСУВАННЯ НОВИХ І ПЕРЕГЛЯНУТИХ МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Стандарти, які набули чинності із 1 січня 2019 року

МСФЗ 16 «Оренда»

МСФЗ 16 «Оренда» замінив МСБО 17 «Оренда», а також відповідні тлумачення. Датою набуття чинності МСФЗ 16 для Компанії є 1 січня 2019 року.

МСФЗ 16 запроваджує принципи щодо визнання, оцінки, подання та звітування оренди. Він також передбачає застосування єдиної моделі обліку для орендаря, яка є схожою з обліком фінансової оренди згідно з МСБО 17.

Протягом строку дії оренди орендар визнає зобов'язання у розмірі чистої теперішньої вартості орендних виплат, а також активи з права користування щодо базового активу. Стандарт також змінює характер витрат, що визнаються за договорами оренди, оскільки МСФЗ 16 заміщує визнання витрат на прямолінійній основі для операційної оренди на визнання витрат з амортизації визнаного активу.

Визнані договори оренди, у яких Компанія виступає орендарем, стосуються, головним чином, приміщень, у яких розташовані магазини. Орендар може вибрати не застосовувати загальні принципи МСФЗ 16 до короткострокової оренди та оренди активів, вартість яких вважається низькою. Компанія застосовує тільки виключення, що стосується оренди відповідних активів, чия вартість вважається низькою.

Компанія прийняла до застосування змінений ретроспективний метод переходу із кумулятивним впливом від первісного застосування стандарту, який визнається як коригування резервів станом на 1 січня 2019 року без перерахунку порівняльної інформації. У свою чергу, цей метод переходу вимагає оцінювати актив ретроспективно так, ніби стандарт застосовувався із початку дії договору оренди, або в розмірі, який дорівнює зобов'язанню, скоригованому на суми передоплачених або нарахованих виплат.

Аналогічно, Компанія застосувала певні спрощення, передбачені прийнятим до застосування методом переходу. Найважливішими з них є такі:

- первинні прямі витрати не враховуються в оцінці активу з права користування на дату впровадження стандарту;
- застосовані єдині ставки дисконтування до портфелю договорів оренди зі схожими характеристиками за ринками, строками дії та валютами;
- визначення строку дії договору оренди здійснювалося з використанням інформації, доступної на дату впровадження стандарту;

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

- тестування на предмет зменшення корисності активів з права користування на дату впровадження стандарту не здійснювалося.

МСБО 17 не вимагав визнання будь-яких активів з права користування або зобов'язань щодо майбутніх виплат за договорами операційної оренди, однак, він вимагав розкриття інформації про невиконані контрактні зобов'язання за договорами оренди. Різниця між цією інформацією про невиконані контрактні зобов'язання за договорами оренди (МСБО 17) та орендними зобов'язаннями (МСФЗ 16) полягає у різних періодах, які беруться до уваги (безвідкличним періодом чи строком дії оренди, визначеним згідно з МСФЗ 16), і тим фактом, що вартість невиконаних контрактних зобов'язань, інформація про які розкривається у Примітці 24 до цієї фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 року, відповідає номінальній вартості очікуваних виплат, у той час як орендні зобов'язання згідно з МСФЗ 16 визначається із застосуванням ставки дисконтування до очікуваних виплат.

Станом на 1 січня 2019 року, середньозважена ставка додаткових запозичень, застосована Компанією для дисконтування орендних зобов'язань, становила 13.2%.

Вплив на активи, зобов'язання та власний капітал станом на 1 січня 2019 року	Звітовано станом на 31 грудня 2018 року	Коригування згідно з МСФЗ 16	Відкориговані дані станом на 1 січня 2019 року
Активи з права користування	-	78,437	78,437
Чистий вплив на загальну суму активів		78,437	
Орендні зобов'язання	-	100,297	100,297
Заохочення за договорами оренди	232,288	-	232,288
Чистий вплив на загальну суму зобов'язань		100,297	
Нерозподілений прибуток	317,279	(21,860)	295,419
Чистий вплив на загальну суму власного капіталу		(21,860)	
Чистий вплив на власний капітал та зобов'язання		78,437	

Узгодження між невиконаними контрактними зобов'язаннями за безвідкличними договорами операційної оренди станом на 31 грудня 2018 року та залишком орендних зобов'язань станом на 1 січня 2019 року представлено таким чином:

	Сума
Невиконані контрактні зобов'язання за безвідкличними договорами операційної оренди станом на 31 грудня 2018 року	30,922
Переоцінка зобов'язань за договорами оренди згідно змінених строків оренди	114,517
Вплив дисконтування	(45,142)
Усього орендних зобов'язань, визнаних у результаті прийняття до застосування МСФЗ 16	100,297
Із яких:	
Короткострокова частина орендних зобов'язань	48,480
Довгострокова частина орендних зобов'язань	51,817

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Чиста позиція грошових коштів Компанії не змінюється у результаті прийняття до застосування МСФЗ 16, однак вона передбачає внесення змін у класифікацію отриманих/сплачених потоків грошових коштів, включених до звіту про рух грошових коштів, оскільки потоки грошових коштів, пов'язані із орендою, розкриваються як потоки грошових коштів від фінансової діяльності, у той час як згідно з МСБО 17 вони класифікувались як потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інші стандарти, тлумачення та поправки до стандартів, прийняті до застосування Компанією на 1 січня 2019 року, не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії.

Нові та переглянуті МСФЗ випущені, але які ще не набули чинності

На дату затвердження цієї фінансової звітності такі стандарти та тлумачення, а також поправки до стандартів були випущені, але іще не набули чинності:

Стандарти та тлумачення	Набувають чинності стосовно річних облікових періодів, які починаються на або після:
Поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» – Продаж або внесок активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством	Дата набуття чинності не визначена. Дозволяється дострокове прийняття до застосування
МСФЗ 17 «Договори страхування»	1 січня 2021 року
Поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання підприємств»	1 січня 2020 року
Поправки до МСБО 1 та МСБО 8 – «Визначення суттєвості»	1 січня 2020 року
Щорічні вдосконалення МСФЗ за період 2010–2012 років – Поправки до МСБО 1 «Класифікація зобов'язань як короткострокових та довгострокових»	1 січня 2022 року
Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 – «Реформа порівняльної відсоткової ставки та її вплив на фінансову звітність»	1 січня 2020 року
Поправки до посилань на Концептуальну основу в стандартах МСФЗ	1 січня 2020 року

Управлінський персонал не очікує, що прийняття до застосування зазначених вище стандартів матиме суттєвий вплив на фінансову звітність Компанії у майбутніх періодах.

4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Заява про відповідність

Ця фінансова звітність була підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Основа підготовки фінансової звітності

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі припущення щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі і що вона продовжуватиме свою діяльність у найближчому майбутньому. Управлінський персонал та власники мають намір і надалі розвивати господарську діяльність Компанії в Україні.

Фінансова звітність підготовлена на основі принципу історичної вартості. Історична вартість зазвичай визначається на основі справедливої вартості компенсації, сплаченої в обмін на товари та послуги.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Основні принципи облікової політики викладені нижче.

Функціональна валюта та валюта подання

Функціональною валютою Компанії є валюта основного економічного середовища, у якому вона здійснює свою операційну діяльність. Функціональною валютою Компанії та валютою подання цієї фінансової звітності є українська гривня.

Операції в іноземних валютах

Операції у валютах, які відрізняються від функціональної валюти Компанії, вважаються операціями в іноземних валютах. Такі операції первісно відображаються за курсами обміну валют, які діяли на дати відповідних операцій. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані у таких валютах, перераховуються за курсами обміну валют, які переважали на звітну дату. Операційні прибутки та збитки від курсових різниць представлені реалізованими та нереалізованими курсовими різницями у результаті операційної діяльності Компанії (в основному, на придбанні товарів та виплаті роялті). Неопераційні прибутки та збитки від курсових різниць представлені реалізованими та нереалізованими курсовими різницями у результаті неопераційної діяльності Компанії.

Відповідні курси обміну валют були представлені таким чином:

	<u>Станом на 31 грудня 2019 року</u>	<u>Середній курс обміну валют за 2019 рік</u>	<u>Станом на 31 грудня 2018 року</u>	<u>Середній курс обміну валют за 2018 рік</u>
Гривня/долар США	23.69	25.84	27.69	27.20
Гривня/євро	26.42	28.94	31.71	32.13

Визнання доходів

Компанія визнає доходи від реалізації, отримані з таких основних джерел:

- реалізація товарів, таких як предмети одягу, взуття, аксесуари та парфумерні вироби;
- надання послуг з управління для пов'язаних сторін.

Реалізація товарів

Компанія продає предмети модного одягу, взуття, аксесуари та парфумерні вироби безпосередньо клієнтам через мережу своїх власних роздрібних магазинів. Для таких операцій продажу доходи визнаються тоді, коли контроль над товарами переходить до клієнта, а саме коли клієнт купує товари у роздрібному магазині. Оплата ціни операції має здійснюватися негайно у момент придбання товарів клієнтом.

Згідно з політикою Компанії, клієнт має право на повернення товару протягом 14 днів. На момент продажу визнаються зобов'язання щодо повернення коштів та відповідне коригування доходів від реалізації для тих видів продукції, щодо яких очікується повернення. Водночас, Компанія має право отримати товари назад, коли клієнт реалізує своє право на повернення, таким чином, Компанія визнає актив від повернених товарів та здійснює відповідне коригування собівартості реалізації. Компанія використовує свій накопичений досвід для оцінки кількості повернень. Із високою вірогідністю вважається, що істотних коригувань накопиченої суми доходів від реалізації не відбудуватиметься, зважаючи на стабільний рівень кількості повернень протягом попередніх років.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Надання послуг

Компанія надає послуги з управління пов'язаним сторонам в Україні. Такі послуги визнаються як зобов'язання з виконання, які задовольняються із плином часу. Доходи за цими послугами визнаються на базі понесених витрат. За оцінками керівництва, використання методу понесених витрат є належним методом для відстеження ступеню виконання послуг до повного задоволення зобов'язань з виконання згідно з вимогами МСФЗ 15. Оплата за послуги належить до отримання від клієнта у кінці кожного кварталу і, відповідно, дебіторська заборгованість визнається протягом періоду, у якому надаються послуги, і являє собою право підприємства на отримання компенсації за послуги, виконані на поточну дату.

Політики, які застосовуються з 1 січня 2019 року

Оренда (визнання та оцінка)

Інформація про перехід та вплив від першого застосування МСФЗ 16 викладена у Примітці 3, у розділі «Стандарти, які набули чинності із 1 січня 2019 року».

Визнані договори оренди, у яких Компанія виступає орендарем, стосуються, головним чином приміщень, у яких розташовані її магазини.

На дату початку кожного договору Компанія оцінює, чи є цей договір договором оренди, або чи містить він умови оренди. Компанія визнає зобов'язання стосовно теперішньої вартості орендних виплат та актив з права користування відповідного базового активу протягом строку дії оренди. Активи з права користування оцінюються за первісною вартістю (до якої входять понесені первісні прямі витрати, будь-які орендні виплати, зроблені до або на початок дії оренди, за вирахуванням будь-яких отриманих заохочень), за вирахуванням накопиченого зносу та збитків від зменшення корисності, і коригуються на суму будь-якої переоцінки орендних зобов'язань. Права на користування амортизуються на прямолінійній основі протягом строку дії оренди.

Права на користування подаються у статті «Активи з права користування» звіту про фінансовий стан.

Теперішня вартість орендних зобов'язань визначається із використанням відсоткової ставки, що передбачена договорами оренди, і, якщо її неможливо легко визначити, орендар використовує ставку своїх додаткових запозичень. Враховуючи складність визначення умовної відсоткової ставки за договорами оренди, Компанія використовує ставку своїх додаткових запозичень за ринками, строками дії оренди та валютами, а також типу орендованого активу.

До орендних виплат, які включаються до зобов'язань, належать:

- фіксовані виплати (включаючи фіксовані виплати за суттю), за вирахуванням будь-яких заохочень щодо сум до сплати за договорами оренди;
- змінні орендні виплати, які залежать від індексу або ставки;
- суми, які орендар очікує виплатити у вигляді гарантії ліквідаційної вартості;
- ціна реалізації опціону на придбання, якщо орендар обґрунтовано упевнений, що зможе реалізувати такий опціон;
- виплати за штрафи у результаті розірвання договору оренди, якщо умови оренди передбачають, що орендар буде реалізовувати опціон на розірвання договору оренди.

В іншому випадку, змінні орендні виплати, які не залежать від індексу або ставки, відображаються як операційні витрати.

Умовні орендні виплати, звичайні та інші витрати, які стосуються оренди, не становлять частину визначення орендного зобов'язання і активу з права користування, і, отже, аналогічні критерії обліку використовуються як і згідно з вимогами МСБО 17. Фіксовані орендні платежі заміщуються амортизацією активу з права користування та витратами з відсотків, визнаних стосовно орендного зобов'язання.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Орендні зобов'язання подаються у двох окремих рядках звіту про фінансовий стан, «Довгострокові орендні зобов'язання» для зобов'язань до погашення протягом періоду понад 12 місяців і «Короткострокові орендні зобов'язання» для зобов'язань до погашення протягом наступних 12 місяців.

Після початку оренди, балансова вартість орендних зобов'язань зростає за рахунок визнання відсотків за орендним зобов'язанням, та зменшуються за рахунок здійснених орендних виплат.

Компанія переоцінює орендні зобов'язання (і робить відповідні коригування активу з права користування), коли:

- Відбувається зміна у строках дії оренди або істотна зміна у фактах та обставинах, які призводять до зміни в оцінці щодо реалізації опціону на придбання. У такому випадку орендне зобов'язання оцінюється за рахунок дисконтування переглянутих виплат за переглянутою ставкою дисконтування.
- Зміна майбутніх орендних виплат виникає у результаті зміни індексу або зміни очікуваних виплат, які стосуються гарантії ліквідаційної вартості. У такому випадку орендне зобов'язання оцінюється за рахунок дисконтування змінених виплат, використовуючи ставку дисконтування до зміни.
- У договір оренди вносяться зміни, і така зміна не обліковується як окремий договір оренди. У такому випадку орендне зобов'язання переоцінюється шляхом дисконтування переглянутих орендних виплат за переглянутою ставкою дисконтування.

Компанія застосовує МСБО 36 для визначення, чи зазнав зменшення корисності актив з права користування. Зокрема, права користування за договором оренди відносяться до активів тієї одиниці, що генерує грошові кошти, з якою вони пов'язані.

Застосування МСФЗ 16 вимагає використання істотних суджень стосовно певних ключових оцінок, таких як визначення строку дії оренди та ставки дисконтування.

Для визначення строку дії оренди існує оцінка того, чи має орендар обґрунтовану впевненість в тому, що він зможе реалізувати опціон на подовження оренди, або що він не зможе реалізувати опціон на розірвання договору оренди. Компанія визначає строк дії оренди як безвідкличний період дії оренди, збільшений на одноосібні опціони подовження строку дії оренди, щодо яких існує обґрунтована впевненість реалізації і стосовно яких враховуються такі аспекти:

- витрати, пов'язані із розірванням договору;
- важливість орендованого активу для операційної діяльності Компанії;
- умови, які необхідно виконати для реалізації або відмови від реалізації опціонів;
- бізнес-плани, затверджені управлінським персоналом Компанії;
- ширші економічні умови договорів.

Компанія здійснює дуже активне управління своїми договорами оренди, що призводить до наявності великої кількості додатків, вилучень та поправок до договорів. Із набуттям чинності МСФЗ 16 ці поправки стануть додатковим фактором мінливості фінансових показників Компанії.

У Примітці 19 викладена детальна інформація щодо залишків та типів активів з права користування, а також орендних зобов'язань. Там також згадуються усі здійснені платежі, що не враховані у розрахунках дисконтування, такі як змінні виплати або виплати, пов'язані із договорами оренди активів із низькою вартістю.

Політики, які застосовувалися до 1 січня 2019 року

Оренда класифікується як фінансова, коли за умовами оренди орендар приймає на себе усі суттєві ризики та винагороди, пов'язані із володінням орендованим активом. Уся інша оренда класифікується як операційна.

Оренда

Виплати за договорами операційної оренди визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку дії відповідної оренди. Умовні орендні виплати, які виникають за договорами операційної оренди, визнаються як витрати того періоду, в якому вони були понесені.

Заохочення за договорами оренди

У певних випадках, компанії-девелопери торгових центрів або власники орендованих приміщень здійснюють заохочувальні внески для залучення господарської діяльності Компанії у свої приміщення. Такі внески вважаються заохоченнями за договорами оренди і визнаються як зменшення витрат на оренду на прямолінійній основі протягом строку дії оренди. Строки дії оренди за договорами знаходились у діапазоні від 10 до 20 років.

Роялті

Витрати на сплату роялті визнаються за методом нарахувань у відповідності до суті відповідної угоди (за умови, що існує вірогідність вибуття економічних вигід для Компанії, і суму витрат можна достовірно визначити).

Витрати на компенсацію та виплати працівникам

Витрати на компенсацію працівникам стосовно наданих послуг за звітний період, включно з нарахуваннями відпусток та премій, і відповідними податками на заробітну плату, визнаються як витрати у тому періоді, в якому вони були понесені.

Компанія має юридичне зобов'язання здійснювати внески до Державного пенсійного фонду України та Державної фіскальної служби України. Внески Компанії до державних органів України відображаються як витрати у відповідному звітному періоді (Примітка 23).

Фінансові інструменти

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються у звіті про фінансовий стан Компанії тоді і тільки тоді, коли Компанія стає стороною договірних відносин за відповідним фінансовим інструментом.

Фінансові активи класифікуються до таких категорій: фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю; фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі інших сукупних доходів; або фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку. Класифікація залежить від характеру та цілей фінансових активів або фінансових зобов'язань і визначається на момент первісного визнання.

Компанія не має фінансових інструментів, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі інших сукупних доходів. Компанія оцінює похідні фінансові інструменти та інвестиції в інструменти власного капіталу як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку, а всі інші фінансові інструменти оцінюються за амортизованою вартістю.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання первісно оцінюються за справедливою вартістю. Усі визнані фінансові активи оцінюються у подальшому повністю або за амортизованою вартістю, або справедливою вартістю, у залежності від класифікації фінансових активів. Усі фінансові зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю, із використанням методу ефективної відсоткової ставки, або за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку. Витрати на здійснення операції, які безпосередньо стосуються придбання або випуску фінансових активів або фінансових зобов'язань (окрім фінансових активів та фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку), додаються до або вираховуються зі справедливої вартості фінансових активів або фінансових зобов'язань, відповідно, на момент первісного визнання. Витрати на здійснення операції, які безпосередньо стосуються придбання фінансових активів або фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, визнаються негайно у складі прибутку або збитку.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ
У тисячах українських гривень**

Амортизована вартість і метод ефективної відсоткової ставки

Компанія оцінює фінансові активи за амортизованою вартістю, коли виконуються обидві із зазначених нижче умов:

- фінансові активи утримуються у рамках бізнес-моделі, метою якої є утримувати фінансові активи для отримання потоків грошових коштів за договорами; та
- договірні умови за фінансовими активами передбачають сплату у визначені дати потоків грошових коштів, які є виплатами суто основної суми та відсотків за непогашеною основною сумою боргу.

Фінансові активи, які обліковуються за амортизованою вартістю, у подальшому оцінюються із використанням методу ефективної відсоткової ставки і є предметом аналізу щодо зменшення корисності. Прибутки або збитки визнаються у складі прибутку або збитку тоді, коли актив припиняє визнаватися, змінюється, або зазнає зменшення корисності.

За методом ефективної відсоткової ставки розраховується амортизована вартість боргового інструмента та розподіляються доходи з відсотків протягом відповідного періоду. Ефективна відсоткова ставка являє собою ставку, яка точно дисконтує очікувані майбутні надходження грошових коштів (включно з усіма комісіями за договорами, сплаченими або отриманими, які становлять невід'ємну частину ефективної відсоткової ставки, витратами на здійснення операції та іншими преміями або дисконтами) протягом очікуваного строку використання боргового інструмента або, коли доцільно, коротшого періоду до чистої балансової вартості на момент первісного визнання.

Доходи з відсотків визнаються із використанням методу ефективної відсоткової ставки для боргових інструментів, окрім фінансових активів, класифікованих як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку. Вплив від первісного визнання фінансових активів та фінансових зобов'язань, отриманих/понесених на умовах нижче ринкових, визнається за вирахуванням податкового впливу як доходи або витрати, за виключенням фінансових активів та зобов'язань, які виникають у відносинах з акціонерами або підприємствами під спільним контролем, коли вплив визнається у складі власного капіталу.

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку

Фінансові активи, які не відповідають критеріям як такі, що оцінюються за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі інших сукупних доходів, оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку. Зокрема:

- Інвестиції в інструменти власного капіталу класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку, крім випадків, коли Компанія визначає інвестицію в інструменти власного капіталу як таку, що утримується не для продажу, та не є умовною компенсацією, яка виникає у результаті об'єднання підприємств за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку, на момент первісного визнання.
- Боргові інструменти, які не відповідають критеріям оцінки за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі інших сукупних доходів, класифікуються до категорії як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку. Окрім того, боргові інструменти, які відповідають критеріям оцінки або за амортизованою вартістю, або за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі інших сукупних доходів, можуть бути визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку, після первісного визнання, якщо таке визначення усуває або істотно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (так звану «облікову невідповідність»), яка б інакше виникла у результаті оцінки активів або зобов'язань або визнання прибутків або збитків від них на іншій основі. У Компанії немає жодних боргових інструментів, які були б визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Фінансові активи, визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку, оцінюються за справедливою вартістю на кінець кожного звітного періоду, причому будь-які прибутки або збитки від оцінки за справедливою вартістю визнаються у складі прибутку або збитку у тій мірі, в якій вони не є частиною визначених операцій хеджування. До чистих прибутків або збитків, визнаних у складі прибутку або збитку, належать будь-які дивіденди або відсотки, отримані від фінансового активу.

Передоплати за операціями придбання запасів

Такі передоплати вважаються монетарними статтями, які можна відшкодувати протягом 12 місяців згідно з умовами угод, якщо вони не були використані.

Торгова дебіторська заборгованість

Торгова дебіторська заборгованість, яка має фіксовані або визначені платежі та не має котирування на активному ринку, класифікується як дебіторська заборгованість. Торгова дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної відсоткової ставки, за вирахуванням будь-яких збитків від зменшення корисності. Торгова дебіторська заборгованість визначається як короткострокова, якщо передбачається її погашення протягом дванадцяти місяців після звітної дати.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти у касі, грошові кошти у дорозі, грошові кошти на рахунках у банках, а також короткострокові депозити у банках із первісним терміном до трьох місяців. Грошові кошти у дорозі являють собою готівкові кошти, зібрані в магазинах Компанії і ще не депоновані на банківських рахунках на кінець року.

Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання потоків грошових коштів за договорами, і такі потоки грошових коштів є суто виплатами основної суми боргу та відсотків за ним, і (ii) вони не класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням перерахунку у складі прибутку або збитку.

Припинення визнання фінансових активів

Компанія припиняє визнавати фінансовий актив лише у тих випадках, коли припиняють свою дію договірні права на потоки грошових коштів від цього активу, або ж коли вона передає фінансовий актив і всі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням цим активом, іншому підприємству. Якщо Компанія не передає і не залишає за собою усі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням активом, і продовжує контролювати переданий актив, тоді вона визнає свою збережену частку у цьому активі та пов'язане з ним зобов'язання на суму, яку їй, можливо, потрібно буде заплатити. Якщо Компанія зберігає усі істотні ризики й вигоди, пов'язані з володінням переданим фінансовим активом, вона продовжує визнавати цей фінансовий актив, а також визнає позикові запозичення у розмірі отриманих надходжень.

Після повного припинення визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю активу та сумою компенсації отриманої і до отримання та накопиченим прибутком або збитком, який був визнаний у складі інших сукупних доходів та накопичений у складі власного капіталу, визнається у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи.

Після неповного припинення визнання фінансового активу (наприклад, коли Компанія зберігає за собою право викупу частини переданого активу або утримує залишкову частку, яка не призводить до утримання всіх суттєвих ризиків та вигод від володіння, і Компанія зберігає контроль), Компанія розподіляє попередню балансову вартість фінансового активу між частиною, яку вона продовжує визнавати у зв'язку із продовженням участі у ньому, та частиною, яку вона більше не визнає, на основі відносної справедливої вартості цих частин на дату передачі. Різниця між балансовою вартістю, визначеною щодо частини, яка більше не визнається, та сумою отриманої компенсації за частину, яка більше не визнається, та будь-яким накопиченим прибутком або збитком, розподілений на цю частину, який був визнаний у складі інших сукупних доходів, визнається у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Накопичений прибуток або збиток, який був раніше визнаний у складі інших сукупних доходів, розподіляється між частиною, яка продовжує визнаватися, та частиною, яка більше не визнається на основі відносної справедливої вартості цих частин.

Зменшення корисності фінансових активів

Компанія визнає резерв на покриття очікуваних кредитних збитків для фінансових активів, окрім визначених як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, на кінець кожного звітного періоду. Сума очікуваних кредитних збитків та інших оборотних активів оновлюється на кожну звітну дату для відображення змін у кредитному ризику з моменту первісного визнання відповідного фінансового інструмента.

Компанія застосовує спрощений підхід, який дозволяється МСФЗ для оцінки очікуваних кредитних збитків, який використовує резерв на покриття збитків на весь строк дії фінансових інструментів для торгової дебіторської заборгованості та інших оборотних активів. Очікувані кредитні збитки за торговою дебіторською заборгованістю та оборотними активами оцінюються із використанням матриці резервів на основі історичного досвіду понесених кредитних збитків та кредитного рейтингу клієнтів, скоригованих із використанням інформації, яка піддається спостереженню і є обґрунтованою.

Очікувані кредитні збитки на весь строк дії фінансових інструментів являють собою очікувані кредитні збитки, які виникають у результаті усіх можливих подій дефолту протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. І навпаки, очікувані кредитні збитки протягом 12 місяців являють собою частину очікуваних кредитних збитків на весь строк дії фінансових інструментів, які, як очікується, виникнуть у результаті подій дефолту для фінансового інструмента, які можливі протягом 12 місяців після звітної дати.

Визначення дефолту

Компанія враховує наступне як складові елементи подій дефолту для цілей управління внутрішнім кредитним ризиком, оскільки історичний досвід свідчить, що фінансові активи, які відповідають будь-якому із перерахованих нижче критеріїв, зазвичай неможливо відшкодувати:

- коли відбувається порушення фінансових умов із боку дебітора; або
- інформація, розроблена власними силами або отримана із зовнішніх джерел, вказує на те, що дебітор навряд чи здійснить виплати своїм кредиторам, включаючи Компанію, у повному обсязі (без урахування будь-якого забезпечення, утримуваного Компанією).

Незалежно від зазначеного вище аналізу, Компанія вважає, що дефолт має місце, коли фінансовий актив є простроченим протягом понад 90 днів, якщо тільки у Компанії немає обґрунтованої та підтвердженої інформації для демонстрації того, що прийнятнішим буде застосування критерію дефолту із більшим терміном.

Фінансові зобов'язання, які оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю

Фінансові зобов'язання, які не є (i) умовною компенсацією покупця в операції об'єднання підприємств, (ii) утримуваними для продажу або (iii) визначеними як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної відсоткової ставки.

Фінансові зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку

Фінансові зобов'язання класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, коли фінансове зобов'язання є (i) умовною компенсацією покупця в операції об'єднання підприємств, (ii) утримуваним для продажу або (iii) визначене як таке, що оцінюється за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Фінансове зобов'язання класифікується як утримуване для продажу, коли:

- воно було придбане переважно з метою його викупу у найближчому майбутньому; або
- після первісного визнання воно є частиною портфеля ідентифікованих фінансових інструментів, якими Компанія управляє спільно і стосовно яких існує нещодавня реальна історія отримання короткострокових прибутків; або
- воно є похідним фінансовим інструментом, крім деривативів, які є контрактами фінансової гарантії або визначеними та ефективними інструментами хеджування.

Фінансове зобов'язання, окрім фінансового зобов'язання, утримуваного для продажу, або умовної компенсації покупця в операції об'єднання підприємств, може бути визначене як таке, що оцінюється за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, після первісного визнання, якщо:

- таке визначення ліквідує або істотно зменшує невідповідність у результаті оцінки або визнання, яка б в іншому випадку виникла; або
- фінансове зобов'язання формує частину групи фінансових активів або фінансових зобов'язань, або того і іншого разом, яка управляється і показники якої оцінюються за справедливою вартістю, згідно із задокументованою стратегією Компанії щодо управління ризиками або інвестиціями, та інформація про таке формування груп надається керівництву; або
- воно є частиною договору, який містить один або декілька вбудованих похідних фінансових інструментів, а МСФЗ 9 дозволяє визначати увесь комбінований договір як такий, що оцінюється за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

Фінансові зобов'язання із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, оцінюються за справедливою вартістю, причому будь-які прибутки або збитки, які виникають у результаті змін у справедливій вартості, визнаються у складі прибутку або збитку у тій мірі, в якій вони не є частиною визначених операцій хеджування. Чистий прибуток або збиток, визнаний у складі прибутку або збитку, включає суму будь-яких відсотків, сплачених за таким фінансовим зобов'язанням.

Однак, для фінансових зобов'язань, визначених як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, сума зміни у справедливій вартості фінансового зобов'язання, яка стосується змін у кредитному ризику цього зобов'язання, визнається у складі інших сукупних доходів, якщо тільки визнання впливу змін у кредитному ризику зобов'язання у складі інших сукупних доходів не створить або не збільшить облікову невідповідність у прибутку або збитку. Решта суми зміни у справедливій вартості зобов'язання визнається у складі прибутку або збитку. Зміни у справедливій вартості, які стосуються кредитного ризику фінансового зобов'язання і які визнаються у складі інших сукупних доходів, не змінюють свою класифікацію у подальшому на прибуток або збиток; замість цього вони переводяться до складу нерозподіленого прибутку після припинення визнання фінансового зобов'язання.

Торгова та інша кредиторська заборгованість

Торгова та інша кредиторська заборгованість визнається і первісно оцінюється за справедливою вартістю і у подальшому оцінюється за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної відсоткової ставки.

Торгова та інша кредиторська заборгованість визначається як довгострокова, якщо вона підлягає погашенню протягом періоду більше дванадцяти місяців від звітної дати. Торгова та інша кредиторська заборгованість, яку передбачається погасити протягом дванадцяти місяців від звітної дати, класифікується як короткострокова.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Резерви та забезпечення

Резерви визнаються, коли Компанія має поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулої події, і при цьому існує ймовірність, що Компанія буде змушена погасити це зобов'язання, і можна зробити достовірну оцінку цього зобов'язання. Сума, визнана як резерв, являє собою найкращу оцінку компенсації, необхідної для погашення поточного зобов'язання на кінець звітного періоду, з урахуванням усіх ризиків та невизначеностей, характерних для цього зобов'язання.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Компанія припиняє визнавати фінансові зобов'язання тоді і тільки тоді, коли зобов'язання Компанії виконані, відмінені або спливає строк їхньої дії. Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання, визнання якого було припинене, і компенсацією сплаченою або до виплати визнається у складі прибутку або збитку.

У випадку коли Компанія обмінює із чинним кредитором один борговий інструмент на інший на суттєво інших умовах, такий обмін обліковується як погашення первісного фінансового зобов'язання і визнання нового фінансового зобов'язання. Аналогічно Компанія обліковує суттєву зміну умов чинного зобов'язання або частини його як погашення первісного фінансового зобов'язання і визнання нового зобов'язання. Передбачається, що умови суттєво відрізняються, якщо дисконтована теперішня вартість потоків грошових коштів за новими умовами, включно з будь-якими виплаченими комісіями, за вирахуванням будь-яких комісій, отриманих та дисконтованих із використанням первісної ефективної відсоткової ставки, відрізняються, як мінімум, на 10 відсотків від дисконтованої теперішньої вартості решти потоків грошових коштів від первісного фінансового зобов'язання. Якщо зміна не є суттєвою, різниця між:

- (1) балансовою вартістю зобов'язання до зміни; та
- (2) теперішньою вартістю потоків грошових коштів після зміни повинна визнаватись у складі прибутку або збитку як прибуток або збиток у результаті зміни.

Оподаткування

Витрати з податку на прибуток являють собою суму поточного та відстроченого податків.

Поточний податок

Податок, який підлягає сплаті у поточному періоді, базується на оподаткованому прибутку за рік. Зобов'язання Компанії з поточного податку на прибуток розраховується із використанням податкових ставок, які діяли у відповідності до українського податкового законодавства протягом звітного періоду.

Відстрочений податок

Відстрочений податок визнається стосовно тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань у фінансовій звітності та відповідною податковою базою, яка використовується для розрахунку оподаткованого прибутку. Відстрочені податкові зобов'язання зазвичай визнаються для всіх оподатковуваних тимчасових різниць. Відстрочені податкові активи зазвичай визнаються для всіх тимчасових різниць, які вираховуються в цілях оподаткування, у тому обсязі, щодо якого існує ймовірність того, що буде отриманий оподатковуваний прибуток, за рахунок якого можна буде реалізувати ці тимчасові різниці, які вираховуються в цілях оподаткування.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кінець кожного звітного періоду і зменшується у тій мірі, в якій відсутня ймовірність одержання достатнього оподаткованого прибутку, який дозволить відшкодувати усю або частину суми цього активу.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Відстрочені податкові активи та зобов'язання оцінюються за ставками оподаткування, які, як очікується, будуть застосовуватися у тому періоді, в якому зобов'язання буде погашене або буде реалізований актив, на основі податкових ставок (або податкових законів), які були введені в дію або фактично діяли на кінець кожного звітного періоду.

Оцінка відстрочених податкових зобов'язань та активів відображає податкові наслідки, які можуть виникнути у результаті використання Компанією на кінець звітного періоду того або іншого методу для відшкодування або погашення балансової вартості своїх активів та зобов'язань.

Основні засоби

Основні засоби відображаються за історичною вартістю або первісною вартістю будівництва, за вирахуванням будь-якого накопиченого зносу та накопичених збитків від зменшення корисності.

Історична вартість об'єктів основних засобів включає (а) ціну їхнього придбання, включно із імпортом митом та податками на придбання, які не підлягають відшкодуванню, після вирахування торгових та інших знижок; (б) будь-які витрати, які безпосередньо стосуються доставки об'єкта основних засобів до місцезнаходження та приведення його у стан, який забезпечує його функціонування відповідно до намірів керівництва Компанії; (в) первісну оцінку витрат на демонтаж і переміщення об'єкта основних засобів та відновлення території, на якій він розташований, зобов'язання за якими Компанія бере на себе або на момент придбання цього об'єкта, або внаслідок його експлуатації протягом певного періоду часу з метою, яка не пов'язана з операційною діяльністю протягом цього періоду. Первісна вартість активів, створених власними силами, включає вартість матеріалів, прямих витрат на оплату праці, та відповідну частку виробничих накладних витрат.

Капіталізовані витрати включають суттєві витрати на модернізацію та заміну частин активів, які збільшують строк їхнього корисного використання або покращують їхню здатність генерувати доходи. Витрати на ремонт та обслуговування основних засобів, які не відповідають наведеним вище критеріям капіталізації, відображаються у складі прибутку або збитку того періоду, в якому вони були понесені.

Такі строки корисного використання застосовуються для розрахунку амортизації:

	<u>Кількість років</u>
Вдосконалення орендованого майна: будівельні роботи	Менший з двох періодів: строку оренди за договором або строку корисного використання вдосконалення
Вдосконалення орендованого майна: технічний монтаж обладнання	Менший з двох періодів: строку оренди за договором або строку корисного використання вдосконалення
Меблі в магазинах	10.5 років
Меблі в офісі	7 років
Комп'ютери і мережеве обладнання в магазинах	5 років
Комп'ютери і мережеве обладнання в офісі	4 роки
Інші основні засоби	7 років

До незавершеного будівництва належать об'єкти основних засобів у процесі будівництва та обладнання до встановлення, які відображаються за первісною вартістю. До неї входять витрати на будівництво та інші прямих витрати. Амортизація незавершеного будівництва, на основі того самого методу, що й відповідних об'єктів основних засобів, починається з моменту готовності цих активів до експлуатації.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Амортизація призначена для списання вартості активів (крім об'єктів незавершеного будівництва), за вирахуванням їхньої ліквідаційної вартості, протягом строків їхнього корисного використання із використанням прямолінійного методу. Очікувані строки корисного використання, ліквідаційна вартість та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного звітного періоду, причому вплив будь-яких змін в оцінках обліковується на перспективній основі.

Об'єкт основних засобів припиняє визнаватися після вибуття або коли більше не очікується отримання майбутніх економічних вигід від продовження використання активу. Будь-який прибуток або збиток, який виникає у результаті вибуття або вилучення об'єкта основних засобів, визначається як різниця між надходженнями від продажу та балансовою вартістю активу і визнається у складі прибутку або збитку.

Зменшення корисності основних засобів

На кожну звітну дату Компанія переглядає балансову вартість своїх матеріальних активів для виявлення будь-яких ознак того, що ці активи втратили частину своєї вартості внаслідок зменшення корисності. За наявності таких ознак здійснюється оцінка суми відшкодування відповідного активу для визначення розміру збитку від зменшення корисності (якщо таке зменшення корисності мало місце). Якщо неможливо здійснити оцінку суми відшкодування окремого активу, Компанія оцінює суму відшкодування одиниці, яка генерує грошові кошти, до якої належить цей актив.

Сума очікуваного відшкодування являє собою більшу з двох величин: справедливої вартості, за вирахуванням витрат на здійснення продажу, та вартості під час використання. При здійсненні оцінки вартості під час використання сума очікуваних майбутніх потоків грошових коштів дисконтується до їхньої теперішньої вартості із використанням ставки дисконтування до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризики, характерні для активу, стосовно якого не були скориговані оцінки майбутніх потоків грошових коштів.

Якщо, за оцінками, сума очікуваного відшкодування активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) менше його балансової вартості, то балансова вартість активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) зменшується до суми очікуваного відшкодування. Збиток від зменшення корисності визнається негайно у складі прибутку або збитку.

Якщо у подальшому збиток від зменшення корисності сторнується, то балансова вартість активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) збільшується до переглянутої оцінки суми його відшкодування, але таким чином, щоб збільшена балансова вартість не перевищувала балансову вартість, яка була б визначена, якби для активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) у попередні роки не був визнаний збиток від зменшення корисності. Сторнування збитку від зменшення корисності визнається негайно у складі прибутку або збитку, крім випадків, коли відповідний актив відображається за переоціненою вартістю. У цьому випадку сторнування збитку від зменшення корисності відображається як збільшення у результаті переоцінки.

Запаси

Запаси відображаються за меншою з двох величин: первісної вартості або чистої вартості реалізації. Первісна вартість запасів розраховується із використанням методу «перше надходження-перше вибуття». Чиста вартість реалізації визначається як очікувана ціна продажу запасів, за вирахуванням очікуваних витрат на здійснення продажу.

Зареєстрований капітал

Зареєстрований капітал визнається за справедливою вартістю внесків, отриманих Компанією.

5. СУТТЄВІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ ТА ОСНОВНІ ДЖЕРЕЛА НЕВИЗНАЧЕНОСТІ ОЦІНОК

Суттєві судження під час застосування облікової політики

Далі наведені суттєві судження, крім тих для яких вимагається здійснення оцінок (дивіться нижче), які використав управлінський персонал у процесі застосування облікової політики Компанії і які мають найістотніший вплив на суми, визнані у фінансовій звітності.

Доходи від перевиставлених витрат

Компанія використовує свій адміністративний персонал в аутсорсингу для пов'язаних сторін в Україні, щоб надати їм підтримку у їхній повсякденній діяльності, у результаті чого зазнає витрат на заробітну плату, оренду та відрядження. Ці витрати у подальшому перевиставляються у рахунках із націнкою відповідним підприємствам. Доходи від цих послуг подаються у фінансовій звітності за вирахуванням відповідних витрат.

Основні джерела невизначеності оцінок

Далі наведені основні припущення стосовно майбутнього та інші основні джерела невизначеності оцінок на кінець звітного періоду, щодо яких існує значний ризик того, що вони стануть причиною суттєвих коригувань балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року.

Строки корисного використання та ліквідаційна вартість основних засобів

Оцінка строку корисного використання та ліквідаційної вартості об'єктів основних засобів є предметом професійного судження керівництва, заснованого на досвіді використання аналогічних активів. Під час визначення строків корисного використання та ліквідаційної вартості активів управлінський персонал враховує умови очікуваного використання активу, його моральний знос, фізичний знос та умови, в яких експлуатується такий актив. Зміна будь-якої з цих умов або оцінок може у результаті призвести до коригування майбутніх норм амортизації.

Оцінка запасів

До запасів належать товари, які відображаються за меншою з двох величин: первісної вартості або чистої вартості реалізації. Під час оцінки чистої вартості реалізації своїх запасів управлінський персонал оцінює чисту вартість реалізації товарів на основі різноманітних припущень, включно з поточними ринковими цінами.

На звітну дату Компанія оцінює свої запаси на предмет наявності надлишкової кількості та знецінення і, за необхідності, формує резерв знецінення застарілих та неходових товарів. Цей резерв вимагає використання припущень стосовно майбутнього використання запасів. Ці припущення базуються на аналізі старіння запасів та прогнозного попиту клієнтів. Будь-які зміни в оцінках можуть вплинути на суму резерву на покриття знецінення запасів, створення якого може бути потрібним.

Активи з права користування та орендні зобов'язання

Вартість активів з права користування та орендних зобов'язань базується на оцінках керівництва щодо строків дії оренди, а також ставки додаткових запозичень, яка використовується для дисконтування орендних платежів. Строк дії оренди відповідає безвідкличному періоду кожного договору, за виключенням випадків, коли Компанія обґрунтовано упевнена, що зможе реалізувати опціони на поновлення договорів. Під час оцінки строків дії оренди управлінський персонал враховує усі факти та обставини, які створюють економічне заохочення для Компанії реалізувати опціон на подовження оренди, такі як строк корисного використання активу, розташованого на орендованому майданчику, статистику заміни майданчиків, послідовність змін у технологіях, рентабельність магазинів роздрібною продажу, а також витрати на розірвання або укладення договорів оренди. Ставка додаткових запозичень Компанії визначається на основі кредитних спредів боргових інструментів Компанії відносно кривої дохідності з нульовим купоном для державних цінних паперів.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Зміни цих факторів можуть вплинути на очікуваний строк дії оренди та відображену вартість активів з права користування та орендних зобов'язань.

6. ДОХІД ВІД РЕАЛІЗАЦІЇ

Доходи від реалізації за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Реалізація товарів	1,902,271	1,574,797
Надання послуг пов'язаним сторонам (Примітка 22)	7,622	4,160
Усього доходів від реалізації	<u>1,909,893</u>	<u>1,578,957</u>

7. СОБІВАРТІСТЬ РЕАЛІЗАЦІЇ

Собівартість реалізації за роки, які закінчилися 31 грудня, була представлена таким чином:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Собівартість реалізованих товарів	893,951	824,540
Збитки від списання запасів, за вирахуванням надлишків	8,630	8,206
Усього собівартості реалізації	<u>902,581</u>	<u>832,746</u>

Збитки від списання запасів, за вирахуванням надлишків, являють собою товари, списані за результатами інвентаризацій.

8. ВИТРАТИ НА РЕАЛІЗАЦІЮ

Витрати на реалізацію за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Заробітна плата та пов'язані витрати	77,604	68,205
Роялті	77,448	66,439
Витрати на оренду	63,909	92,492
Знос та амортизація	37,447	30,158
Витрати на технічне обслуговування	23,457	15,914
Комунальні послуги	22,711	21,124
Комісії банків – послуги еквайрингу	19,119	13,107
Використані матеріали	12,543	10,780
Інші витрати на персонал	3,455	4,109
Амортизація активів з права користування, нетто	(42,439)	-
Інші витрати	3,967	5,804
Усього витрат на реалізацію	<u>299,221</u>	<u>328,132</u>

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

9. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ

Адміністративні витрати за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Заробітна плата та пов'язані витрати	18,719	16,384
Професійні послуги	6,669	4,460
Витрати на відрядження	2,489	3,202
Знос та амортизація	2,294	1,230
Амортизація активів з права користування	2,094	-
Страховання	1,261	1,278
Комунальні послуги	649	267
Комісії банків	580	712
Витрати на послуги зв'язку	164	200
Витрати на оренду	-	1,633
Інші витрати	1,358	1,128
Усього адміністративних витрат	<u>36,277</u>	<u>30,494</u>

Професійні послуги за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року, включали винагороду аудитора у сумі 669 тисяч гривень (2018: 589 тисяч гривень), і за відповідний період не було надано жодних консультаційних послуг.

10. ІНШІ ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ, НЕТТО

Інші операційні витрати, нетто, за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Збільшення)/Зменшення забезпечень	(2,366)	171
Збиток від вибуття основних засобів	(748)	(1,058)
Штрафи і пені, нетто	(3)	(172)
Інші доходи від операційної діяльності	888	152
Усього інших операційних витрат, нетто	<u>(2,229)</u>	<u>(907)</u>

11. ВИТРАТИ З ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК

Основні компоненти податку на прибуток за роки, які закінчилися 31 грудня, були представлені таким чином:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Витрати з поточного податку	114,536	69,290
Витрати/(вигоди) з відстроченого податку	964	(674)
Витрати з податку на прибуток	<u>115,500</u>	<u>68,616</u>

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ
У тисячах українських гривень**

Узгодження витрат з податку на прибуток за роки, які закінчилися 31 грудня, та облікового прибутку можна представити таким чином:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Прибуток до оподаткування	640,971	385,895
Податок за встановленою ставкою оподаткування (18%)	115,375	69,461
Вплив витрат/(доходів), які не підлягають оподаткуванню, під час визначення оподатковуваного прибутку	<u>125</u>	<u>(845)</u>
Витрати з податку на прибуток, визнані у складі прибутку або збитку	<u>115,500</u>	<u>68,616</u>

У таблиці нижче наведено аналіз відстрочених податкових активів та зобов'язань, поданих у звіті про фінансовий стан на 31 грудня 2019 та 2018 років:

	<u>31 грудня 2018 року</u>	<u>Визнано у складі прибутку або збитку</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>
Відстрочені податкові активи, які виникають з:			
Основних засобів	7,193	647	7,840
Заохочень за договорами оренди	4,590	(1,716)	2,874
Запасів	3,569	(673)	2,896
Резервів та нарахувань	<u>2,700</u>	<u>778</u>	<u>3,478</u>
Відстрочені податкові активи	<u>18,052</u>	<u>(964)</u>	<u>17,088</u>

У таблиці нижче наведено аналіз відстрочених податкових активів та зобов'язань, поданих у звіті про фінансовий стан на 31 грудня 2018 та 2017 років:

	<u>31 грудня 2017 року</u>	<u>Визнано у складі прибутку або збитку</u>	<u>31 грудня 2018 року</u>
Відстрочені податкові активи, які виникають з:			
Основних засобів	6,527	666	7,193
Заохочень за договорами оренди	5,000	(410)	4,590
Запасів	3,897	(328)	3,569
Резервів та нарахувань	<u>1,954</u>	<u>746</u>	<u>2,700</u>
Відстрочені податкові активи	<u>17,378</u>	<u>674</u>	<u>18,052</u>

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

12. ОСНОВНІ ЗАСОБИ

Протягом років, які закінчилися 31 грудня 2019 та 2018 років, зміни в основних засобах були представлені таким чином:

<i>Первісна вартість</i>	Вдосконалення орендованого майна: будівельні роботи	Вдосконалення орендованого майна: технічний монтаж обладнання	Меблі	Комп'ютери та мережеве обладнання	Інші основні засоби	Незавершене будівництво та невстановлене обладнання	Усього
Станом на 31 грудня 2017 року	38,206	165,912	80,800	14,978	23,985	1,926	325,807
Надходження	2,094	23,240	16,632	5,653	6,343	4,555	58,517
Вибуття	-	(294)	(577)	(2,355)	(751)	(305)	(4,282)
Переміщення	282	-	140	-	-	(422)	-
Станом на 31 грудня 2018 року	40,582	188,858	96,995	18,276	29,577	5,754	380,042
Надходження	11,123	58,351	23,750	6,374	14,288	48	113,934
Вибуття	(1,152)	(1,650)	(555)	(2,139)	(1,827)	(601)	(7,924)
Переміщення	441	4,234	387	29	35	(5,126)	-
Станом на 31 грудня 2019 року	50,994	249,793	120,577	22,540	42,073	75	486,052
Накопичена амортизація							
Станом на 31 грудня 2017 року	(26,853)	(72,951)	(22,299)	(6,710)	(7,530)	-	(136,343)
Вилучено у результаті вибуття активів	-	284	430	2,194	316	-	3,224
Амортизаційні витрати	(2,378)	(14,332)	(7,753)	(2,653)	(4,229)	-	(31,345)
Станом на 31 грудня 2018 року	(29,231)	(86,999)	(29,622)	(7,169)	(11,443)	-	(164,464)
Вилучено у результаті вибуття активів	1,152	1,650	512	2,093	1,769	-	7,176
Амортизаційні витрати	(2,990)	(18,432)	(9,388)	(3,466)	(5,434)	-	(39,710)
Станом на 31 грудня 2019 року	(31,069)	(103,781)	(38,498)	(8,542)	(15,108)	-	(196,998)
Чиста балансова вартість							
Станом на 31 грудня 2018 року	11,351	101,859	67,373	11,107	18,134	5,754	215,578
Станом на 31 грудня 2019 року	19,925	146,012	82,079	13,998	26,965	75	289,054

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

13. ЗАПАСИ

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років запаси були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>31 грудня 2018 року</u>
Товари	118,641	130,471
Товари в дорозі	1,448	3,774
За вирахуванням: Резерву знецінення застарілих та неходових товарів	<u>(15,465)</u>	<u>(19,826)</u>
Усього запасів	<u>104,624</u>	<u>114,419</u>

14. АВАНСИ ВИДАНІ ТА ІНШІ ОБОРОТНІ АКТИВИ

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років аванси видані та інші оборотні активи були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>31 грудня 2018 року</u>
Аванси видані пов'язаним сторонам	290,140	129,667
Інші аванси видані	6,795	7,422
Інші оборотні активи	3,606	170
За вирахуванням: Резерву на покриття збитків від сумнівної заборгованості	<u>-</u>	<u>(166)</u>
Усього авансів виданих та інших оборотних активів	<u>300,541</u>	<u>137,093</u>

15. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років грошові кошти та їх еквіваленти були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>31 грудня 2018 року</u>
Поточні рахунки у банках	62,430	79,319
Грошові кошти в дорозі	55,337	34,814
Грошові кошти у касі	<u>142</u>	<u>124</u>
Усього грошових коштів та їх еквівалентів	<u>117,909</u>	<u>114,257</u>

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років поточні рахунки у банках були деноміновані у гривні і мали відсоткову ставку у розмірі 11.4% та 16% річних, відповідно. За рік, який закінчився 31 грудня 2019 року, доходи з відсотків становили 9,942 тисячі гривень (2018: 10,988 тисяч гривень).

Станом на 31 грудня 2019 року, 98% грошових коштів утримувались у банківських установах, яким було присвоєно рейтинг CCC+, 2% у банках із присвоєним рейтингом А рейтинговим агентством Standard and Poor's (31 грудня 2018 року: 97% у банках із рейтингом CCC+ і 3% із рейтингом А).

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

16. ЗАРЕЄСТРОВАНИЙ ТА РЕЗЕРВНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років зареєстрований капітал становив 45,395 тисяч гривень.

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років єдиним учасником Компанії, який володів 100% у зареєстрованому капіталі Компанії, була компанія INDITEX S.A.

Протягом 2019 року Компанія оголосила та виплатила дивіденди за 2018 рік на користь компанії INDITEX S.A. у сумі 317,280 тисяч гривень.

Протягом 2018 року Компанія оголосила та виплатила дивіденди за 2017 рік на користь компанії INDITEX S.A. у сумі 295,951 тисяча гривень.

Резервний капітал був розформований Компанією у зв'язку з відміною правових вимог та відповідних змін, внесених до Статуту Компанії.

17. ТОРГОВА ТА ІНША КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років торгова та інша кредиторська заборгованість була представлена таким чином:

	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>31 грудня 2018 року</u>
Довгострокова частина		
Інша кредиторська заборгованість перед третіми сторонами	-	771
Усього довгострокової кредиторської заборгованості	-	771
Короткострокова частина		
Торгова кредиторська заборгованість перед пов'язаними сторонами (Примітка 22)	20,549	19,532
Інша кредиторська заборгованість перед третіми сторонами	25,644	25,595
Усього короткострокової кредиторської заборгованості	46,193	45,127
Усього торгової та іншої кредиторської заборгованості	46,193	45,898

Довгострокова частина торгової та іншої кредиторської заборгованості являє собою кредиторську заборгованість за договорами операційної оренди, яка визнається як витрати на прямолінійній основі протягом строку дії оренди.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

18. РЕЗЕРВИ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років резерви та забезпечення були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>31 грудня 2018 року</u>
Довгострокові зобов'язання		
Інші резерви (iii)	3,435	1,948
Усього довгострокових зобов'язань	<u>3,435</u>	<u>1,948</u>
Короткострокові зобов'язання		
Нараховані забезпечення змінних зобов'язань за орендою (i)	8,125	6,796
Змінні комісії та заохочення для працівників	6,558	4,646
Заробітна плата до сплати	6,113	6,836
Резерв невикористаних відпусток	4,088	3,553
Нарахування на заробітну плату до сплати	749	549
Інші резерви (ii)	1,069	1,069
Усього короткострокових зобов'язань	<u>26,702</u>	<u>23,449</u>
Усього резервів та нарахувань	<u>30,137</u>	<u>25,397</u>

- (i) Нараховані забезпечення змінних зобов'язань за орендою представляють собою частину орендних виплат, яка не є фіксованою, а базується на відсотку фактичних продажів.
- (ii) Резерв на покриття інших зобов'язань являє собою короткострокову частину адміністративного штрафу, який має виплатити Компанія за невиконання законодавчо встановленої норми щодо наймання осіб з обмеженими можливостями (Примітка 24).
- (iii) Резерв на покриття інших зобов'язань являє собою довгострокову частину адміністративного штрафу, який має виплатити Компанія за невиконання законодавчо встановленої норми щодо наймання осіб з обмеженими можливостями (Примітка 24) та заохочувальних виплат керівництву Компанії.

19. ОRENDA

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2019 року, зміни у чистих активах з права користування були представлені таким чином:

	<u>Активи з права користування</u>	<u>Заохочення за договорами оренди</u>	<u>Усього активів з права користування</u>
Первісна вартість			
Станом на 1 січня 2019 року	78,437	(232,288)	(153,851)
Надходження	45,202	(8,949)	36,253
Вибуття	(727)	-	(727)
Станом на 31 грудня 2019 року	<u>122,912</u>	<u>(241,237)</u>	<u>(118,325)</u>
Накопичена амортизація			
Станом на 1 січня 2019 року			
Вилучено у результаті вибуття активів	(153)	-	(153)
Амортизаційні витрати	(35,647)	75,992	40,345
Станом на 31 грудня 2019 року	<u>(35,800)</u>	<u>75,992</u>	<u>40,192</u>
Чиста балансова вартість			
Станом на 1 січня 2019 року	<u>78,437</u>	<u>(232,288)</u>	<u>(153,851)</u>
Станом на 31 грудня 2019 року	<u>87,112</u>	<u>(165,245)</u>	<u>(78,133)</u>

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Компанія орендує приміщення для власних магазинів. Середній строк дії оренди становить три роки.

У Компанії немає опціонів на придбання активів за номінальною вартістю у кінці строку дії оренди. Зобов'язання Компанії забезпечені правами власності орендодавців на орендовані активи за такими договорами оренди.

Терміни погашення за договорами орендних зобов'язань станом на 31 грудня 2019 року були представлені таким чином:

	31 грудня 2019 року
До одного року	50,104
Від одного до двох років	79,242
Більше п'яти років	-
Усього орендних зобов'язань	129,346

Деякі договори оренди майна, в яких Компанія виступає орендарем, містять умови щодо змінних орендних виплат, прив'язаних до обсягів продажів, згенерованих в орендованих магазинах. Умови щодо змінної суми виплати використовуються для прив'язки орендних виплат до потоків грошових коштів від магазинів і скорочення фіксованих витрат. Деталізація орендних виплат за такими магазинами представлена таким чином:

	2019
Фіксовані виплати	63,467
Змінні виплати	63,909
Усього	127,376

Узгодження зобов'язань, які виникають у результаті фінансової діяльності

У таблиці нижче подано детальну інформацію щодо змін у зобов'язаннях Компанії, які виникають у результаті фінансової діяльності, включно з грошовими та негрошовими змінами. Зобов'язання, які виникають у результаті фінансової діяльності, є операціями, потоки грошових коштів за якими були, або майбутні потоки грошових коштів будуть класифікуватись у звіті про рух грошових коштів Компанії як рух грошових коштів від фінансової діяльності.

	Орендні зобов'язання
Станом на 1 січня 2019 року	100,297
Надходження	45,202
Нараховані відсотки	17,642
Сплата орендних зобов'язань	(44,145)
Сплата відсотків	(17,642)
Станом на 31 грудня 2019 року	101,354

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

20. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Справедлива вартість визначається як ціна, яка була б отримана у результаті продажу активу або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки, незалежно від того, чи підлягає ця ціна безпосередньому спостереженню або оцінці із використанням іншої методики оцінки. Під час оцінки справедливої вартості активу або зобов'язання Компанія бере до уваги характеристики відповідного активу або зобов'язання так, якби учасники ринку враховували ці характеристики під час визначення ціни активу або зобов'язання на дату оцінки. Справедлива вартість для цілей оцінки або розкриття у цій фінансовій звітності визначається на такій основі, за виключенням операцій оренди, які входять у сферу застосування МСФЗ 16, та оцінок, які мають певну схожість зі справедливою вартістю, але не є справедливою вартістю, такі як чиста вартість реалізації згідно з МСБО 2 або вартість під час використання згідно з МСБО 36.

Окрім того, для цілей фінансової звітності оцінки справедливої вартості розподіляються за категоріями на Рівні 1, 2 або 3 у залежності від того, наскільки вхідні дані, використані для оцінок справедливої вартості, піддаються спостереженню і важливості таких вхідних даних для оцінки справедливої вартості у цілому, які можна викласти таким чином:

- вхідні дані Рівня 1 являють собою ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких підприємство може мати доступ на дату оцінки;
- вхідні дані Рівня 2 являють собою вхідні дані, окрім цін котирувань, віднесених до Рівня 1, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано; та
- вхідні дані Рівня 3 є вхідними даними для активу чи зобов'язання, які не піддаються спостереженню.

Управлінський персонал вважає, що справедлива вартість фінансових інструментів станом на 31 грудня 2019 та 2018 років приблизно дорівнює їхній балансовій вартості. Фінансові активи та фінансові зобов'язання Компанії відносять до категорії Рівня 3, окрім грошових коштів та їх еквівалентів, справедлива вартість яких відноситься до категорії Рівня 2 ієрархії справедливої вартості.

21. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Основні категорії фінансових інструментів

До основних фінансових зобов'язань Компанії належать торгова та інша кредиторська заборгованість, орендні зобов'язання, резерви та забезпечення та дивіденди до виплати. Основною метою цих фінансових інструментів є підтримання достатнього рівня фінансових результатів. До фінансових активів Компанії належать передоплати за орендою, торгова та інша дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін, позики, надані пов'язаним сторонам, аванси, видані пов'язаним сторонам на придбання запасів, а також грошові кошти та їх еквіваленти.

	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Фінансові активи		
Аванси, видані пов'язаним сторонам	290,140	129,667
Позики, надані пов'язаним сторонам	47,000	115,045
Грошові кошти та їх еквіваленти	117,909	114,257
Торгова дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	7,186	5,195
Передоплати за орендою	1,013	597
Усього фінансових активів	463,248	364,761
Фінансові зобов'язання		
Орендні зобов'язання	105,982	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	46,193	45,898
Резерви та забезпечення	6,862	7,674
Усього фінансових зобов'язань	159,037	53,572

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Основні ризики, які виникають за фінансовими інструментами Компанії, представлені валютним ризиком та ризиком ліквідності.

Валютний ризик

Компанія провадить операції, деноміновані в іноземних валютах, і, відповідно, виникають ризики щодо коливань курсів обміну валют.

Валютний ризик Компанії представлений ризиком зміни у курсах обміну євро. Балансова вартість монетарних активів та монетарних зобов'язань Компанії, деномінованих в іноземних валютах на кінець звітного періоду, представлена таким чином:

	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>31 грудня 2018 року</u>
Аванси, видані пов'язаним сторонам	290,140	129,667
Торгова та інша кредиторська заборгованість	<u>(20,549)</u>	<u>(19,532)</u>
Чиста монетарна позиція	<u>269,591</u>	<u>110,135</u>

Чутливість до валютного ризику

У таблиці нижче подано детальну інформацію про чутливість Компанії протягом 2019 та 2018 років до збільшення та зменшення курсу євро до гривні, відповідно. 20%-й рівень чутливості, використаний для внутрішньої звітності щодо валютного ризику для провідного управлінського персоналу, являє собою оцінку керівництва стосовно можливих змін курсів обміну валют. Аналіз чутливості включає лише непогашені монетарні статті, виражені в іноземних валютах, і коригує їхнє перерахування у валюту подання на кінець періоду з урахуванням 20% зміни курсів обміну валют у 2019 та 2018 роках, відповідно:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Гривня/євро +20%</u>	<u>Гривня/євро -20%</u>	<u>Гривня/євро +20%</u>	<u>Гривня/євро -20%</u>
Прибуток/(збиток) до оподаткування	53,918	(53,918)	22,028	(22,028)

Вплив чутливості відсоткової ставки на власний капітал дорівнює його впливу на прибуток або збиток.

Обмеження аналізу чутливості

У таблиці вище продемонстровано вплив зміни основного припущення, у той час як інші припущення залишаються без змін. Насправді ж існує взаємозалежність між припущеннями та іншими факторами. Варто також відмітити, що ця чутливість має нелінійний характер, і більший чи менший вплив не потрібно інтерполювати або екстраполювати на ці результати.

Ризик ліквідності

До ризику ліквідності належать як ризик нездатності фінансувати закупку активів відповідно до належних термінів сплати та ставками, так і ризик нездатності реалізувати актив за обґрунтованою ціною і в належні часові проміжки часу.

Компанія управляє своїм ризиком ліквідності, намагаючись підтримувати достатній рівень резервів, здійснюючи постійний моніторинг прогнозних та фактичних потоків грошових коштів та порівнюючи графіки погашення фінансових активів та зобов'язань.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

У таблицях нижче подано детальну інформацію щодо термінів погашення за договорами для фінансових зобов'язань Компанії із узгодженими періодами погашення:

	<u>До 3 місяців</u>	<u>Від 3 місяців до 1 року</u>	<u>Від 1 до 5 років</u>	<u>Більше 5 років</u>	<u>31 грудня 2019 року Усього</u>
Фінансові зобов'язання					
Орендні зобов'язання	11,890	38,214	79,242	-	129,346
Торгова та інша кредиторська заборгованість	46,193	-	-	-	46,193
Резерви та забезпечення	<u>21,545</u>	<u>4,088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,633</u>
Усього фінансових зобов'язань	<u>79,628</u>	<u>42,302</u>	<u>79,242</u>	<u>-</u>	<u>201,172</u>
	<u>До 3 місяців</u>	<u>Від 3 місяців до 1 року</u>	<u>Від 1 до 5 років</u>	<u>Більше 5 років</u>	<u>31 грудня 2018 року Усього</u>
Фінансові зобов'язання					
Торгова та інша кредиторська заборгованість	45,127	-	-	771	45,898
Резерви та забезпечення	<u>6,796</u>	<u>-</u>	<u>878</u>	<u>-</u>	<u>7,674</u>
Усього фінансових зобов'язань	<u>51,923</u>	<u>-</u>	<u>878</u>	<u>771</u>	<u>53,572</u>

Політика Компанії передбачає підтримання коефіцієнта поточної ліквідності, який визначається як відношення оборотних активів до короткострокових зобов'язань, на прийнятному рівні не менше 1. Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років коефіцієнт поточної ліквідності був представлений таким чином:

	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>31 грудня 2018 року</u>
Оборотні активи	<u>577,260</u>	<u>486,009</u>
Короткострокові зобов'язання	<u>181,649</u>	<u>122,009</u>
Коефіцієнт поточної ліквідності	<u>3.2</u>	<u>4.0</u>

22. ОПЕРАЦІЇ ІЗ ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона контролює, контролюється, або знаходиться під спільним контролем з іншою стороною, або здійснює значний вплив на іншу сторону під час прийняття фінансових та управлінських рішень. Під час розгляду взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною слід звертати увагу на сутність цих взаємовідносин, а не тільки на їхню юридичну форму.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Пов'язані сторони можуть провадити операції, які не завжди є доступними для непов'язаних сторін, і операції між пов'язаними сторонами можуть провадитися на умовах, які відрізняються від умов операцій між непов'язаними сторонами.

Протягом років, які закінчилися 31 грудня 2019 та 2018 років, Компанія здійснювала такі операції із пов'язаними сторонами, які класифікуються або як Материнська компанія, або як підприємства під спільним контролем:

	Надання послуг	
	2019	2018
Підприємства під спільним контролем	27,349	24,038
	Придбання товарів та послуг, роялті	
	2019	2018
Материнська компанія	760,228	665,741
Підприємства під спільним контролем	217,896	166,722
Усього	978,124	832,463

Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років, Компанія мала такі залишки за операціями із своїми пов'язаними сторонами:

	Позики, надані пов'язаним сторонам	
	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Підприємства під спільним контролем	47,000	115,045

Позики, надані пов'язаним сторонам, являють собою безвідсоткові позики, надані Компанією своїм пов'язаним сторонам та компаніям Групи INDITEX. Станом на 31 грудня 2019 та 2018 років, амортизована вартість кредитів не відрізнялась суттєво від їхньої балансової вартості у силу короткострокового характеру цих інструментів.

	Торгова дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	
	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Підприємства під спільним контролем	7,186	5,195
	Видані аванси та інші оборотні активи	
	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Материнська компанія	290,140	120,514
Підприємства під спільним контролем	-	9,153
Усього	290,140	129,667

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

	Торгова кредиторська заборгованість перед пов'язаними сторонами	
	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Материнська компанія	14,003	10,095
Підприємства під спільним контролем	6,546	9,437
Усього	20,549	19,532

Непогашені суми не мають забезпечення і погашаються грошовими коштами. Не було видано або отримано жодних гарантій. Жодних витрат щодо безнадійної або сумнівної заборгованості стосовно сум заборгованості від пов'язаних сторін не було визнано у поточному або попередніх роках.

23. ПЕНСІЇ ТА ПЕНСІЙНІ ПЛАНИ

Працівники Компанії отримують пенсії від держави згідно з пенсійним законодавством України. Внески Компанії до Державного пенсійного фонду відображаються у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи за методом нарахувань. Для Компанії не існує інших зобов'язань із виплати додаткових пенсій, медичного обслуговування після виходу на пенсію, страхових виплат або інших пільг при виході на пенсію перед своїми теперішніми або колишніми працівникам, крім пенсійних зобов'язань із визначеними внесками.

Внески Компанії до Державного пенсійного фонду протягом років, які закінчилися 31 грудня 2019 та 2018 років, становили 18,247 тисяч гривень та 15,934 тисячі гривень, відповідно.

24. УМОВНІ ТА КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Оподаткування

Для податкового середовища в Україні характерні складність податкового адміністрування, суперечливі тлумачення податковими органами податкового законодавства та нормативних актів, які, окрім іншого, можуть збільшити фінансовий тиск на платників податків. Непослідовність у застосуванні, тлумаченні і впровадженні податкового законодавства може призвести до судових розглядів, які, у кінцевому рахунку, можуть стати причиною нарахування додаткових податків, штрафів і пені, і ці суми можуть бути суттєвими.

Основними характеристиками української податкової системи є такі:

- Україна наразі застосовує класичну систему з податку на прибуток підприємств, який стягується з компаній за ставкою 18%.
- Податок на додану вартість за стандартною ставкою 20% нараховується на операції постачання вітчизняних товарів та імпорту товарів і супутніх послуг. ПДВ за ставкою 7% застосовується до фармацевтичних виробів та товарів медичного призначення. Для експортних операцій товарів та супутніх послуг використовується податок за нульовою ставкою.
- Правила трансфертного ціноутворення також набули чинності в Україні і застосовуються до платників податків із щорічним доходом, який перевищує 150,000 тисяч гривень, які беруть участь у контрольованих операціях на суму понад 10,000 тисяч гривень з одним контрагентом. До контрольованих операцій, окрім іншого, належать операції із пов'язаними сторонами-нерезидентами, нерезидентами із юрисдикцій з низьким рівнем оподаткування, нерезидентами зі спеціальними правовими формами тощо.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

- В Україні правила тонкої капіталізації застосовуються до всіх позик, отриманих компаніями-резидентами від пов'язаних сторін-нерезидентів, коли сума заборгованості перевищує у 3.5 рази власний капітал компанії. Вирахування відсотків, які виплачуються за такими позиками, обмежується 50% прибутку до оподаткування, плюс сума фінансових витрат та амортизації за відповідний податковий період.
- Утримуваний податок за ставкою 15% стягується з дивідендів, роялті, а також відсотків та інших пасивних доходів, які виплачуються нерезидентам, якщо тільки ставка не зменшується згідно із чинним податковим договором.

Вирішуючи поточні економічні та політичні проблеми, уряд запровадив певні реформи у податковій системі України за рахунок прийняття істотних поправок до Податкового кодексу України, які набули чинності із 1 січня 2015 року, 1 січня 2016 року, 1 січня 2017 року і 1 січня 2018 року, за виключенням певних положень, які набули чинності пізніше. Після звітної дати, а саме 16 січня 2020 року, відбулося голосування у Верховній Раді щодо Закону із новими поправками до Податкового кодексу України. Станом на звітну дату Закон іще не був підписаний Президентом і не був офіційно опублікований. Основні зміни, запропоновані у Законі, стосуються такого:

- правила тонкої капіталізації можуть бути змінені, а саме вирахування відсотків, які виплачуються як за контрольованими, так і неконтрольованими позиками, має обмежуватись із застосуванням більш фіскального підходу;
- прибутки/збитки від курсових різниць мають бути виключені із розрахунків оподаткованого доходу;
- додаткове нарахування ПДВ на постачання товарів нижче «звичайної ціни» (у випадку з товарами власного виробництва) або ціни придбання має застосовуватись до експортних операцій (раніше тільки для вітчизняних операцій продажу);
- незначні зміни в адмініструванні утримуваного податку, принципах трансфертного ціноутворення, визначенні особи, яка контролює, та бенефіціарного власника, розширенні визначення дивідендів (це питання викликало багато суперечок) тощо.

Оскільки в українському податковому середовищі відбуваються стрімкі зміни, управлінський персонал не в змозі оцінити вірогідність прийняття та/або зміни Закону.

На думку керівництва, Компанія дотримується усіх вимог чинного податкового законодавства і наразі оцінює можливий вплив від запроваджених змін.

Трансфертне ціноутворення

Компанія імпортує товари і купує послуги, які можуть потенційно входити у сферу застосування українських нормативно-правових актів щодо трансфертного ціноутворення («ТЦ»). Компанія подала звіт щодо контрольованих операцій за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року, у належні строки. На думку керівництва, Компанія підготувала усю необхідну документацію щодо контрольованих операцій за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року, згідно з вимогами законодавства і продовжує готувати її за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року. Звіт щодо контрольованих операцій за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року, має бути підготовлений Компанією до 1 жовтня 2020 року.

На думку керівництва, Компанія дотримується вимог ТЦ. Оскільки практика застосування нових правил трансфертного ціноутворення ще не достатньо розвинута, і певні положення цих правил тлумачать по-різному, існує ймовірність, що податкові органи можуть застосувати інший підхід до аналізу таких операцій. Вплив у результаті неприйняття позицій Компаній щодо трансфертного ціноутворення з боку податкових органів неможливо достовірно оцінити.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ У тисячах українських гривень

Юридичні питання

Під час звичайної господарської діяльності Компанія бере участь у судових розглядах і до неї висуваються певні претензії. Управлінський персонал Компанії вважає, що остаточне зобов'язання, якщо таке виникне, у результаті вирішення таких питань, не матиме суттєвого впливу на фінансовий стан або результати операційної діяльності Компанії, за виключенням тих, щодо яких були сформовані резерви (Примітка 18).

Зобов'язання за безвідкличними договорами операційної оренди (розкриття, яке застосовувалось до 1 січня 2019 року згідно з вимогами МСБО 17 «Оренда»):

	31 грудня 2018 року
До одного року	25,224
Від одного до п'яти років	5,698
Усього	30,922

25. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОГО ПЕРІОДУ

Спалах коронавірусної хвороби COVID-19 у січні 2020 року та її швидке поширення у різних країнах світу змусили Всесвітню організацію охорони здоров'я («ВООЗ») оголосити у середу, 11 березня 2020 року, про присвоєння коронавірусній хворобі статусу пандемії, яка швидко поширюється.

Беручи до уваги потенційний вплив вищезазначеної ситуації на фінансову інформацію Компанії станом на 31 грудня 2019 року, директори та управлінський персонал здійснили оцінку ситуації на основі інформації, доступної на поточну дату, і вирішили, що немає потреби вносити будь-які коригування у фінансову звітність.

Після закінчення звітного періоду відбулася зміна безпосередньої материнської компанії INDITEX S.A. на ZARA HOLDING B.V., а також зареєстрований капітал Компанії був збільшений на 7,976 тисяч гривень.

26. ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Цю фінансову звітність було схвалено управлінським персоналом і затверджено до випуску 6 квітня 2020 року.