

ТОВ «Зара Україна»

Фінансова звітність
за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ЗМІСТ

	Сторінки
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА	1-5
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ:	
Звіт про прибутки або збитки та інші сукупні доходи	6
Звіт про фінансовий стан	7
Звіт про зміни у власному капіталі	8
Звіт про рух грошових коштів	9
Примітки до фінансової звітності	10-43

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Власникам та управлінському персоналу Товариства з обмеженою відповідальністю «Зара Україна»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВ «Зара Україна» («Компанія»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2020 року і 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 2020 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. Це питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності у цілому та враховувались під час формування думки щодо цієї фінансової звітності. Ми не висловлюємо окремої думки щодо цього питання.

Ключове питання аудиту

Як відповідне ключове питання було розглянуто під час нашого аудиту

Оцінка оренди:

Усі приміщення, в яких розташовані магазини Компанії, утримуються на умовах оренди (Примітка 1).

Згідно з вимогами МСФЗ 16 «Оренда», управлінський персонал повинен приймати професійні судження та оцінки, які істотно впливають на оцінку активів з права користування та пов'язаних з ними орендних зобов'язань, найважливіші з яких стосуються визначення строку дії оренди та ставки дисконтування, яка використовується під час оцінки орендних зобов'язань.

У силу важливості договорів оренди для операційної діяльності Компанії та впливу суджень на відповідні залишки за договорами оренди, ми вважаємо це питання ключовим питанням аудиту.

Детальніша інформація розкривається у Примітці 4 «Основні положення облікової політики» та Примітці 5 «Суттєві облікові судження та основні джерела невизначеності оцінок».

Виконані нами процедури включали наступне:

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

- Оцінку дизайну, впровадження та операційної ефективності ключових контрольних процедур, встановлених у Компанії стосовно визначення істотних оцінок, таких як строк та ставка.
- Оцінку обґрунтованості та послідовності застосування основних припущень, які використовував управлінський персонал, та їх доречності згідно з вимогами МСФЗ 16.
- На основі репрезентативної вибірки договорів оренди підтвердження того, що строки дії оренди та ставки дисконтування були визначені належним чином на підставі характеристик договорів оренди Компанії та кредитного ризику Компанії.
- Оцінку того, чи відповідають розкриття інформації, викладені у примітках до фінансової звітності, вимогам МСФЗ.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься в звіті 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 та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

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 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

Нас призначили аудитором ТОВ «Зара Україна» особи, наділені управлінськими повноваженнями, 30 грудня 2019 року. З урахуванням продовження та поновлення призначень, ми виконували аудиторське завдання з 12 січня 2012 року до дати цього звіту.

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

Ми підтверджуємо, що не надавали послуг, заборонених МСА або вимогами Статті 6, пункту 4 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», і що ключовий партнер з аудиту та аудиторська фірма були незалежними стосовно Компанії під час проведення 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

7 квітня 2021 року

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ АБО ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

	Примітки	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Дохід від реалізації	6	1,976,266	1,909,893
Собівартість реалізації	7	<u>(1,080,999)</u>	<u>(902,581)</u>
Валовий прибуток		895,267	1,007,312
Витрати на реалізацію	8	(329,789)	(299,221)
Адміністративні витрати	9	(35,047)	(36,277)
Інші операційні доходи/(витрати), нетто		580	(2,229)
Прибуток/(збиток) від курсових різниць, нетто		<u>63,359</u>	<u>(20,914)</u>
Операційний прибуток		594,370	648,671
Фінансові доходи		7,684	9,942
Фінансові витрати		<u>(12,842)</u>	<u>(17,642)</u>
Прибуток до оподаткування		589,212	640,971
Витрати з податку на прибуток	10	<u>(105,909)</u>	<u>(115,500)</u>
Прибуток за рік		<u>483,303</u>	<u>525,471</u>
Інші сукупні доходи за рік		-	-
Усього сукупних доходів за рік		<u>483,303</u>	<u>525,471</u>

Примітки, наведені на сторінках 10-43, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

НА 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ

(у тисячах українських гривень)

	Примітки	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Активи			
<i>Необоротні активи</i>			
Основні засоби	11	253,669	289,054
Нематеріальні активи		247	120
Активи з права користування	18	96,920	87,112
Відстрочені податкові активи	10	15,354	17,088
Забезпечення за орендою		1,013	1,013
Усього необоротних активів		367,203	394,387
<i>Оборотні активи</i>			
Запаси	12	136,450	104,624
Торгова дебіторська заборгованість		8,733	-
Торгова дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	21	4,650	7,186
Кредити, надані пов'язаним сторонам	21	28,000	47,000
Аванси видані та інші оборотні активи	13	93,122	300,541
Грошові кошти та їх еквіваленти	14	271,532	117,909
Усього оборотних активів		542,487	577,260
Усього активів		909,690	971,647
Власний капітал та зобов'язання			
<i>Власний капітал</i>			
Статутний капітал	15	53,371	45,395
Нерозподілений прибуток		483,303	514,964
Усього власного капіталу		536,674	560,359
<i>Довгострокові зобов'язання</i>			
Орендні зобов'язання		71,294	60,959
Резерви та забезпечення	17	4,643	3,435
Заохочення за договорами оренди	18	113,087	165,245
Усього довгострокових зобов'язань		189,024	229,639
<i>Короткострокові зобов'язання</i>			
Торгова та інша кредиторська заборгованість	16	57,730	46,193
Орендні зобов'язання		46,754	45,023
Зобов'язання з податку на прибуток		36,961	40,949
Резерви та забезпечення	17	31,124	26,702
Податок на додану вартість до сплати		8,485	17,362
Доходи майбутніх періодів за подарунковими картками		2,938	5,420
Усього короткострокових зобов'язань		183,992	181,649
Усього зобов'язань		373,016	411,288
Усього власного капіталу та зобов'язань		909,690	971,647

Примітки, наведені на сторінках 10-43, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

	Статутний капітал	Резерви	Нерозподілений прибуток	Усього
Скоригований залишок станом на 1 січня 2019 року	45,395	11,354	295,419	352,168
Чистий прибуток за рік	-	-	525,471	525,471
Розформування резервів	-	(11,354)	11,354	-
Оголошені дивіденди (Примітка 15)	-	-	(317,280)	(317,280)
Залишок станом на 31 грудня 2019 року	45,395	-	514,964	560,359
Чистий прибуток за рік	-	-	483,303	483,303
Емісія статутного капіталу (Примітка 15)	7,976	-	-	7,976
Оголошені дивіденди (Примітка 15)	-	-	(514,964)	(514,964)
Залишок станом на 31 грудня 2020 року	53,371	-	483,303	536,674

Примітки, наведені на сторінках 10-43, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

	2020	2019
Рух грошових коштів від операційної діяльності		
Прибуток до оподаткування	589,212	640,971
Коригування на:		
Фінансові витрати	12,842	17,642
Фінансові доходи	(7,684)	(9,942)
Резерв знецінення запасів	6,468	8,630
Резерв на покриття збитків від повернень товарів та інших зобов'язань	17,240	2,366
Збиток від вибуття основних засобів	61	640
Знос та амортизацію необоротних активів	46,682	39,741
Амортизацію активів з права користування	(12,595)	(40,345)
(Прибуток)/збиток від нереалізованих курсових різниць, нетто	(3,629)	5,927
Операційний прибуток до змін в оборотному капіталі	648,597	665,630
Зміни в оборотному капіталі:		
Збільшення торгової дебіторської заборгованості	(6,197)	(1,991)
(Збільшення)/зменшення запасів	(38,294)	1,165
Зменшення/(збільшення) авансів виданих та інших оборотних активів	214,549	(169,375)
Збільшення торгової та іншої кредиторської заборгованості	11,537	7,311
(Зменшення)/збільшення резервів та забезпечень	(11,610)	450
Збільшення заохочень за договорами оренди	1,393	8,949
(Зменшення)/збільшення доходів майбутніх періодів за подарунковими картками	(2,482)	1,783
(Зменшення)/збільшення ПДВ до сплати	(8,877)	2,394
Грошові кошти, отримані від операційної діяльності	808,616	516,316
Податок на прибуток сплачений	(108,162)	(97,758)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності	700,454	418,558
Рух грошових коштів від інвестиційної діяльності		
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	(11,485)	(113,826)
Надходження від продажу основних засобів	102	-
Кредити, надані пов'язаним сторонам	(25,000)	(6,410)
Кредити, погашені пов'язаними сторонами	44,000	74,455
Фінансові доходи отримані	7,684	9,942
Чисті грошові кошти, отримані від/(використані в) інвестиційній діяльності	15,301	(35,839)
Рух грошових коштів від фінансової діяльності		
Витрачання на сплату відсотків за орендними зобов'язаннями	(12,842)	(17,642)
Витрачання на сплату основної суми орендних зобов'язань	(42,302)	(44,145)
Сплата дивідендів власникам Компанії	(514,964)	(317,280)
Надходження від емісії статутного капіталу	7,976	-
Чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності	(562,132)	(379,067)
Чисте збільшення грошових коштів та їх еквівалентів	153,623	3,652
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	117,909	114,257
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	271,532	117,909

Примітки, наведені на сторінках 10-43, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

ТОВ «Зара Україна» (надалі – «Компанія») є товариством з обмеженою відповідальністю, зареєстрованим в Україні. Компанію створено згідно із законодавством України, її офіс зареєстровано за адресою: Спортивна площа, 1а, м. Київ, 01023, Україна. Компанія є дочірнім підприємством у 100% власності компанії ZARA HOLDING B.V. («Материнська компанія») (Примітка 15). Амансіо Ортега Гаона/Amancio Ortega є засновником і кінцевим бенефіціаром компанії ZARA HOLDING B.V.

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 2020 та 2019 років становила 477 осіб та 569 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2020 року Компанія керувала діяльністю 10 магазинів, які розташовані в орендованих комерційних приміщеннях (31 грудня 2019 року: 10 магазинів).

2. ОПЕРАЦІЙНЕ СЕРЕДОВИЩЕ

У 2020 році українська економіка скоротилася приблизно на 4.4% реального ВВП у результаті спалаху коронавірусної хвороби COVID-19 та відповідних державних обмежувальних заходів, запроваджених для запобігання поширенню COVID-19 (2019: зростання реального ВВП у розмірі близько 3.2%), рівень склав 5.0% (2019: 4.1%) разом з девальвацією національної валюти (приблизно на 4.4% щодо долару США та 6.4% щодо євро у порівнянні із середніми показниками за попередній рік).

Національний банк України («НБУ») у 2019 році ліквідував вимогу щодо обов'язкового продажу надходжень в іноземній валюті, відмінив усі ліміти на репатріацію дивідендів і поступово знизив свою облікову ставку, з 18.0% у квітні 2019 року до 11.0% у січні 2020 року. Облікова ставка була надалі знижена у 2020 році та становить 6.0% із 12 червня 2020 року.

Поточний довгостроковий рейтинг дефолту емітента в іноземній та національній валюті, присвоєний Україні рейтинговим агентством Fitch, був зафіксований на рівні показника «В», а прогноз переглянутий із «позитивного» на «стабільний» у квітні 2020 року. Близько 16 мільярдів доларів США українського державного боргу було заплановано до виплати у 2021 році.

Із 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. Пандемія COVID-19 та заходи, які вживають державні органи для її подолання, завдали істотного впливу на діяльність та результати Компанії за 2020 рік на ринку. Закриття магазинів під час карантину, обмеження щодо заповненості та заборона пересування населення призвели до зменшення доходів та прибутковості Компанії, які частково були компенсовані за рахунок істотного збільшення показників онлайн продажів, а також завдяки відповідальним рішенням щодо управління витратами.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

На фоні цього падіння технологічна інфраструктура та ініціативи з діджиталізації, які формують основу інтегрованої стратегії Компанії, забезпечили можливість для продовження операційної діяльності із певним рівнем нормальності та ефективності, гарантуючи продажі в онлайн-режимі, ефективно управління інтегрованими запасами та забезпечуючи безпечне та надійне виконання її основних вимог.

І хоча у результаті заходів зі стримування та обмеження поширення пандемії COVID-19 відбувся суттєвий вплив на операційну діяльність Компанії, гнучкість її бізнес-моделі стала основним аспектом операційних та фінансових результатів за період.

Основні професійні судження та оцінки, використані під час оцінки певних статей фінансової звітності, були оновлені для врахування впливу пандемії. Окрім того, специфічний вплив, пов'язаний із пандемією, був визнаний у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи як частина операційного прибутку та збитку:

- поступки з оренди, узгоджені з орендодавцями, були відображені як зменшення витрат на оренду (Примітка 3);
- витрати, пов'язані з підвищенням заходів безпеки та охорони здоров'я на робочих місцях та в магазинах Компанії, формують частину операційних витрат згідно з їх сутністю.

Хоча прибуток за рік зазнав істотного впливу у результаті впливу пандемії, довгостроковий бізнес-план Компанії продовжує діяти, оскільки пандемія вважається тимчасовим явищем, яке не змінює довгострокові очікування Компанії. Відповідно, протягом року Компанія продовжувала впроваджувати інтегровану модель використання магазинів та онлайн-продажів на основі трьох основних стратегічних напрямів: діджиталізація, інтеграція магазинів та онлайн-продажів і стійкий розвиток. Як наслідок, ця річна фінансова звітність була підготовлена на основі припущення щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, за відсутності сумнівів стосовно здатності Компанії продовжувати свою операційну діяльність.

3. ЗАСТОСУВАННЯ НОВИХ І ПЕРЕГЛЯНУТИХ МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Вплив у результаті первісного застосування поправки до МСФЗ 16 «Оренда» – Поступки з оренди, пов'язані із поширенням пандемії COVID-19

У травні 2020 року Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО») випустила поправку до МСФЗ 16 – Поступки з оренди, пов'язані із поширенням пандемії COVID-19, яка надає орендарям практичне звільнення від обліку поступок з оренди, які виникають як прямиий наслідок поширення пандемії COVID-19, за рахунок запровадження практичного спрощення до застосування МСФЗ 16. Таке спрощення дозволяє орендарю не проводити оцінку щодо того, чи є поступка з оренди, пов'язана з поширенням пандемії COVID-19, модифікацією договору оренди. Орендар, який вирішує застосувати цю поправку, повинен враховувати будь-які зміни в орендних виплатах, які виникають у результаті поступок з оренди, пов'язаних із поширенням пандемії COVID-19, так само, як би ця зміна не була модифікацією у договорі оренди.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Це практичне спрощення застосовується тільки до поступок з оренди, які виникають як прямий наслідок поширення пандемії COVID-19, і тільки за умови виконання всіх таких умов:

- у результаті змін в орендних виплатах переглянута сума відшкодування за договором оренди залишається практично такою самою або стає меншою за суму відшкодування, яка належала до виплати безпосередньо до запровадження змін;
- будь-яке скорочення орендних виплат стосується тільки платежів, які первісно підлягали оплаті на або до 30 червня 2021 роки (поступка з оренди задовольняє цій умові, якщо вона призводить до зменшення орендних виплат на або до 30 червня 2021 року і збільшення орендних виплат після 30 червня 2021 року); та
- не відбулося суттєвих змін в інших умовах договору оренди.

У поточному фінансовому році Компанія застосувала поправку до МСФЗ 16 (випущену РМСБО у травні 2020 року) до того, як вона набула чинності.

Вплив на облік змін в орендних виплатах із застосуванням відповідного звільнення

Компанія застосувала це практичне спрощення до всіх поступок з оренди, які відповідають умовам МСФЗ 16:46Б.

Компанія отримала вигоду від декількох пільг, наданих орендодавцями за оренду їх магазинів. Орендні виплати у сумі 11,789 тисяч гривень були обліковані як негативна змінна виплата за договорами оренди у складі витрат на оренду (Примітка 8).

Вплив у результаті первісного застосування інших нових та переглянутих стандартів МСФЗ, які набули чинності стосовно поточного року

У поточному році Компанія застосувала низку інших поправок до стандартів та тлумачень МСФЗ, випущених РМСБО, які набули чинності стосовно річних періодів, які починаються на або після 1 січня 2020 року. Їх прийняття до застосування не завдало жодного суттєвого впливу на розкриття інформації або суми, відображені у цій фінансовій звітності.

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
Поправки до МСФЗ 4 «Договори страхування» – Перенесення на майбутні періоди застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»	1 січня 2021 року
Поправки до МСБО 37 «Резерви, умовні зобов'язання та умовні активи»	1 січня 2022 року
Поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання підприємств»	1 січня 2022 року

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

<u>Стандарти та тлумачення</u>	<u>Набувають чинності стосовно річних облікових періодів, які починаються на або після:</u>
Поправки до МСБО 16 «Основні засоби»	1 січня 2022 року
Щорічні вдосконалення МСФЗ за період 2018–2020 років	1 січня 2022 року
Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» – Класифікація зобов'язань як короткострокових або довгострокових	1 січня 2023 року
МСФЗ 17 «Договори страхування»	1 січня 2023 року

Управлінський персонал не передбачає, що прийняття до застосування перелічених 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.

Основні положення облікової політики викладені далі.

Функціональна валюта та валюта подання

Функціональною валютою Компанії є валюта основного економічного середовища, у якому вона провадить 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 (яка, в основному, стосується придбання товарів та виплати роялті). Неопераційні прибутки та збитки від курсових різниць представлені реалізованими та нереалізованими курсовими різницями у результаті неопераційної діяльності Компанії.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Відповідні курси обміну валют були представлені таким чином:

	Станом на 31 грудня 2020 року	Середній курс обміну валют за 2020 рік	Станом на 31 грудня 2019 року	Середній курс обміну валют за 2019 рік
Гривня/долар США	28.27	26.96	23.69	25.84
Гривня/євро	34.74	30.80	26.42	28.94

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 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 30 днів. На момент продажу визнаються зобов'язання щодо повернення коштів та відповідне коригування доходів від реалізації для тієї продукції, щодо якої 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.

Оренда (визнання та оцінка)

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 з користування амортизуються на прямолінійній основі протягом строку дії оренди.

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

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

Теперішня вартість орендних зобов'язань визначається із використанням відсоткової ставки, передбаченої у договорах 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 виду орендованого активу.

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

- фіксовані виплати (включно з фіксованими виплатами 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.

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 орендні зобов'язання оцінюються за рахунок підвищення балансової вартості для відображення відсотків за орендним зобов'язанням та зменшення балансової вартості для відображення 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 за ставкою дисконтування до зміни.
- У договір оренди вносяться зміни, і така зміна не обліковується як окремий договір оренди. У такому випадку орендне зобов'язання переоцінюється за рахунок дисконтування переглянутих орендних виплат за переглянутою ставкою дисконтування.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Компанія застосовує МСБО 36 для визначення, чи зазнав зменшення корисності актив з права користування. Зокрема, активом з права користування за договором оренди вважається актив одиниці, яка генерує грошові кошти, з якою він пов'язаний, а відповідним орендним зобов'язанням вважається актив одиниці, яка генерує грошові кошти.

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 у 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 стали додатковим фактором мінливості фінансових показників Компанії.

У Примітці 18 викладена детальна інформація щодо залишків та видів активів з права користування, а також орендних зобов'язань. Там також згадуються усі зроблені виплати, не враховані у розрахунках дисконтування, такі як змінні виплати або виплати, пов'язані із договорами оренди активів із низькою вартістю.

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 22).

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

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 переоцінки у складі інших сукупних доходів; або фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки 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 переоцінки 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 переоцінки 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 переоцінки 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 переоцінки 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.

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 на 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.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

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 переоцінки 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 переоцінки у складі прибутку або збитку, крім випадків коли Компанія визначає інвестицію в інструменти власного капіталу як таку, що не утримується для торгівлі і не є умовною компенсацією, яка виникає у результаті об'єднання підприємств за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки 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 переоцінки у складі інших сукупних доходів, класифікуються до категорії як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку. Окрім того, боргові інструменти, які відповідають критеріям оцінки або за амортизованою вартістю, або за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів, можуть бути визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки 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 переоцінки у складі прибутку або збитку.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

Фінансові активи, визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки 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.

Аванси видані за операціями придбання запасів. Такі аванси вважаються монетарними статтями, оскільки передплачені кошти можуть бути відшкодовані у будь-який час.

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 її погашення передбачається 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 погашення 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 переоцінки 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 забезпечені заставою суми позик 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.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

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 винагород 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, розподіленим на цю частину, який був визнаний у складі інших сукупних доходів, визнається у звіті про прибутки або збитки та інші сукупні доходи. 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 в 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 іншими оборотними активами оцінюються із використанням матриці резервів на основі історичного досвіду щодо 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 таке 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, включно з Компанією, у повному обсязі (без урахування будь-якого забезпечення, утримуваного Компанією).

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

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 торгівлі 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.

Фінансове зобов'язання класифікується як утримуване для торгівлі, 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, за виключенням похідних фінансових інструментів, які є договорами фінансової гарантії, або призначене як таке що є фактично інструментом хеджування.

Фінансове зобов'язання, окрім фінансового зобов'язання, утримуваного для торгівлі, 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 управлінському персоналу; 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.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

Фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, 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.

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 їх дії. Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання, визнання якого було припинене, і компенсацією сплаченою або до виплати визнається у складі прибутку або збитку.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

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 відповідними податковими базами, які використовуються для розрахунку оподаткованого прибутку. Відстрочені податкові зобов'язання зазвичай визнаються для всіх оподатковуваних тимчасових різниць. Відстрочені податкові активи звичайно 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.

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.

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 податкового законодавства), які діяли 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.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

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 їх 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 управлінського персоналу 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, прямі витрати на оплату праці, та відповідну частку виробничих накладних витрат.

Капіталізовані витрати включають суттєві витрати на модернізацію та заміну частин активів, які збільшують строк їх корисного використання або покращують їх 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 використовуються 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 прямі витрати. Амортизація незавершеного будівництва, на основі того самого методу, що й відповідних об'єктів основних засобів, починається з моменту готовності цих активів до експлуатації.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

Амортизація призначена для списання вартості активів (крім об'єктів незавершеного будівництва), за вирахуванням їх ліквідаційної вартості, протягом строків їх 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 кінець кожного звітного періоду 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 їх 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.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

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.

Статутний капітал

Статутний 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 віддає свій адміністративний персонал в аутсорсингу для пов'язаних сторін в Україні, щоб надати їм підтримку у їх повсякденній діяльності, у результаті чого зазнає витрат на заробітну плату, оренду та відрядження. Ці витрати у подальшому перевиставляються 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 управлінського персоналу, 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.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

На кожну звітну дату Компанія оцінює свої запаси на предмет наявності надлишкової кількості та знецінення і, за необхідності, формує резерв уцінки 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 уцінки запасів, створення якого може знадобитися.

Активи з права користування та орендні зобов'язання

Вартість активів з права користування та орендних зобов'язань базується на оцінках управлінського персоналу щодо строків дії оренди, а також ставки додаткових запозичень, яка використовується для дисконтування орендних виплат. 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 виростання активу, розташованого на орендованому майданчику, статистику заміни майданчиків, послідовність змін у технологіях, рентабельність магазинів роздрібного продажу, а також витрати на розірвання або укладення договорів оренди. Ставка додаткових запозичень Компанії визначається на основі кредитних спредів боргових інструментів Компанії стосовно кривої дохідності з нульовим купоном для державних цінних паперів.

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Реалізація товарів	1,969,868	1,902,271
Надання послуг пов'язаним сторонам (Примітка 21)	6,398	7,622
Усього доходів від реалізації	<u>1,976,266</u>	<u>1,909,893</u>

7. СОБІВАРТІСТЬ РЕАЛІЗАЦІЇ

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Собівартість реалізованих товарів	1,074,531	893,951
Збитки від списання запасів, за вирахуванням надлишків	6,468	8,630
Усього собівартості реалізації	<u>1,080,999</u>	<u>902,581</u>

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

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

8. ВИТРАТИ НА РЕАЛІЗАЦІЮ

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Роялті	84,132	77,448
Заробітна плата та пов'язані витрати	72,285	77,604
Знос та амортизація	44,335	37,447
Витрати на оренду (Примітка 3)	39,128	63,909
Комісії банків – послуги еквайрингу	29,747	19,119
Використані матеріали	22,330	12,543
Витрати на технічне обслуговування	19,922	23,457
Комунальні послуги	18,534	22,711
Витрати на доставку	9,009	-
Інші витрати на персонал	2,487	3,455
Амортизація активів з права користування, нетто	(14,794)	(42,439)
Інші витрати	2,674	3,967
Усього витрат на реалізацію	<u>329,789</u>	<u>299,221</u>

9. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Заробітна плата та пов'язані витрати	16,699	18,719
Професійні послуги	5,856	6,669
Знос та амортизація	2,347	2,294
Амортизація активів з права користування	2,199	2,094
Комунальні послуги	1,958	649
Витрати на відрядження	1,919	2,489
Страхування	1,240	1,261
Комісії банків	1,034	580
Інші витрати	1,795	1,522
Усього адміністративних витрат	<u>35,047</u>	<u>36,277</u>

10. ВИТРАТИ З ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Витрати з поточного податку	104,175	114,536
Витрати з відстроченого податку	1,734	964
Витрати з податку на прибуток	<u>105,909</u>	<u>115,500</u>

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 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>2020</u>	<u>2019</u>
Прибуток до оподаткування	589,212	640,971
Податок за встановленою ставкою оподаткування (18%)	106,058	115,375
Вплив (доходів)/витрат, які не підлягають оподаткуванню, під час визначення оподаткованого прибутку	(149)	125
Витрати з податку на прибуток, визнані у складі прибутку або збитку	<u>105,909</u>	<u>115,500</u>

У таблиці нижче наведено аналіз відстрочених податкових активів та зобов'язань, поданих у звіті про фінансовий стан на 31 грудня 2020 та 2019 років:

	<u>31 грудня 2019 року</u>	<u>Визнано у складі прибутку або збитку</u>	<u>31 грудня 2020 року</u>
Відстрочені податкові активи, які виникають з:			
Основних засобів	7,840	786	8,626
Заохочень за договорами оренди	2,874	(942)	1,932
Запасів	2,896	40	2,936
Резервів та нарахувань	3,478	(1,618)	1,860
Відстрочені податкові активи	<u>17,088</u>	<u>(1,734)</u>	<u>15,354</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	2,700	778	3,478
Відстрочені податкові активи	<u>18,052</u>	<u>(964)</u>	<u>17,088</u>

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

11. ОСНОВНІ ЗАСОБИ

Протягом років, які закінчилися 31 грудня 2020 та 2019 років, зміни в основних засобах були представлені таким чином:

	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
Первісна вартість							
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
Надходження	-	2,891	1,503	1,854	2,304	2,865	11,417
Вибуття	-	-	(44)	(65)	(151)	-	(260)
Переміщення	-	-	41	-	-	(41)	-
Станом на 31 грудня 2020 року	50,994	252,684	122,077	24,329	44,226	2,899	497,209
Накопичена амортизація							
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)
Вилучено у результаті вибуття активів	-	-	4	11	82	-	97
Амортизаційні витрати	(3,633)	(20,991)	(10,472)	(4,100)	(7,443)	-	(46,639)
Станом на 31 грудня 2020 року	(34,702)	(124,772)	(48,966)	(12,631)	(22,469)	-	(243,540)
Чиста балансова вартість							
Станом на 31 грудня 2019 року	19,925	146,012	82,079	13,998	26,965	75	289,054
Станом на 31 грудня 2020 року	16,292	127,912	73,111	11,698	21,757	2,899	253,669

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

12. ЗАПАСИ

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років запаси були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020 року</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>
Товари	152,129	118,641
Товари в дорозі	-	1,448
За вирахуванням: Резерву знецінення застарілих та неходових товарів	<u>(15,679)</u>	<u>(15,465)</u>
Усього запасів	<u>136,450</u>	<u>104,624</u>

13. АВАНСИ ВИДАНІ ТА ІНШІ ОБОРОТНІ АКТИВИ

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років аванси видані та інші оборотні активи були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020 року</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>
Аванси видані пов'язаним сторонам (Примітка 21)	83,447	290,140
Інші аванси видані	6,105	6,795
Інші оборотні активи	<u>3,570</u>	<u>3,606</u>
Усього авансів виданих та інших оборотних активів	<u>93,122</u>	<u>300,541</u>

14. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років грошові кошти та їх еквіваленти були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020 року</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>
Поточні рахунки у банках	251,176	62,430
Грошові кошти в дорозі	20,210	55,337
Грошові кошти у касі	<u>146</u>	<u>142</u>
Усього грошових коштів та їх еквівалентів	<u>271,532</u>	<u>117,909</u>

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років поточні рахунки у банках були деноміновані у гривні і мали відсоткову ставку у розмірі 5.5% та 11.4% річних, відповідно. За рік, який закінчився 31 грудня 2020 року, доходи з відсотків становили 7,684 тисячі гривень (2019: 9,942 тисячі гривень).

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Станом на 31 грудня 2020 року, 99.7% грошових коштів утримувались у банківських установах, яким було присвоєно рейтинг ССС+, 0.3% у банках із присвоєним рейтингом А рейтинговим агентством Standard and Poor's (31 грудня 2019 року: 98% у банках із рейтингом ССС+ і 2% із рейтингом А).

15. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31 грудня 2020 року статутний капітал становив 53,371 тисячу гривень (2019: 45,395 тисяч гривень).

Протягом року, який закінчився 31 грудня 2020 року, була змінена Материнська компанія – із компанії INDITEX S.A. на компанію ZARA HOLDING B.V.

Станом на 8 січня 2020 року компанія ZARA HOLDING B.V. збільшила свій внесок у власний капітал Компанії на 7,976 тисяч гривень, у повному обсязі сума була сплачена грошовими коштами компанією ZARA HOLDING B.V.

Станом на 31 грудня 2019 року єдиним учасником Компанії, який володів 100% у статутному капіталі Компанії, була компанія INDITEX S.A.

Станом на 31 грудня 2020 року єдиним учасником Компанії, який володів 100% у статутному капіталі Компанії, була компанія ZARA HOLDING B.V.

Протягом 2020 року Компанія оголосила та виплатила дивіденди за 2019 рік на користь компанії ZARA HOLDING B.V. у сумі 514,964 тисячі гривень.

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

16. ТОРГОВА ТА ІНША КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років торгова та інша кредиторська заборгованість була представлена таким чином:

	<u>31 грудня 2020 року</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>
Торгова кредиторська заборгованість перед пов'язаними сторонами (Примітка 21)	25,355	20,549
Інша кредиторська заборгованість перед третіми сторонами	<u>32,375</u>	<u>25,644</u>
Усього торгової та іншої кредиторської заборгованості	<u>57,730</u>	<u>46,193</u>

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

17. РЕЗЕРВИ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років резерви та забезпечення були представлені таким чином:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Довгострокові зобов'язання		
Інші резерви ⁽ⁱⁱⁱ⁾	4,643	3,435
Усього довгострокових зобов'язань	4,643	3,435
Короткострокові зобов'язання		
Резерв на повернення продажів ^(iv)	16,012	-
Змінні комісії та заохочення для працівників	4,867	6,558
Резерв невикористаних відпусток	4,460	4,088
Заробітна плата до сплати	3,083	6,113
Нарахування на заробітну плату до сплати	1,250	749
Інші резерви ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1,091	1,069
Нараховані забезпечення змінних зобов'язань за орендою ⁽ⁱ⁾	361	8,125
Усього короткострокових зобов'язань	31,124	26,702
Усього резервів та забезпечень	35,767	30,137

1. Нараховані забезпечення змінних зобов'язань за орендою представляють собою частину орендних виплат, яка не є фіксованою, а базується на відсотку фактичних продажів.
2. 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 23).
3. 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 23) та заохочувальних виплат управлінському персоналу Компанії.
4. Резерв на повернення продажів являє собою компенсацію за повернені товари за стандартними умовами, які покупці мають право повертати протягом 30 днів від дати продажу. Збільшення протягом 2020 року пояснюється активним зростанням онлайн-продажів.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

18. ОРЕНДА

Протягом років, які закінчилися 31 грудня 2020 та 2019 років, 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>
<i>Первісна вартість</i>			
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	122,912	(241,237)	(118,325)
Надходження	-	(1,393)	(1,393)
Переоцінка	50,764	-	50,764
Станом на 31 грудня 2020 року	<u>173,676</u>	<u>(242,630)</u>	<u>(68,954)</u>
<i>Накопичена амортизація</i>			
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	(35,800)	75,992	40,192
Амортизаційні витрати	(40,956)	53,551	12,595
Станом на 31 грудня 2020 року	<u>(76,756)</u>	<u>129,543</u>	<u>52,787</u>
<i>Чиста балансова вартість</i>			
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>
Станом на 31 грудня 2020 року	<u>96,920</u>	<u>(113,087)</u>	<u>(16,167)</u>

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.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Терміни погашення за договорами орендних зобов'язань станом на 31 грудня 2020 та 2019 років були представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2020 року</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>
До одного року	52,058	50,104
Від одного до п'яти років	92,677	79,242
Усього орендних зобов'язань	<u>144,735</u>	<u>129,346</u>

Деякі договори оренди майна, в яких Компанія виступає орендарем, містять умови щодо змінних орендних виплат, прив'язаних до обсягів продажів, генерованих 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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Фіксовані виплати	55,144	63,467
Змінні виплати	39,128	63,909
Усього	<u>94,272</u>	<u>127,376</u>

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.

	<u>Орендні зобов'язання</u>
Станом на 1 січня 2019 року	104,925
Надходження	45,202
Нараховані відсотки	17,642
Сплата орендних зобов'язань	(44,145)
Сплата відсотків	<u>(17,642)</u>
Станом на 31 грудня 2019 року	105,982
Надходження	50,764
Нараховані відсотки	12,842
Переоцінка валюти	3,604
Сплата орендних зобов'язань	(42,302)
Сплата відсотків	<u>(12,842)</u>
Станом на 31 грудня 2020 року	<u>118,048</u>

19. 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 2020 та 2019 років приблизно дорівнює їх балансовій вартості. Фінансові активи та фінансові зобов'язання Компанії відносяться до категорії Рівня 3, окрім грошових коштів та їх еквівалентів, справедлива вартість яких відноситься до категорії Рівня 2 ієрархії справедливої вартості.

20. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Основні категорії фінансових інструментів

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

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

	<u>31 грудня 2020 року</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>
Фінансові активи		
Аванси, видані пов'язаним сторонам	83,447	290,140
Кредити, надані пов'язаним сторонам	28,000	47,000
Грошові кошти та їх еквіваленти	271,532	117,909
Торгова дебіторська заборгованість	13,383	7,186
Забезпечення за орендою	1,013	1,013
Усього фінансових активів	<u>397,375</u>	<u>463,248</u>
Фінансові зобов'язання		
Орендні зобов'язання	118,048	105,982
Торгова та інша кредиторська заборгованість	57,730	46,193
Резерви та забезпечення	4,333	6,862
Усього фінансових зобов'язань	<u>180,111</u>	<u>159,037</u>

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, стосовно них виникають ризики у результаті 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 2020 року</u>	<u>31 грудня 2019 року</u>
Аванси, видані пов'язаним сторонам	83,447	290,140
Торгова та інша кредиторська заборгованість	(25,355)	(20,549)
Чиста монетарна позиція	<u>58,092</u>	<u>269,591</u>

Чутливість до валютного ризику. У таблиці нижче подано детальну інформацію про чутливість Компанії протягом 2020 та 2019 років до збільшення та зменшення курсу євро до гривні, відповідно. Рівень чутливості у розмірі 10% (2019: 20%), використаний для внутрішньої звітності щодо валютного ризику для провідного управлінського персоналу, являє собою оцінку управлінського персоналу стосовно можливих змін курсів обміну валют. Аналіз чутливості включає лише непогашені монетарні статті, виражені в іноземних валютах, і коригує їх перерахування у валюту подання на кінець періоду з урахуванням 10% та 20% зміни курсів обміну валют у 2020 та 2019 роках, відповідно:

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

	2020		2019	
	Гривня/євро +10%	Гривня/євро -10%	Гривня/євро +20%	Гривня/євро -20%
Прибуток/(збиток) після оподаткування	4,764	(4,764)	44,213	(44,213)

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 закупівлю активів відповідно до належних термінів сплати та ставок, 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.

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

Фінансові зобов'язання	До 3 місяців	Від 3 місяців до року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	31 грудня 2020 року Усього
Орендні зобов'язання	12,078	39,980	92,677	-	144,735
Торгова та інша кредиторська заборгованість	57,730	-	-	-	57,730
Резерви та забезпечення	9,561	4,460	-	-	14,021
Усього фінансових зобов'язань	79,369	44,440	92,677	-	216,486

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

Фінансові зобов'язання	Термін погашення				31 грудня 2019 року
	До 3 місяців	Від 3 місяців до року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Усього
Орендні зобов'язання	11,890	38,214	79,242	-	129,346
Торгова та інша кредиторська заборгованість	46,193	-	-	-	46,193
Резерви та забезпечення	21,545	4,088	-	-	25,633
Усього фінансових зобов'язань	79,628	42,302	79,242	-	201,172

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 2020 та 2019 років коефіцієнт поточної ліквідності був представлений таким чином:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Оборотні активи	542,487	577,260
Короткострокові зобов'язання	183,992	181,649
Коефіцієнт поточної ліквідності	2.9	3.2

21. 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 їх юридичну форму.

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

Протягом років, які закінчилися 31 грудня 2020 та 2019 років, Компанія здійснювала такі операції із пов'язаними сторонами, які класифікуються або як Материнська компанія, або як підприємства під спільним контролем:

Підприємства під спільним контролем	Надання послуг	
	2020	2019
	24,460	27,349

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

	Придбання товарів та послуг, роялті	
	2020	2019
Материнська компанія	984,589	760,228
Підприємства під спільним контролем	202,105	217,896
Усього	1,186,694	978,124

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років Компанія мала такі залишки за операціями із своїми пов'язаними сторонами:

	Кредити, надані пов'язаним сторонам	
	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Підприємства під спільним контролем	28,000	47,000

Кредити, надані пов'язаним сторонам, являють собою безвідсоткові кредити, надані Компанією своїм пов'язаним сторонам та компаніям Групи INDITEX. Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років, амортизована вартість кредитів не відрізнялась суттєво від їх балансової вартості у силу короткострокового характеру цих інструментів.

	Торгова дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	
	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Підприємства під спільним контролем	4,650	7,186

	Аванси видані та інші оборотні активи	
	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Материнська компанія	83,447	290,140

	Торгова кредиторська заборгованість перед пов'язаними сторонами	
	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Материнська компанія	13,714	14,003
Підприємства під спільним контролем	11,641	6,546
Усього	25,355	20,549

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

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.

22. 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 2020 та 2019 років, становили 21,666 тисяч гривень та 18,247 тисяч гривень, відповідно.

23. 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. Змушений вирішувати поточні економічні та політичні проблеми, уряд запровадив певні реформи у податковій системі України. 23 травня 2020 року набув чинності новий Закон щодо запобігання розмиванню бази оподаткування та виведенню прибутку з-під оподаткування (BEPS), який істотно змінив Податковий кодекс України, запровадивши істотну частку заходів із Плану дій щодо запобігання розмиванню бази оподаткування та виведенню прибутку з-під оподаткування (BEPS) у місцеве податкове законодавство. Окрім інших змін, новий Закон запровадив таке:

- Нормативно-правові акти щодо контрольованих іноземних компаній (Controlled foreign companies/CFCs), які дозволяють оподатковувати нерозподілений прибуток CFCs на рівні українського податкового резидента – власника (акціонера, який контролює) CFC. Нові правила щодо CFC будуть запроваджуватися поетапно протягом періоду від 2021 до 2023 року. Перший звіт щодо CFC має бути поданий у 2022 році стосовно звітнього 2021 року.
- Тест основної мети (Principal Purpose Test/PPT), разом з нормативно-правовими актами щодо вигоди від застосування договорів про уникнення подвійного оподаткування (double tax treaties/DTT). У випадку якщо податковий орган виявить, що основною метою операції є отримання вигоди від договору про уникнення подвійного оподаткування, він може заборонити застосування меншої ставки податку на репатріацію.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)**

- Процедуру досягнення взаємної домовленості (MAP), яка дозволяє вирішувати податкові спори за договорами про уникнення подвійного оподаткування у випадку, коли як резиденти, так і нерезиденти України вважають, що дії або рішення податкових органів (як українських, так і іноземних) призвели або призведуть до оподаткування, яке не відповідає положенням відповідного договору про уникнення подвійного оподаткування.
- Нові правила тонкої капіталізації, які застосовуються до операцій як із пов'язаними, так і непов'язаними сторонами, починаючи з 1 січня 2021 року. Згідно з новими правилами, якщо коефіцієнт співвідношення заборгованості до власного капіталу перевищено у 3.5 рази, лише частка витрат з відсотків компанії, яка дорівнює 30% її прибутку до вирахування відсотків, податків, зносу та амортизації (EBITDA), може включатися до витрат, які вираховуються в цілях оподаткування. Залишок суми витрат з відсотків може переноситись на майбутні періоди, з урахуванням 5% річного відхилення.
- Трирівневу структуру звітності щодо трансфертного ціноутворення, яка додала вимог для транснаціональних підприємств (multinational enterprises/MNEs), які зобов'язані готувати основний набір документів і звіт із розбивкою за країнами (country-by-country (CbC) report), причому поріг доходів становить 50 мільйонів євро для основних наборів документів і 750 мільйонів євро для звітів CbC. Передбачається, що першим звітним роком буде 2021 рік; та
- Нове коригування у сторону підвищення (збільшення оподатковуваної бази) на 30% від продажів товарів та послуг нерезидентам із юрисдикцій з низьким рівнем податків (тобто нерезидентам, які оподатковуються у своїх країнах за значно нижчою ставкою податку на прибуток підприємств, ніж в Україні, яка наразі становить 18%).

Передбачається внесення подальших змін до Закону щодо запобігання розмиванню бази оподаткування та виведенню прибутку з-під оподаткування (BEPS), які дозволять відкоригувати деякі з його положень, які швидко стали контроверсійними і надмірно фіскальними для українських компаній. Однак, більшість попередніх спроб внести зміни до Закону провалились і, відповідно, наразі неможливо оцінити вірогідність його подальшої зміни.

На думку управлінського персоналу, Компанія дотримується усіх вимог чинного податкового законодавства.

Трансфертне ціноутворення

Компанія імпортує товари і придбаває 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 2019 року, у належні строки. На думку управлінського персоналу, Компанія підготувала усю необхідну документацію щодо контрольованих операцій за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року, згідно з вимогами законодавства і продовжує готувати її за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року. Звіт щодо контрольованих операцій за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року, має бути підготовлений Компанією до 1 жовтня 2021 року.

ТОВ «ЗАРА УКРАЇНА»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ (у тисячах українських гривень)

На думку управлінського персоналу, Компанія дотримується вимог ТЦ. Оскільки практика застосування нових правил трансфертного ціноутворення ще не достатньо розвинута, і певні положення цих правил тлумачаться 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.

Юридичні питання

Під час звичайної господарської діяльності Компанія бере участь у судових розглядах і до неї висуваються певні претензії. Управлінський персонал Компанії вважає, що результати вирішення таких питань, не матимуть суттєвого впливу на фінансовий стан або результати операційної діяльності Компанії, за винятком передбачених (Примітка 17).

24. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОГО ПЕРІОДУ

Суттєвих подій не відбулося.

25. ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Цю фінансову звітність було схвалено управлінським персоналом і затверджено до випуску 7 квітня 2021 року.