

**ТОВ «Порше Україна»
Окрема фінансова звітність відповідно до
Міжнародних стандартів фінансової звітності
та звіт незалежного аудитора**

31 грудня 2019 року

Ця версія фінансової звітності є перекладом з оригіналу, підготовленого англійською мовою. Було докладено всіх можливих зусиль для забезпечення повної відповідності перекладу оригіналу. Проте, щодо питань тлумачення інформації, поглядів та думок, оригінальна версія має перевагу над перекладом.

Зміст

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ОКРЕМА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Окремий звіт про фінансовий стан	2
Окремий звіт про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід.....	3
Окремий звіт про зміни у капіталі.....	4
Окремий звіт про рух грошових коштів.....	5

Примітки до окремої фінансової звітності

1	ТОВ «Порше Україна» та опис його діяльності	6
2	Умови, в яких працює Компанія	6
3	Основні принципи облікової політики	7
4	Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій	15
5	Нові положення бухгалтерського обліку	16
6	Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами	17
7	Інвестиційна нерухомість	18
8	Інвестиції у дочірні компанії	18
9	Активи у формі права користування та зобов'язання з оренди.....	18
10	Запаси	19
11	Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість	19
12	Грошові кошти та їх еквіваленти.....	20
13	Статутний капітал	21
14	Резерви зобов'язань та відрахувань	21
15	Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	23
16	Аналіз виручки за категоріями	23
17	Аналіз собівартості реалізованої продукції за категоріями	23
18	Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати	24
19	Інші операційні доходи та витрати.....	24
20	Податок на прибуток.....	25
21	Умовні та інші зобов'язання	26
22	Управління фінансовими ризиками	27
23	Управління капіталом.....	29
24	Справедлива вартість фінансових інструментів	29
25	Облікова політика щодо оренди, яка застосовувалася у періодах, що закінчуються до 1 січня 2019 року	30



Ця версія звіту незалежного аудитора є перекладом з оригіналу, підготовленого англійською мовою. Було докладено всіх можливих зусиль для забезпечення повної відповідності перекладу оригіналу. Проте, щодо питань тлумачення інформації, поглядів та думок, оригінальна версія має перевагу над перекладом.

Звіт незалежного аудитора

Учасникам та управлінському персоналу ТОВ "Порше Україна"

Звіт про аудит окремої фінансової звітності

Наша думка

На нашу думку, окрема фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, окремий фінансовий стан ТОВ "Порше Україна" (далі – «Компанія») станом на 31 грудня 2019 року та її окремі фінансові результати і окремий рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності.

Наш звіт аудитора відповідає нашому додатковому звіту для Аудиторського комітету від 17 лютого 2020 року.

Предмет аудиту

Окрема фінансова звітність Компанії включає:

- окремий звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2019 року;
- окремий звіт про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився на вказану дату;
- окремий звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату;
- окремий звіт про зміни у капіталі за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до окремої фінансової звітності, які включають опис основних принципів облікової політики та іншу пояснювальну інформацію.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Наша відповідальність відповідно до цих стандартів описана далі у розділі "Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності" нашого звіту.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Компанії відповідно до Кодексу етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», які стосуються нашого аудиту окремої фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і Кодексу РМСЕБ.

Відповідно до всієї наявної у нас інформації, ми заявляємо, що ми не надавали неаудиторських послуг, які заборонені частиною 4 статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Наш підхід до аудиту

Короткий огляд

Суттєвість	Рівень суттєвості для Компанії в цілому становить 150 мільйонів гривень
Ключові питання аудиту	Оцінка та класифікація резервів

У процесі планування аудиту ми визначили суттєвість та оцінили ризики суттєвого викривлення окремої фінансової звітності. Зокрема, ми проаналізували, в яких областях управлінський персонал сформував суб'єктивні судження, наприклад, щодо суттєвих бухгалтерських оцінок, що включало застосування припущень і розгляд майбутніх подій, з якими внаслідок їх характеру пов'язана невизначеність. Крім того, ми розглянули ризик обходу механізмів внутрішнього контролю управлінським персоналом, у тому числі, серед іншого, оцінку наявності ознак необ'єктивності управлінського персоналу, яка створює ризик суттєвого викривлення внаслідок шахрайства.

Ми визначили обсяг аудиту таким чином, щоб ми мали змогу виконати роботу у достатньому обсязі для отримання підстав для висловлення нашої думки про окрему фінансову звітність у цілому з урахуванням структури Компанії, облікових процесів та механізмів контролю, які використовує Компанія, а також з урахуванням специфіки галузі, в якій Компанія здійснює свою діяльність.

Суттєвість

Визначення обсягу нашого аудиту зазнало впливу застосування нами суттєвості. Аудит призначений для отримання достатньої впевненості у тому, що окрема фінансова звітність не містить суттєвих викривлень. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки. Вони вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї окремої фінансової звітності.

Виходячи з нашого професійного судження, ми встановили певні кількісні порогові значення для суттєвості, у тому числі для суттєвості на рівні окремої фінансової звітності Компанії в цілому, як показано нижче у таблиці. За допомогою цих значень і з урахуванням якісних факторів ми визначили обсяг нашого аудиту, а також характер, строки проведення та обсяг наших аудиторських процедур і оцінили вплив викривлень, за їх наявності (взятих окремо та в сукупності), на окрему фінансову звітність у цілому.

Суттєвість на рівні Компанії в цілому	150 мільйонів гривень
Як ми її визначили	Ми визначили суттєвість на рівні 2% від виручки Компанії у 2019 році.
Обґрунтування застосованого рівня суттєвості	Ми прийняли рішення використати виручку, яка, на нашу думку, є більш стабільним показником діяльності Компанії, ніж прибуток за останні роки, враховуючи нестабільні економічні умови, в яких працює Компанія. Ми прийняли рішення використати 2%, які відповідають кількісним пороговим значенням суттєвості для даного показника.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту окремої фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань.

Ключове питання аудиту

Які аудиторські процедури були виконані стосовно ключового питання аудиту

Оцінка та класифікація резервів

Управлінський персонал формує комплексні та суб'єктивні судження щодо оцінки визнаних сум та класифікації резервів, зокрема, щодо ступеня імовірності відтоку ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, та оціночного строку і суми майбутніх відтоків ресурсів.

У Примітці 14 «Резерви зобов'язань та відрахувань» наведено детальну інформацію про резерви.

Наш підхід до аудиту полягав у наступному:

Ми застосували комерційні знання щодо кожного виду резерву.

Ми оцінили відповідність кожного з видів резервів критеріям визнання на основі МСБО 37:

- чи має Компанія існуюче зобов'язання внаслідок минулої події;
- чи існує імовірність того, що вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, буде необхідним для виконання зобов'язання;
- можливість достовірної оцінки суми зобов'язання.

Ми провели детальний аналіз основи визнання резервів та протестували ключові вхідні дані.

Щодо резервів, визнаних у попередніх періодах, ми провели тестування змін у резервах.

Щодо всіх резервів ми протестували класифікацію та провели оцінку відповідних залишків.

Повідомлення про іншу інформацію, включаючи звіт про управління

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає окремий звіт про управління (але не включає окрему фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), які ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора.

Наша думка щодо окремої фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію, включаючи окремий звіт про управління.

У зв'язку з проведенням нами аудиту окремої фінансової звітності наш обов'язок полягає в ознайомленні із зазначеною вище іншою інформацією та у розгляді питання про те, чи наявні суттєві невідповідності між іншою інформацією та окремою фінансовою звітністю або нашими знаннями, одержаними в ході аудиту, та чи не містить інша інформація інших можливих суттєвих викривлень.

На нашу думку, за результатами проведеної нами роботи у ході аудиту інформація, наведена у окремому звіті про управління за фінансовий рік, за який підготовлена окрема фінансова звітність, відповідає окремій фінансовій звітності.

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у окремому звіті про управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми не маємо що повідомити у цьому зв'язку.

Відповідальність управлінського персоналу та Аудиторського комітету за окрему фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання окремої фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання окремої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні окремої фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність, за розкриття у відповідних випадках відомостей, що стосуються безперервної діяльності, та за складання звітності на основі припущення про подальшу безперервну діяльність, крім випадків, коли управлінський персонал має намір ліквідувати Компанію або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

Аудиторський комітет несе відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Компанії.

Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності

Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що окрема фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення при їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї окремої фінансової звітності.

У ході аудиту, що проводиться відповідно до МСА, ми застосовуємо професійне судження та зберігаємо професійний скептицизм протягом всього аудиту. Крім того, ми виконуємо наступне:

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення окремої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів – висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у окремій фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Компанія втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;

- проводимо оцінку подання окремої фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває окрема фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми здійснюємо інформаційну взаємодію з управлінським персоналом повідомляючи їм, серед іншого, про запланований обсяг та строки аудиту, а також про суттєві зауваження за результатами аудиту, у тому числі про значні недоліки системи внутрішнього контролю, які ми виявляємо у ході аудиту.

Крім того, ми надаємо управлінському персоналу та Аудиторському комітету заяву про те, що ми дотримались усіх відповідних етичних вимог до незалежності, та поінформували цих осіб про всі взаємовідносини та інші питання, які можна обґрунтовано вважати такими, що мають вплив на незалежність аудитора, і, якщо потрібно, – про відповідні вжиті заходи.

Із тих питань, про які ми повідомили управлінському персоналу ми визначаємо питання, які були найбільш значущими для аудиту окремої фінансової звітності за поточний період і, відповідно, є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання у нашому аудиторському звіті, крім випадків, коли оприлюднення інформації про ці питання заборонене законом чи нормативними актами, або коли у надзвичайно рідкісних випадках ми доходимо висновку про те, що інформація про будь-яке питання не повинна бути повідомлена у нашому звіті, оскільки можливо обґрунтовано передбачити, що негативні наслідки повідомлення такої інформації перевищать суспільно значиму користь від її повідомлення.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Призначення аудитора

Ми вперше були призначені аудиторами Компанії 3 квітня 2014 року. Наше призначення поновлювалося щороку рішенням учасників протягом загального періоду безперервного призначення аудиторами, який складає 6 років.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, - Пахуча Людмила Станіславівна.



Номер реєстрації ТОВ АФ "ПрайсвогтерхаусКуперс (Аудит)"
у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0152



Пахуча Людмила
Станіславівна
Номер реєстрації у
Реєстрі аудиторів та
суб'єктів аудиторської
діяльності 101808

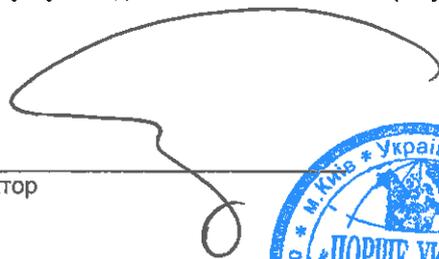
м. Київ, Україна

17 лютого 2020 року

У тисячах гривень	Прим.	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
АКТИВИ			
Необоротні активи			
Інвестиції у дочірні компанії	8	85 782	75 782
Інвестиційна нерухомість	7	42 042	44 601
Основні засоби		10 656	10 836
Активи у формі права користування	9	44 960	-
Нематеріальні активи		15 077	8 230
Відстрочені активи з податку на прибуток	20	57 899	84 066
Всього необоротних активів		256 416	223 515
Оборотні активи			
Запаси	10	1 078 782	1 021 789
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість	11	109 941	112 553
Дебіторська заборгованість за розрахунками з ПДВ		106 263	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	12	75 232	87 730
Всього оборотних активів		1 370 218	1 222 072
ВСЬОГО АКТИВІВ		1 626 634	1 445 587
КАПІТАЛ			
Статутний капітал	13	44	44
Нерозподілений прибуток		426 626	191 745
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		426 670	191 789
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Довгострокові зобов'язання			
Довгострокові резерви		73 900	48 403
Довгострокові зобов'язання з оренди	9	31 503	-
Всього довгострокових зобов'язань		105 403	48 403
Поточні зобов'язання			
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	15	813 500	749 336
Зобов'язання з оренди	9	11 151	-
Резерви під зобов'язання та відрахування	14	245 932	362 928
Резерв під податок на прибуток		23 978	35 606
Кредиторська заборгованість за розрахунками з ПДВ		-	57 525
Всього поточних зобов'язань		1 094 561	1 205 395
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		1 199 964	1 253 798
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ		1 626 634	1 445 587

Затверджено до випуску та підписано 17 лютого 2020 року.

Йозеф Граф
Генеральний директор




Наталія Тимко
Головний бухгалтер



ТОВ «ПОРШЕ УКРАЇНА»
Окремий звіт про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	2019 рік	2018 рік
Виручка	16	7 517 390	7 988 725
Собівартість реалізованої продукції	17	(6 784 926)	(7 149 061)
Валовий прибуток		732 464	839 664
Витрати на збут	18	(224 244)	(265 941)
Загальні та адміністративні витрати	18	(177 530)	(100 837)
Інші операційні доходи	19	160 059	48 417
Інші операційні витрати	19	(16 490)	(183 825)
Прибуток від основної діяльності		474 259	337 478
Фінансові доходи		22 976	15 337
Фінансові витрати		(5 987)	-
Прибуток до оподаткування		491 248	352 815
Витрати з податку на прибуток	20	(88 490)	(62 130)
ПРИБУТОК ЗА РІК		402 758	290 685
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК		402 758	290 685

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	Статутний капітал	Нерозподілений прибуток	Всього капіталу
На 1 січня 2018 р.		44	633 358	633 402
Прибуток за рік		-	290 685	290 685
Всього сукупний дохід за 2018 рік		-	290 685	290 685
Оголошені дивіденди	13	-	(732 298)	(732 298)
Залишок на 31 грудня 2018 р.		44	191 745	191 789
Прибуток за рік		-	402 758	402 758
Всього сукупний дохід за 2019 рік		-	402 758	402 758
Оголошені дивіденди	13	-	(167 877)	(167 877)
Залишок на 31 грудня 2019 р.		44	426 626	426 670

У тисячах гривень	Прим.	2019 рік	2018 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Прибуток до оподаткування		491 248	352 815
Коригування:			
Відрахування до резервів		364 687	333 714
Зміна резерву під знецінення запасів		4 076	52 503
Знос та амортизація необоротних активів	18	28 954	19 393
Фінансові доходи		(16 845)	(15 337)
Фінансові витрати		5 987	-
Курсові різниці		117 448	(23 803)
Грошові потоки від операційної діяльності до змін оборотного капіталу		995 555	719 285
Зміна дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості		7 621	12 182
Зміна запасів		(61 069)	38 315
Зміна кредиторської заборгованості за основною діяльністю та резервів під зобов'язання та інші відрахування		(509 516)	(11 524)
Зміна заборгованості за податками		(168 796)	69 490
Зміни оборотного капіталу		263 795	827 748
Сплачений податок на прибуток		(73 951)	(76 070)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		189 844	751 678
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів та нематеріальних активів		(17 000)	(10 785)
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(17 000)	(10 785)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Дивіденди, сплачені учасникам Компанії	13	(167 877)	(732 298)
Внесок у статутний капітал дочірніх компаній	8	(10 000)	-
Отримані фінансові доходи		16 845	15 337
Платежі за зобов'язаннями з оренди		(24 310)	-
Чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності		(185 342)	(716 961)
Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		(12 498)	23 932
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		87 730	63 798
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	12	75 232	87 730

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

1 ТОВ «Порше Україна» та опис його діяльності

Ця окрема фінансова звітність підготовлена для ТОВ «Порше Україна» (далі – «Компанія») відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) за 2019 фінансовий рік.

Компанія зареєстрована в Україні та є резидентом України. Компанія є товариством з обмеженою відповідальністю і була заснована відповідно до законодавства України.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року безпосередньою материнською компанією ТОВ «Порше Україна» була Porsche Holding Gesellschaft mbh, а фактичний контроль Компанії здійснювала Volkswagen AG.

Основна діяльність. Основною діяльністю Компанії є оптова торгівля на території України імпортованими автомобілями та запасними частинами, виготовленими Volkswagen AG.

Юридична адреса та місце провадження діяльності. Юридична адреса Компанії: проспект Павла Тичини 1В, м. Київ, 02152, Україна.

Валюта представлення. Ця фінансова звітність представлена в українських гривнях, якщо не зазначено інше. Усі представлені суми округлені, тому в результаті додавання цих сум можуть виникати несуттєві розбіжності.

2 Умови, в яких працює Компанія

У 2019 році економіка України демонструвала ознаки стабілізації після тривалого періоду політичної та економічної напруженості. Темп інфляції в Україні у річному обчисленні уповільнився до 4,1% у 2019 році (порівняно з 9,8% у 2018 році та 13,7% у 2017 році), а ВВП показав подальше зростання, за оцінками, на 3,5% (після зростання на 3,3% у 2018 році).

Після кількох років девальвації національна валюта України продовжила зміцнюватися і у 2019 році зміцнилася на 14% (станом на 31 грудня 2019 року встановлений НБУ офіційний курс обміну гривні по відношенню до долара США становив 23,69 гривні за 1 долар США порівняно з 27,69 гривні за 1 долар США станом на 31 грудня 2018 року). Серед головних факторів зміцнення гривні – стабільні доходи агроекспортерів, обмежена гривнева ліквідність, збільшення грошових переказів у країну від трудових мігрантів та високий попит на державні боргові інструменти.

Починаючи з квітня 2019 року, Національний банк України (НБУ) розпочав цикл пом'якшення кредитно-грошової політики з поступовим зменшенням облікової ставки вперше за останні два роки з 18% у квітні 2019 року до 11% у січні 2020 року, що було обґрунтовано стійкою тенденцією до уповільнення інфляції.

У грудні 2018 року Рада МВФ ухвалила 14-місячну програму кредитування для України Stand-by (SBA) у загальній сумі 3,9 мільярда доларів США. У грудні 2018 року Україна вже отримала від МВФ та ЄС 2 мільярда доларів США, а також кредитні гарантії від Світового банку на суму 750 мільйонів доларів США. Затвердження програми МВФ істотно підвищило здатність України виконати її валютні зобов'язання у 2019 році, що зрештою сприяло фінансовій та макроекономічній стабільності в країні. Продовження співробітництва з МВФ залежить від успішності реалізації Україною політики та реформ, покладених в основу нової програми підтримки з боку МВФ.

У 2020 році Україна зобов'язана погасити значну суму державного боргу, що вимагатиме мобілізації суттєвого внутрішнього і зовнішнього фінансування у дедалі складніших умовах кредитування країн, економіка яких розвивається.

Події, що призвели до анексії Криму Російською Федерацією у лютому 2014 року, та конфлікт на сході України, який розпочався навесні 2014 року, дотепер залишаються нерегульованими. Відносини між Україною та Російською Федерацією залишаються напруженими.

У березні-квітні 2019 року в Україні відбулися вибори президента, а в липні 2019 року – дострокові парламентські вибори. У контексті подвійних виборів ступінь непевності, у тому числі щодо майбутнього напрямку реформ, у 2020 році залишається вкрай високим. Попри деякі покращення ситуації у 2019 році, остаточний результат політичної та економічної ситуації в Україні та її наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший негативний вплив на економіку України та бізнес Компанії.

3 Основні принципи облікової політики

Основа підготовки. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до МСФЗ за принципом історичної вартості з коригуваннями на первісне визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю. Основні принципи облікової політики, використані при підготовці цієї фінансової звітності, наведено нижче. Крім змін в обліковій політиці у результаті запровадження МСФЗ 16 «Оренда» з 1 січня 2019 року, ці принципи облікової політики застосовувались послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше.

Ця окрема фінансова звітність підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) за 2019 фінансовий рік додатково до консолідованої фінансової звітності Компанії за МСФЗ на виконання вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Цю окрему фінансову звітність необхідно розглядати разом з консолідованою фінансовою звітністю.

Компанія використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження постійно оцінюються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Компанії також використовує професійні судження у процесі застосування облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають визнання та оцінку резервів під зобов'язання та відрахування (Примітка 14).

Інвестиції у дочірні компанії. Дочірні компанії – це такі об'єкти інвестицій, включаючи структуровані підприємства, які Компанія контролює, оскільки Компанія (i) володіє повноваженнями, які надають їй можливість управляти значущою діяльністю, що суттєво впливає на дохід об'єкта інвестицій, (ii) наражається на ризики, пов'язані з коливанням доходу від участі в об'єкті інвестицій, або має право на одержання такого доходу, та (iii) має можливість скористатися своїми повноваженнями щодо об'єкта інвестицій з метою здійснення впливу на величину доходу інвестора. Під час оцінки наявності у Компанії контролю над іншим підприємством необхідно розглянути наявність та вплив реальних прав, включаючи реальні потенційні права голосу. Право є реальним, якщо власник має практичну можливість реалізувати це право при прийнятті рішення щодо управління значущою діяльністю об'єкта інвестицій. Компанія може володіти повноваженнями щодо об'єкта інвестицій, навіть якщо вона не має більшості прав голосу в об'єкті інвестицій. У подібних випадках для визначення наявності реальних повноважень щодо об'єкта інвестицій Компанія оцінює розмір пакета своїх прав голосу по відношенню до розміру та ступеня розосередження пакетів інших власників прав голосу.

У цій окремій фінансовій звітності інвестиції у дочірні компанії обліковані за первісною вартістю за вирахуванням накопичених збитків від знецінення, якщо необхідно.

Інвестиційна нерухомість. Інвестиційна нерухомість – це майно, яким Компанія володіє для отримання доходу від здачі його в оренду або для приросту капіталу, або для обох цих цілей, і яке сама Компанія не займає.

Інвестиційна нерухомість спочатку обліковується за первісною вартістю, що включає витрати на проведення операції. Враховуючи те, що об'єкти інвестиційної нерухомості здаються в оренду компанії, яка є пов'язаною стороною під спільним контролем, їх подальша оцінка здійснюється за первісною вартістю мінус амортизація та знецінення, якщо потрібно.

Амортизація об'єктів інвестиційної нерухомості нараховується прямолінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом оціночного строку експлуатації (20 років).

Зароблений орендний дохід обліковується у прибутку чи збитку за рік у складі інших операційних доходів.

Якщо інвестиційну нерухомість починає займати сам власник, вона рекласифікується у категорію основних засобів, а її балансова вартість на дату рекласифікації є її умовною вартістю для цілей бухгалтерського обліку.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Подальші витрати капіталізуються у балансовій вартості активу лише в разі, коли ймовірно, що Компанія отримає від цього активу майбутні економічні вигоди, пов'язані з цими витратами, а його вартість можна достовірно оцінити. Всі інші витрати на ремонт та обслуговування визнаються в момент їх виникнення.

Нематеріальні активи. Нематеріальні активи Компанії мають кінцевий термін використання та включають переважно капіталізоване програмне забезпечення, ліцензії на комп'ютерне програмне забезпечення та виключні права на продаж. Придбані нематеріальні активи капіталізуються на основі витрат, понесених на їх придбання та введення в експлуатацію.

Нематеріальні активи амортизуються прямолінійним методом протягом таких строків використання:

	<i>Строки використання у роках</i>
Ліцензії на програмне забезпечення	3 - 10 років
Інші ліцензії	5 - 10 років
Виключні права на продаж автомобілів марки Audi	5 років

Балансова вартість нематеріальних активів, у випадку їх знецінення, знижується до вартості використання або справедливої вартості мінус витрати на продаж, залежно від того, яка з цих сум більша.

Активи у формі права користування. Компанія орендує офіси. Договори можуть включати як компоненти, які є договорами оренди, так і компоненти, які не є договорами оренди. Компанія розподіляє винагороду за договором між компонентами оренди та компонентами, які не є орендою, на основі їх відносної ціни відокремленої угоди.

Активи, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю.

Активи у формі права користування оцінюються за первісною вартістю, яка включає:

- суму первісної оцінки зобов'язання з оренди;
- орендні платежі на дату початку оренди чи до неї; за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів за орендою;
- будь-які первісні прямі витрати; та
- витрати на відновлення активу до стану, який вимагається умовами договорів оренди.

Активи у формі права користування, як правило, амортизуються прямолінійним методом протягом строку корисного використання активу або строку оренди, залежно від того, який з них закінчиться раніше. Якщо Компанія достатньою мірою упевнена у виконанні опціону на придбання, Компанія амортизує актив у формі права користування протягом строку корисного використання базового активу. Компанія розраховує амортизацію активів у формі права користування прямолінійним методом протягом оціночного строку їх корисного використання.

Знецінення нефінансових активів. Нематеріальні активи перевіряються на предмет знецінення, коли події або зміни обставин вказують на те, що балансова вартість таких активів може бути не відшкодована. Збиток від знецінення визнається у сумі, на яку балансова вартість активу перевищує вартість його відшкодування. Вартість відшкодування активу – це його справедлива вартість за вирахуванням витрат на продаж або вартість використання активу залежно від того, яка з них більша. Для розрахунку можливого знецінення активи групуються на найнижчому рівні, на якому існують надходження коштів, які, в основному, не залежать від інших активів або груп активів (на рівні одиниць, які генерують грошові потоки). За винятком гудвіла, нефінансові активи, що зазнали знецінення у попередніх періодах, аналізуються на предмет можливого сторнування знецінення на кожну звітну дату.

Запаси. Запаси оцінюються за первісною вартістю або чистою вартістю реалізації залежно від того, яка з цих сум менша. Вартість запасів визначається за методом середньозваженої собівартості для запасних частин та за методом ідентифікованої вартості для транспортних засобів. Вартість товарів включає ціну придбання, інші прямі витрати, такі як витрати на транспортування та митне оформлення, а також відповідні накладні витрати, але не включає витрати за позиковими коштами. Чиста вартість реалізації – це розрахункова ціна реалізації у ході нормального ведення бізнесу за вирахуванням оціночних витрат на доведення запасів до завершеного стану та витрат на збут.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Фінансові інструменти – основні терміни оцінки. Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Нижче описано ці методи оцінки.

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі.

Методи оцінки, зокрема, моделі дисконтованих грошових потоків або моделі, що ґрунтуються на нещодавніх операціях на ринку на загальних умовах або на фінансових даних об'єктів інвестицій, застосовуються для оцінки справедливої вартості для певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня зовнішня ринкова інформація щодо ціноутворення. Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) перший рівень – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань; (ii) другий рівень – це техніки оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосереднім чином (тобто ціни), або опосередковано (тобто визначені на основі цін), та (iii) третій рівень – це оцінки, які не базуються винятково на наявних на ринку даних (тобто оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні ринкові спостереження). Перехід з рівня на рівень ієрархії справедливої вартості вважається таким, що мав місце станом на кінець звітного періоду.

Витрати на проведення операції – це додаткові витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Додаткові витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при перереєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основної суми боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки.

Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей у звіті про фінансовий стан.

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструменту або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до валової балансової вартості фінансового інструменту. Ефективна процентна ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний спред понад плаваючу ставку, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторів, які не змінюються залежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Для активів, які є придбаними чи створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами при первісному визнанні, ефективна процентна ставка коригується на кредитний ризик, тобто розраховується на основі очікуваних грошових потоків при первісному визнанні, а не на основі договірних платежів.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Початкове визнання фінансових інструментів. Фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим свідченням справедливої вартості фінансових інструментів при їх первісному визнанні є ціна на активному ринку. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків. Після первісного визнання щодо фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, визнається оціночний резерв під очікувані кредитні збитки.

Класифікація фінансових активів. Компанія класифікує свої фінансові активи у категорію оцінки за амортизованою вартістю, тільки якщо дотримано наступних критеріїв: актив утримується в межах бізнес-моделі з метою отримання передбачених договором грошових потоків від активу, і договірні умови зумовлюють на визначені дати грошові потоки, які є виключно виплатами основної суми боргу та процентів на залишок основної суми боргу. Фінансові активи Компанії - це строкові депозити, дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість, а також грошові кошти та їх еквіваленти.

Знецінення фінансових активів – оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. На основі прогнозів Компанія оцінює очікувані кредитні збитки, пов'язані з борговими інструментами, які оцінюються за амортизованою вартістю. Компанія оцінює очікувані кредитні збитки і визнає чисті збитки від знецінення фінансових активів і активів за договорами з покупцями на кожну звітну дату. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Фінансові активи відображаються у звіті про фінансовий стан за вирахуванням оціночного резерву під очікувані кредитні збитки.

Компанія запровадила спрощену модель оцінки очікуваних кредитних збитків, яка дозволяє використання резерву під очікувані збитки за весь строк інструменту для всіх активів у категорії "Дебіторська заборгованість за основною діяльністю". Для оцінки очікуваних кредитних збитків дебіторська заборгованість за основною діяльністю об'єднана у категорії згідно зі спільними характеристиками кредитного ризику та кількістю днів прострочення. Залежно від кількості днів прострочення дебіторської заборгованості, сума оціночного резерву під збитки, який необхідно визнати, розраховується множенням валової балансової вартості заборгованості на процентні норми. Процентні норми визначаються на основі історичних рівнів дефолту для відповідної категорії прострочення.

Активи, погашення яких неможливе, списуються за рахунок сформованого резерву збитків від знецінення після завершення всіх необхідних процедур для відшкодування активу та після визначення остаточної суми збитку. Повернення раніше списаних сум кредитується на рахунок відповідного резерву збитків від знецінення у складі прибутку чи збитку.

Припинення визнання фінансових активів. Компанія припиняє визнання фінансових активів, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) Компанія передала права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому (i) також передала в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) Компанія не передала та не залишила в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

Класифікація фінансових зобов'язань. Компанія визначає класифікацію своїх фінансових зобов'язань при первісному визнанні. Фінансові зобов'язання Компанії включають кредиторську заборгованість за основною діяльністю та іншу кредиторську заборгованість, а також кредити, позикові кошти та фінансову оренду. Фінансові зобов'язання обліковуються за амортизованою вартістю.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Взаємозалік фінансових інструментів. Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан лише їхньої чистої суми, може здійснюватися лише у випадку існування юридично визначеного права взаємозаліку визнаних сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями. При цьому право на взаємозалік (а) не повинне залежати від майбутніх подій та (б) повинне мати юридичну силу в усіх наступних обставинах: (i) у ході звичайного ведення бізнесу, (ii) у випадку дефолту та (iii) у випадку неплатоспроможності або банкрутства.

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість. Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість спочатку визнаються за справедливою вартістю, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Передоплати. Передоплати обліковуються за первісною вартістю мінус резерв на знецінення. Передоплати відносяться до категорії довгострокових, якщо товари чи послуги, за які було здійснено передоплату, будуть отримані через один рік або пізніше, або якщо передоплати стосуються активу, який при початковому визнанні буде віднесений до категорії необоротних активів. Передоплати, здійснені з метою придбання активу, включаються до балансової вартості активу після того, як Компанія отримала контроль над цим активом і якщо існує ймовірність того, що Компанія отримає майбутні економічні вигоди, пов'язані з таким активом. Інші передоплати списуються на прибуток чи збиток після отримання товарів або послуг, за які вони були здійснені. Якщо існує свідчення того, що активи, товари чи послуги, за які була здійснена передоплата, не будуть отримані, балансова вартість передоплати зменшується належним чином, і відповідний збиток від знецінення визнається у складі прибутку чи збитку за рік.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не більше трьох місяців. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Податок на прибуток. У цій фінансовій звітності податок на прибуток показано відповідно до вимог законодавства, яке діяло або фактично було введено в дію станом на кінець звітного періоду. Витрати з податку на прибуток включають поточний податок та відстрочений податок, що відображається у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки він не має бути відображений в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподатковуваних прибутків чи збитків за поточний та попередні періоди. Оподатковуваний прибуток або збиток базується на оціночних показниках, якщо фінансова звітність ухвалюється до моменту подання відповідних податкових декларацій. Інші податки, за винятком податку на прибуток, обліковуються у складі операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній і яка при початковому визнанні не впливає на бухгалтерський або оподатковуваний прибуток. Суми відстрочених податків визначаються із використанням ставок оподаткування, які були введені в дію або практично були введені в дію станом на кінець звітного періоду і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише в тому обсязі, в якому існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Статутний капітал. Компанія була заснована у формі товариства з обмеженою відповідальністю та не має випущених акцій. Згідно з чинним законодавством України та статутом Компанії, учасники Компанії мають безумовне право на відшкодування своєї частки у її статутному капіталі у будь-який момент у грошовій формі у сумі, пропорційній їхній частці у справедливій вартості активів Компанії. Сума відшкодування є змінною сумою та залежить від справедливої вартості чистих активів Компанії, визначених у відповідності до МСФЗ. Зобов'язання Компанії з надання відшкодування за частки учасників в її капіталі призводить до виникнення фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює поточній вартості відшкодування, навіть якщо це зобов'язання залежить від наміру учасників скористатися своїм правом. Проте у певних обставинах Компанія класифікує свої чисті активи як капітал, якщо задовольняються наступні критерії пп. 16 А та 16 Б МСБО 32:

(а) Інструмент надає власнику право на пропорційну частку у чистих активах Компанії у разі її ліквідації. Чистими активами Компанії є активи, які залишаються після вирахування усіх інших вимог щодо її активів. Пропорційна частка визначається шляхом:

1) ділення чистих активів Товариства при його ліквідації на одиниці рівної величини; і

2) множення цієї суми на кількість одиниць, наявних у власника фінансового інструмента.

(б) Інструмент відноситься до класу інструментів, який підпорядковується всім іншим класам інструментів. Щоб належати до цього класу, інструмент повинен мати такі ознаки:

1) відсутність пріоритетної черговості відносно інших вимог на активи Компанії при її ліквідації, та

2) відсутність необхідності у конвертації в інший інструмент, щоб увійти до класу інструментів, які підпорядковані всім іншим класам інструментів.

(в) Всі фінансові інструменти в класі інструментів, який підпорядковується всім іншим класам інструментів, мають однакові риси. Наприклад, вони всі повинні бути інструментами з правом дострокового погашення, а формула чи інший метод, який застосовується для обчислення ціни зворотного придбання або погашення, є однаковим для всіх інструментів у цьому класі.

(г) Крім договірною зобов'язання емітента на викуп або погашення інструменту за грошові кошти чи інший фінансовий актив, інструмент не має жодного договірною зобов'язання надати грошові кошти чи інший фінансовий актив іншому суб'єкту господарювання або обміняти фінансові активи чи фінансові зобов'язання з іншим суб'єктом господарювання на умовах, які є потенційно несприятливими для Компанії, а також це не договір, розрахунок за яким можна здійснити в інструментах власного капіталу самої Компанії.

(д) Загальна сума очікуваних грошових потоків, які пов'язані з інструментом протягом строку його дії, в основному ґрунтується на прибутку чи збитку, зміні у визнаних чистих активах або зміні у справедливій вартості визнаних та невизнаних чистих активів суб'єкта господарювання протягом строку дії інструменту (за винятком будь-якого впливу самого інструменту).

Керівництво вважає, що кожен із наведених вище критеріїв виконується, тому чисті активи Компанії класифіковані як капітал.

Податок на додану вартість. Вихідний ПДВ при продажу товарів та послуг підлягає сплаті податковим органам (а) у момент отримання дебіторської заборгованості від клієнтів або (б) у момент постачання товарів або надання послуг клієнтам, залежно від того, що відбувається раніше. Вхідний ПДВ як правило зараховується з вихідним ПДВ при отриманні податкової накладної з ПДВ. Податкові органи дозволяють здійснювати розрахунки з ПДВ на основі чистої суми. ПДВ, що нараховується на операції продажу та закупівлі, визнається у звіті про фінансовий стан згорнуто та відображається як актив чи зобов'язання. У тих випадках, коли під очікувані кредитні збитки від дебіторської заборгованості був створений резерв, збиток від знецінення розраховується за валовою сумою заборгованості, включаючи ПДВ.

Дивіденди. Дивіденди обліковуються у складі зобов'язань та вираховуються з капіталу в тому періоді, в якому вони були оголошені та ухвалені. Інформація про будь-які дивіденди, оголошені після закінчення звітного періоду, але до ухвалення фінансової звітності до випуску, розкривається у примітці «Події після закінчення звітного періоду».

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю нараховується, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і обліковується за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Резерви зобов'язань та відрахувань. Резерви зобов'язань та відрахувань – це зобов'язання нефінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви відображаються у фінансовій звітності, коли Компанія має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує імовірність того, що погашення такого зобов'язання потребуватиме відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем впевненості. Резерви оцінюються за приведеною вартістю витрат, що, як очікується, будуть потрібними для погашення зобов'язання, із використанням ставки до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризиків, пов'язаних із цим зобов'язанням. Очікувані майбутні витрати, які будуть понесені у зв'язку з гарантійним обслуговуванням, та прибуток від зменшення резерву включаються до собівартості реалізованої продукції.

Зобов'язання з оренди. Зобов'язання, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю. Орендні зобов'язання включають чисту приведену вартість наступних орендних платежів:

- фіксованих платежів (у тому числі, по суті, фіксованих платежів) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів за орендою до отримання,
- змінного орендного платежу, який залежить від індексу чи ставки, що спочатку оцінюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди,
- ціни виконання опціону на придбання, за умови, що Компанія достатньою мірою упевнена у виконанні цього опціону, та
- сплату штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає виконання Компанією опціону на припинення оренди.

Продовження та припинення договорів передбачені у низці договорів оренди об'єктів нерухомості Компанії. Ці умови використовуються для забезпечення максимальної операційної гнучкості при управлінні активами, які Компанія використовує у своїй діяльності. Більшість умов щодо можливості продовження та припинення договорів може бути використана тільки Компанією, а не відповідним орендодавцем. Опціони на продовження (або період часу після строку, визначеного умовами опціонів на припинення оренди) включаються до строку оренди тільки у тому випадку, якщо існує достатня впевненість у тому, що договір буде продовжено (або не буде припинено). Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної у договір оренди. Якщо цю ставку легко визначити неможливо, що, як правило, має місце у випадку наявних у Компанії договорів оренди, Компанія використовує ставку залучення додаткових позикових коштів – це ставка, за якою Компанія могла б залучити на аналогічний строк та за аналогічного забезпечення позикові кошти, необхідні для отримання активу вартістю, аналогічною вартості активу у формі права користування та фінансовими витратами. Орендні платежі розподіляються між основною сумою зобов'язань та фінансовими витратами. Фінансові витрати відображаються у складі прибутку чи збитку протягом усього періоду оренди для того, щоб забезпечити постійну періодичну процентну ставку за непогашеним залишком зобов'язання за кожний період.

Платежі за короткостроковою орендою транспортних засобів та орендою будь-яких активів із низькою вартістю визнаються прямолінійним методом як витрати у складі прибутку чи збитку. Короткострокова оренда - це договір оренди строком не більше 12 місяців.

Переоцінка іноземної валюти. Функціональною валютою Компанії є валюта первинного економічного середовища, в якому вона працює. Функціональною валютою Компанії є національна валюта України – українська гривня.

Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Компанії за офіційним обмінним курсом НБУ станом на кінець відповідного звітного періоду.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Курс обміну, що застосовувався для перерахунку сум в іноземній валюті, був таким:

	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
гривень /1 долар США	23,69	27,69
гривень /1 євро	26,42	31,71

Доходи і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту Компанії за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються у складі прибутку чи збитку як інші операційні доходи або інші операційні витрати по розрахунках та операціях, безпосередньо пов'язаних з операційною та фінансовою діяльністю Компанії.

Визнання виручки. Виручка - це дохід, що виникає у ході звичайної діяльності Компанії. Виручка визнається в сумі ціни угоди. Ціна угоди - це сума винагороди, право на яку Компанія очікує отримати в обмін на передачу контролю над обіцяними товарами чи послугами покупцю, без урахування сум, одержаних від імені третіх сторін.

Виручка визнається за вирахуванням знижок, повернень та податків на додану вартість.

Виручка від продажу товарів

Продажі визнаються на момент переходу контролю над товаром, тобто коли товари доставлені покупцю, покупець має повну свободу дій щодо товарів і коли відсутнє невиконане зобов'язання, яке може вплинути на приймання покупцем товарів. Поставка вважається виконаною, коли товари були доставлені у визначене місце, ризики застаріння та втрати перейшли до покупця, і покупець прийняв товари відповідно до договору, строк дій положень про приймання закінчився або у Компанії наявні об'єктивні докази того, що всі критерії приймання були виконані.

Виручка від продажів зі знижкою визнається на основі ціни, вказаної у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок. Для розрахунку і створення резерву під знижки використовується метод очікуваної вартості на основі накопиченого досвіду, і виручка визнається лише в тій сумі, щодо якої існує висока ймовірність того, що в майбутніх періодах не відбудеться значного зменшення визнаної суми. Зобов'язання з повернення (включене до складу резервів під зобов'язання та відрахування) визнається щодо очікуваних знижок за обсяг до сплати покупцям відносно продажів, здійснених до кінця звітного періоду.

Дохід від надання послуг

Дохід від надання послуг визнається в тому обліковому періоді, в якому послуги були надані, з посиленням на ступінь завершеності конкретних операцій, що визначається як частка фактично наданої послуги у загальному обсязі послуг, які мають бути надані.

Компонент фінансування

Компанія не очікує укладання договорів, в яких період між передачею обіцяних товарів чи послуг покупцю і оплатою їх покупцем перевищує один рік. Як наслідок, Компанія не коригує ціну угоди на вплив вартості грошей у часі.

Виплати працівникам. Витрати на заробітну плату, соціальні внески до державних фондів України, оплачувані річні відпустки та лікарняні, а також премії та негрошові винагороди (медичне обслуговування) нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавались працівниками Компанії. У Компанії відсутнє юридичне або конструктивне зобов'язання здійснювати пенсійні або інші подібні виплати, крім єдиного соціального внеску.

4 Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій

МСФЗ 16 "Оренда" (опублікований 13 січня 2016 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати). Компанія вирішила застосувати стандарт з дати його обов'язкового застосування 1 січня 2019 року, використовуючи модифікований ретроспективний метод без трансформації порівняльних показників та із застосуванням певних спрощень, дозволених стандартом. Активи у формі права користування орендованою нерухомістю оцінюються при переході так, якби нові правила застосовувалися завжди. Всі інші активи у формі права користування оцінюються за сумою зобов'язання з оренди на дату застосування стандарту.

При першому застосуванні МСФЗ 16 Компанія використала наступні спрощення практичного характеру, дозвалені стандартом:

- застосування єдиної ставки дисконтування до портфеля договорів оренди з обґрунтовано аналогічними характеристиками;
- використання попереднього аналізу обтяжливого характеру договору оренди в якості альтернативи проведенню перевірки на предмет знецінення – станом на 1 січня 2019 року обтяжливих договорів не було;
- облік операційної оренди зі строком оренди, що залишився, менше 12 місяців на 1 січня 2019 року як короткострокової оренди;
- виключення первісних прямих витрат для цілей оцінки активу у формі права користування на дату першого застосування;
- використання інформації, наявної на дату підготовки звітності при визначенні строку оренди, якщо договір містить опціони на подовження чи припинення оренди.

Крім того, Компанія вирішила не аналізувати повторно договір з точки зору того, чи є договір у цілому або його окремі компоненти договором оренди на дату першого застосування стандарту. Натомість щодо договорів, укладених до дати першого застосування стандарту, Компанія вирішила використати оцінку, проведenu із застосуванням МСБО 17 «Оренда» та КІМФЗ 4 «Визначення наявності в угоді ознак оренди».

Середньозважена ставка залучення додаткових позикових коштів, застосована Компанією до зобов'язань з оренди на 1 січня 2019 року, становила 9,7% для контрактів, деномінованих в доларах США, та 18% для контрактів, деномінованих у гривні.

Станом на 31 грудня 2018 року Компанія мала зобов'язання за нескасовуваною орендою у сумі 76 063 тисячі гривень. Із цих зобов'язань 2 589 тисяч гривень відносилися до короткострокової оренди.

Нижче подано звірку договірних зобов'язань за операційною орендою із визнанням зобов'язанням за договором оренди:

<i>У тисячах гривень</i>	Вплив запровадження МСФЗ 16
Всього майбутніх мінімальних орендних платежів за договорами нескасовуваної* операційної оренди на 31 грудня 2018 р.	76 063
- Дисконтування з використанням ставки залучення додаткових позикових коштів станом на дату першого застосування	(15 395)
- За вирахуванням короткострокових договорів оренди, не визнаних у складі зобов'язань	(2 589)
Всього визнаних зобов'язань з оренди на 1 січня 2019 р.	58 079
З яких:	
Короткострокові зобов'язання з оренди	16 854
Довгострокові зобов'язання з оренди	41 225

* До договорів нескасовуваної оренди відносяться ті договори, які можуть бути скасовані тільки: (а) у разі виникнення будь-якого малоімовірного умовного зобов'язання, (б) з дозволу орендодавця, (в) якщо орендар укладає новий договір оренди, предметом якого є той самий або еквівалентний актив, із тим самим орендодавцем; або (г) у разі сплати орендарем такої додаткової суми, яка на дату початку орендних відносин дозволяє обґрунтовано вважати, що існує достатня впевненість у подовженні договору оренди.

4 Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій (продовження)

Зміна облікової політики мала вплив на такі статті: визнання 1 січня 2019 року активів у формі права користування та зобов'язань з оренди у сумі 58 079 тисяч гривень.

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2019 року, але не мали суттєвого впливу на Компанію:

- КІМФЗ 23 "Невизначеність при обліку податку на прибуток" (опублікована 7 червня 2017 року і вступила в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Характеристики передоплати з від'ємною компенсацією - зміни МСФЗ 9 (опубліковані 12 жовтня 2017 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Зміни МСБО 28 «Довгострокові частки участі в асоційованих компаніях та спільних підприємствах» (опубліковані 12 жовтня 2017 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Щорічні удосконалення МСФЗ 2015-2017 років - зміни МСФЗ 3, МСФЗ 11, МСБО 12 та МСБО 23 (опубліковані 12 грудня 2017 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Зміни МСБО 19 «Зміна, скорочення та врегулювання пенсійного плану» (опубліковані 7 лютого 2018 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).

5 Нові положення бухгалтерського обліку

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування Компанією у річних періодах, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати. Компанія не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування.

МСФЗ 17 "Договори страхування" (опублікований 18 травня 2017 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати). МСФЗ 17 замінює МСФЗ 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування. Отже, інвесторам було складно порівнювати і зіставляти фінансові результати в інших відносинах аналогічних страхових компаній. МСФЗ 17 є єдиним, основаним на принципах стандартом обліку всіх видів договорів страхування, включаючи договори перестрахування, наявні у страховика. Відповідно до цього стандарту, визнання і оцінка груп договорів страхування повинні виконуватися за: (i) приведеною вартістю майбутніх грошових потоків (грошові потоки після виконання договорів), скоригованою з урахуванням ризику, в якій врахована вся наявна інформація про грошові потоки після виконання договорів, яка відповідає спостережуваній ринковій інформації, плюс (якщо вартість є зобов'язанням) чи мінус (якщо вартість є активом) (ii) сумою, яка являє собою незароблений прибуток по групі договорів (сервісна маржа за договорами). Страховики відобразатимуть прибуток від групи договорів страхування за період, протягом якого вони надають страхове покриття, і в міру того, як вони звільняються від ризику. Якщо група договорів є чи стає збитковою, організація негайно відобразатиме збиток. Наразі Компанія оцінює вплив цих змін на свою фінансову звітність.

На думку керівництва Компанії, інші нові положення бухгалтерського обліку не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність після запровадження:

- Реформа базової процентної ставки – зміни МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 (опубліковані 26 вересня 2019 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Зміни Концептуальної основи фінансової звітності (опубліковані 29 березня 2018 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Визначення суттєвості – зміни МСБО 1 та МСБО 8 (опубліковані 31 жовтня 2018 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Визначення бізнесу – зміни МСФЗ 3 (опубліковані 22 жовтня 2018 року і вступають у силу для угод придбання з початку річного звітного періоду, який починається з 1 січня 2020 року або після цієї дати).

Якщо інше не вказано вище, не очікується суттєвого впливу цих нових стандартів та інтерпретацій на фінансову звітність Компанії.

6 Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

Сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна з них може мати суттєвий вплив на іншу сторону чи спільний контроль над нею при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Станом на 31 грудня 2019 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

<i>У тисячах гривень</i>	Компанії під спільним контролем	Безпосередня материнська компанія
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість	8 755	-
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	797 444	-

Станом на 31 грудня 2018 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

<i>У тисячах гривень</i>	Компанії під спільним контролем	Безпосередня материнська компанія
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість	6 121	-
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість	737 243	-

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2019 та 2018 роки:

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік		2018 рік	
	Компанії під спільним контролем	Дочірні компанії	Компанії під спільним контролем	Дочірні компанії
Реалізація автомобілів та запасних частин	841 460	-	924 562	-
Дохід від компенсацій по гарантійному обслуговуванню	77 308	-	73 594	-
Орендний дохід	8 197	-	6 743	-
Інші доходи	20 297	-	3 161	-
Закупки товарів	(6 221 746)	-	(6 185 956)	-
Інформаційні, консультаційні та інші професійні послуги	(30 548)	-	(34 268)	-
Лізингові витрати	(19 401)	-	(18 331)	(4 604)
Витрати на гарантійне обслуговування та ремонт	(12 755)	-	(13 422)	-
Інші витрати	(1 853)	-	(2 296)	-
Фінансова допомога	(1 143)	(3 100)	-	-

Винагорода ключовому управлінському персоналу

До складу ключового управлінського персоналу входять 2 керівники вищої ланки (у 2018 році – 2 керівники вищої ланки). У 2019 році загальна сума винагороди ключовому управлінському персоналу, включеної до складу адміністративних витрат, становила 9 294 тисячі гривень (у 2018 році – 9 851 тисяча гривень). Винагорода ключовому управлінському персоналу складається із заробітної плати, премій та витрат на оренду житла.

7 Інвестиційна нерухомість

У сумі інвестиційної нерухомості відбулись такі зміни:

У тисячах гривень	2019 рік	2018 рік
Первісна вартість на 1 січня	70 246	69 679
Накопичена амортизація на 1 січня	(25 645)	(21 985)
Залишкова вартість на 1 січня	44 601	47 694
Надходження	1 154	567
Амортизаційні відрахування	(3 713)	(3 660)
Залишкова вартість на 31 грудня	42 042	44 601
Первісна вартість на 31 грудня	71 400	70 246
Накопичена амортизація на 31 грудня	(29 358)	(25 645)
Залишкова вартість на 31 грудня	42 042	44 601

Інформація про орендний дохід розкрита у Примітці 19.

8 Інвестиції у дочірні компанії

У 2019 році Компанія здійснила додатковий внесок у статутний капітал ТОВ «Порше Імобіліен Україна» у сумі 10 000 тисяч гривень (у 2018 році - без змін).

У поданій нижче таблиці наведено інформацію про основні дочірні компанії Компанії:

Назва	Характер бізнесу	Країна реєстрації	Частка прямого володіння на 31 грудня 2019 р.	Частка прямого володіння на 31 грудня 2018 р.
ТОВ «Порше Імобіліен Україна»	Операції з нерухомістю	Україна	100%	100%
ТОВ «Серго-Архкон»	Операції з нерухомістю	Україна	0,000446%	0,000602%
ТОВ «Євадк»	Операції з нерухомістю	Україна	0,001095%	0,001095%
ТОВ «ПЦК»	Операції з нерухомістю	Україна	9,33324%	9,33324%

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року частка прав голосу Компанії у цих компаніях не відрізнялась від її частки власності.

ТОВ «Порше Імобіліен Україна» є безпосередньою материнською компанією ТОВ «Серго-Архкон», ТОВ «Євадк» та ТОВ «ПЦК», яка володіла рештою частки капіталу цих компаній станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року.

9 Активи у формі права користування та зобов'язання з оренди

Компанія орендує офісні приміщення. Договори оренди, як правило, укладаються на фіксовані періоди строком від 18 місяців до 62 місяців, але можуть передбачати опціони на продовження оренди.

До 31 грудня 2018 року договори оренди основних засобів класифікувалися або як фінансова оренда, або як операційна оренда. З 1 січня 2019 року оренда визнається як актив у формі права користування з відображенням відповідного зобов'язання, починаючи з дати, на яку орендований актив доступний для використання Компанією.

9 Активи у формі права користування та зобов'язання з оренди (продовження)

<i>У тисячах гривень</i>	Будівлі	Всього
Балансова вартість на 1 січня 2019 р.	58 079	58 079
Надходження Амортизаційні відрахування	2 898 (16 017)	2 898 (16 017)
Балансова вартість на 31 грудня 2019 р.	44 960	44 960

Компанія визнала такі зобов'язання з оренди:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 р.	1 січня 2019 р.
Короткострокові зобов'язання з оренди	11 151	16 854
Довгострокові зобов'язання з оренди	31 503	41 225
Всього зобов'язань з оренди	42 654	58 079

Процентні витрати, включені до фінансових витрат у 2019 році, склали 5 987 тисяч гривень.

Витрати на орендні платежі, не включені до зобов'язань з оренди, які віднесені на загальні та адміністративні витрати у 2019 році, склали 23 583 тисячі гривень.

10 Запаси

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Товари для перепродажу – автомобілі та запасні частини	1 075 817	1 019 172
Інше	2 965	2 617
Всього запасів	1 078 782	1 021 789

11 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Грошовий депозит з обмеженим правом використання (процентна ставка 12%, розміщений до травня 2020 року)	63 000	63 000
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю	25 368	21 853
Оціночний резерв під кредитні збитки	(783)	(705)
Всього фінансових активів у складі дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	87 585	84 148
Інша дебіторська заборгованість	6 057	4 658
Передоплати	16 299	23 747
Всього дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	109 941	112 553

11 Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість (продовження)

Станом на 31 грудня 2019 року Компанія надала у заставу грошовий депозит у сумі 63 000 тисяч гривень як забезпечення позикових коштів пов'язаної сторони (на 31 грудня 2018 року - 63 000 тисяч гривень). У травні 2019 року Компанія підписала з банком договір про продовження депозиту до травня 2020 року. Станом на 31 грудня 2019 року керівництво оцінило вірогідність повернення грошового депозиту як високу. Депозит оцінювався за амортизованою вартістю за вирахуванням оціночного резерву під очікувані кредитні збитки.

Справедлива вартість фінансових активів у складі дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року приблизно дорівнює її балансовій вартості на ці дати.

У поданій нижче таблиці наведений аналіз фінансових активів у складі дебіторської заборгованості за валютами:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
- Гривні	79 549	78 273
- Євро	4 381	4 482
- Долари США	3 655	1 393
Всього фінансових активів у складі дебіторської заборгованості	87 585	84 148

Нижче поданий аналіз дебіторської заборгованості за основною діяльністю, іншої дебіторської заборгованості та дебіторської заборгованості за фінансовою допомогою за якістю:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
<i>Поточна</i>		
- Дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	8 752	6 074
- Дебіторська заборгованість українських дилерів	14 982	12 412
- Грошовий депозит з обмеженим правом використання	63 000	63 000
Всього поточної дебіторської заборгованості	86 734	81 486
- прострочена менше ніж 90 днів	1 634	3 367
Всього дебіторської заборгованості (валова балансова вартість)	1 634	3 367
Оціночний резерв під кредитні збитки	(783)	(705)
Всього	87 585	84 148

12 Грошові кошти та їх еквіваленти

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Кошти на банківських рахунках до запитання	2 932	87 730
Строкові депозити з початковим строком розміщення до трьох місяців	72 300	-
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	75 232	87 730

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року Компанія не мала грошових коштів та їх еквівалентів, деномінованих в іноземній валюті.

11 Грошові кошти та їх еквіваленти (продовження)

Нижче поданий аналіз залишків коштів на банківських рахунках за кредитною якістю:

<i>У тисячах гривень</i>	Кошти на банківських рахунках до запитання	
	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
<i>На основі рейтингів міжнародної рейтингової агенції Fitch Ratings</i>		
рейтинг В	26 027	47 190
рейтинг ССС	-	1 162
без рейтингу	49 205	39 378
Всього грошових коштів та їх еквівалентів	75 232	87 730

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року грошові кошти та їх еквіваленти були розміщені у дочірніх банках міжнародних банків, що ведуть діяльність в Україні.

13 Статутний капітал

У 2019 році Компанія оголосила дивіденди у сумі 167 877 тисяч гривень та виплатила їх учасникам у повному обсязі. Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року Компанія не мала зобов'язань перед учасниками з невиконаних дивідендів.

14 Резерви зобов'язань та відрахувань

Далі показані зміни у сумі поточних резервів зобов'язань та відрахувань.

<i>У тисячах гривень</i>	Балансова вартість на 1 січня 2019 р.	Відрахування до резерву/(сторно резерву), віднесені на прибуток або збиток	Рекласифікація з/(до) довгострокових резервів	Використання резерву	Балансова вартість на 31 грудня 2019 р.
Підтримка дилерської мережі	9 397	21 261	-	(2 320)	28 338
Резерв "NOx"	6 906	-	-	(247)	6 659
Резерв під бонуси дилерів	71 412	177 463	-	(194 536)	54 339
Відшкодування доходу від гарантійного обслуговування	4 100	-	-	(4 100)	-
Golf Sportwagen	155 714	(3 313)	-	(141 134)	11 267
Гарантійні зобов'язання	94 900	69 796	1 621	(85 435)	80 882
Сертифікація	-	46 228	-	-	46 228
Інше	20 499	27 755	-	(30 035)	18 219
Всього	362 928	339 190	1 621	(457 807)	245 932

14 Резерви зобов'язань та відрахувань (продовження)

У тисячах гривень	Балансова вартість на 1 січня 2018 р. (скориговано)	Відрахування до резерву/(сторно резерву), віднесені на прибуток або збиток	Рекласифікація з/(до) довгострокових резервів	Використання резерву	Балансова вартість на 31 грудня 2018 р.
Підтримка дилерської мережі	25 457	(348)	-	(15 712)	9 397
Резерв "NOx"	7 150	321	-	(565)	6 906
Резерв під бонуси дилерів	35 073	179 322	-	(142 983)	71 412
Відшкодування доходу від гарантійного обслуговування	23 394	(75)	4 187	(23 406)	4 100
Golf Sportwagen	-	155 714	-	-	155 714
Гарантійні зобов'язання	98 427	(4 258)	731	-	94 900
Інше	15 452	23 922	-	(18 875)	20 499
Всього	204 953	354 598	4 918	(201 541)	362 928

Резерв "NOx". Каліфорнійська рада повітряних ресурсів США та Агентство з охорони довкілля США повідомили громадськість Сполучених Штатів про те, що проби на викиди, що забруднюють довкілля, відібрані з автомобілів Volkswagen з дизельним двигуном, виявили певні проблеми, що являють собою порушення законодавства США про охорону довкілля. Аналіз свідчить про те, що ці проблеми стосуються 11 мільйонів автомобілів з певними видами дизельних двигунів у світі, з яких майже 18,5 тисяч автомобілів знаходяться на ринку України. Переважно це стосується євродвигунів з мотором серії 5 EA 189. Згідно з результатами дослідження обсяги залежать від версії двигуна, якого торкнулися проблеми. Технічні заходи включають, залежно від серії та року випуску, програмні та частково конструктивні заходи. Протягом 2019 року Компанія продовжувала викликати та переобладнувати відповідні автомобілі в межах цих технічних заходів.

Резерв під бонуси дилерів. У 2015 році Компанія ввела бонуси дилерам за досягнення певних цільових показників продажу. Резерв у сумі 54 339 тисяч гривень являє собою оцінку керівництвом суми бонусів зароблених і, таким чином, нарахованих, але не виплачених станом на 31 грудня 2019 року (на 31 грудня 2018 року - 71 412 тисяч гривень).

Резерви на підтримку дилерської мережі. У 2019 році керівництво переоцінило суму резервів на підтримку дилерської мережі Компанії, і станом на 31 грудня 2019 року сума резерву становить 28 338 тисяч гривень (у 2018 році - 9 397 тисяч гривень).

Резерв під гарантійні зобов'язання. Компанія є ексклюзивним офіційним імпортером автомобілів певних марок на території України і має юридичне зобов'язання проводити гарантійний ремонт для клієнтів. Станом на 31 грудня 2019 року Компанія визнала поточний резерв під гарантійні зобов'язання у сумі 80 882 тисячі гривень та довгостроковий резерв під гарантійні зобов'язання у сумі 36 287 тисяч гривень (на 31 грудня 2018 року - 94 900 тисяч гривень та 48 403 тисячі гривень, відповідно).

Резерв під Golf Sportwagen. У 2017-2018 роках автомобілі, реалізовані ТОВ «Порше Україна», включали приблизно 2,5 тисячі автомобілів марки VW Golf Sportwagen. Для цих автомобілів планується проходження нової індивідуальної сертифікації та реєстрації в Україні. Станом на 31 грудня 2019 року очікувані у зв'язку з цим майбутні витрати склали 11 267 тисяч гривень (на 31 грудня 2018 року - 155 714 тисяч гривень). Протягом 2019 року резерв був частково використаний у сумі 120 492 тисячі гривень на компенсацію пов'язаній стороні витрат стосовно відмови від раніше замовлених автомобілів.

Резерв під сертифікацію. З урахуванням законодавства про сертифікацію станом на 31 грудня 2019 року Компанія сформувала поточний резерв у сумі 46 228 тисяч гривень та довгостроковий резерв у сумі 37 614 тисяч гривень під витрати, пов'язані із запланованими у зв'язку з цим заходами.

15 Кредиторська заборгованість за основною діяльністю

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю	813 500	749 336
Всього фінансової кредиторської заборгованості за основною діяльністю	813 500	749 336

У поданій нижче таблиці наведений аналіз кредиторської заборгованості за основною діяльністю за валютами:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
- Долари США	735 479	323 558
- Євро	62 628	414 866
- Гривні	15 393	10 912
Всього фінансової кредиторської заборгованості за основною діяльністю	813 500	749 336

Справедлива вартість фінансової кредиторської заборгованості станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року приблизно дорівнює її балансовій вартості на ці дати.

16 Аналіз виручки за категоріями

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Виручка по договорах із покупцями від реалізації автомобілів	6 768 725	7 248 349
Виручка по договорах із покупцями від реалізації запасних частин	728 704	722 413
Виручка по договорах із покупцями від надання послуг	19 961	17 963
Всього виручки	7 517 390	7 988 725

Момент визнання виручки наведено далі:

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
У певний момент часу	7 517 390	7 988 725
Всього виручки	7 517 390	7 988 725

17 Аналіз собівартості реалізованої продукції за категоріями

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Собівартість реалізованих автомобілів	6 229 094	6 643 160
Собівартість реалізованих запасних частин	492 534	485 297
Собівартість гарантійного обслуговування за вирахуванням компенсацій	54 301	8 444
Собівартість наданих послуг	8 997	12 160
Всього собівартості реалізованої продукції	6 784 926	7 149 061

18 Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Заробітна плата та соціальний внесок	90 271	78 041
Витрати на рекламу та маркетинг	82 480	62 585
Транспортні послуги та відповідні витрати	33 622	40 510
Витрати на сертифікацію автомобілів	33 592	35 057
Знос та амортизація	28 954	19 972
Обслуговування програмного забезпечення	23 479	19 526
Підтримка дилерської мережі	22 160	(348)
Оренда автомобілів	19 399	17 992
Юридичні послуги	13 284	22 937
Інші витрати на персонал	12 744	11 371
Консультаційні та аудиторські послуги	10 964	14 248
Орендні витрати	4 184	23 177
Надана фінансова підтримка, що не підлягає поверненню	3 100	-
Резерв НОх	-	321
Інше	23 541	21 389
<i>Включені до таких категорій:</i>		
- Витрати на збут	224 244	265 941
- Загальні та адміністративні витрати	177 530	100 837
Всього	401 774	366 778

Витрати, пов'язані з орендованими автомобілями (19 399 тисяч гривень), та орендні витрати (4 184 тисячі гривень), розкриті у 2019 році, включали витрати, пов'язані з короткостроковою орендою транспортних засобів та всіма договорами оренди активів із низькою вартістю, що визнаються пропорційно протягом терміну оренди. Короткострокова оренда - це договір оренди строком не більше 12 місяців.

19 Інші операційні доходи та витрати

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Прибутки мінус збитки від курсових різниць	117 494	34 604
Дохід від оренди інвестиційної нерухомості	8 197	6 743
Інше	34 368	7 070
Всього інших операційних доходів	160 059	48 417

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Штрафи та інші штрафні санкції	6	125 344
Збитки від резерву під знецінення запасів	-	52 503
Інше	16 484	5 978
Всього інших операційних витрат	16 490	183 825

20 Податок на прибуток

(а) Компоненти витрат з податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток складаються з таких компонентів:

У тисячах гривень	2019 рік	2018 рік
Витрати з поточного податку на прибуток	(62 323)	(95 286)
Відстрочений податок	(26 167)	33 156
Витрати з податку на прибуток за рік	(88 490)	(62 130)

(б) Вивірення податкових витрат та прибутку чи збитку, помноженого на ставку оподаткування

Доходи Компанії за 2019 та 2018 роки оподатковуються податком на прибуток за ставкою 18%. Звірка очікуваних та фактичних податкових витрат наведена нижче.

У тисячах гривень	2019 рік	2018 рік
Прибуток до оподаткування	491 248	352 815
Теоретичні податкові витрати за передбаченою законом ставкою 18%:	88 425	63 507
Податковий ефект статей, які не вираховуються для цілей оподаткування або не включаються до оподаткованої суми:		
– Витрати, що не включаються до витрат	65	1 401
Визнання раніше невизнаного відстроченого податкового активу	-	(2 778)
Витрати з податку на прибуток за рік	88 490	62 130

(в) Відстрочені податки, проаналізовані за видами тимчасових різниць

Відмінності між МСФЗ та українськими правилами оподаткування призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового звітування та їхньою податковою базою. Податковий ефект від зміни цих тимчасових різниць показаний далі та обліковується за ставкою 18% в обох роках.

Податковий вплив змін тимчасових різниць за 2019 рік є таким:

У тисячах гривень	1 січня 2019 р.	Віднесено/ (кредитовано) на прибуток чи збиток	31 грудня 2019 р.
Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування			
Основні засоби	2 178	(165)	2 013
Резерви під зобов'язання та відрахування	72 055	(17 186)	54 869
Запаси	9 706	(8 830)	876
Інше	127	14	141
Чистий відстрочений податковий актив/(зобов'язання)	84 066	(26 167)	57 899

20 Податок на прибуток (продовження)

Податковий вплив змін тимчасових різниць за 2018 рік є таким:

У тисячах гривень	1 січня 2018 р.	Зміни в обліковій політиці	1 січня 2018 р. (після коригування)	Віднесено/ (кредитовано) на прибуток чи збиток	31 грудня 2018 р.
Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування					
Основні засоби	2 362	-	2 362	(184)	2 178
Резерви під зобов'язання та відрахування	21 061	26 957	48 018	24 037	72 055
Запаси	255	-	255	9 451	9 706
Інше	275	-	275	(148)	127
Чистий відстрочений податковий актив/(зобов'язання)	23 953	26 957	50 910	33 156	84 066

За оцінками керівництва, відстрочені податкові активи у сумі 13 664 тисячі гривень (у 2018 році – 9 871 тисяча гривень) будуть відшкодовані більше ніж через рік після закінчення звітного періоду. 44 235 тисяч гривень (у 2018 році - 74 194 тисячі гривень) будуть реалізовані протягом року.

21 Умовні та інші зобов'язання

Судові процедури. В ході нормального ведення бізнесу Компанія час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх та зовнішніх професійних консультацій, керівництво вважає, що Компанія не зазнає суттєвих збитків у результаті судових позовів, що перевищували б резерви, створені у цій фінансовій звітності.

Станом на 31 грудня 2018 року Компанії було відомо про потенційне судочинство з пов'язаною стороною щодо відшкодування збитків (Примітка 14). На основі інформації, наявної станом на 31 грудня 2018 року, був створений резерв у сумі 120 492 тисячі гривень, що був повністю використаний протягом 2019 року.

Податкове законодавство. Податкове та митне законодавство України може тлумачитися по-різному і часто змінюється. Відповідні органи можуть не погодитися з тлумаченням цього законодавства керівництвом Компанії у зв'язку з діяльністю Компанії та операціями в межах цієї діяльності. Останні події в Україні свідчать про те, що податкові органи можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства, отже, існує можливість того, що операції та діяльність Компанії, які в минулому не оскаржувались, будуть оскаржені. У результаті можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені. Відповідні органи можуть проводити податкові перевірки у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може охоплювати більш тривалі періоди.

Трансфертне ціноутворення. У 2019 році правила трансфертного ціноутворення в Україні не зазнали значних змін порівняно із 2017 та 2018 роками. Згідно з правилами трансфертного ціноутворення, введеними в дію у 2017 році, операції вважаються контрольованими для цілей трансфертного ціноутворення, якщо обсяг усіх операцій з одним і тим же контрагентом перевищує 10 000 тисяч гривень (за вирахуванням ПДВ) за умови, що загальна сума річного доходу платника податку перевищує 150 000 тисяч гривень (за вирахуванням ПДВ). Наступні зовнішньоекономічні операції визначені контрольованими операціями:

- комерційні операції, що впливають на оподатковуваний прибуток, із пов'язаними сторонами-нерезидентами України;
- реалізація товарів через комісіонерів-нерезидентів;
- операції, що впливають на оподатковуваний прибуток, із резидентами, визначеними Кабінетом Міністрів України, за такими критеріями:
 - держав (територій), де ставка податку на прибуток підприємств є нижчою за таку ставку в Україні не менш ніж на 5 процентних пунктів,

21 Умовні та інші зобов'язання (продовження)

- держав, які не уклали з Україною міжнародних угод, що містять положення про обмін інформацією;
- комерційна операція між пов'язаним сторонами через посередника-незв'язану сторону вважається контрольованою, якщо такий посередник не виконує істотні функції, не використовує суттєві активи і не несе значні ризики щодо такої операції.

Строк подання звіту про контрольовані операції – до 1 жовтня року, що слідує за звітним, а подання документації з трансфертного ціноутворення - не пізніше 1 місяця з дати запиту податкового органу (у разі його надходження), як передбачено Податковим кодексом.

З огляду на той факт, що практика застосування правил трансфертного ціноутворення в Україні є відносно новою і система адміністрування та тлумачення законодавства податковими органами знаходиться на етапі становлення, вплив оскарження компетентними органами трансфертного ціноутворення Компанії не можна достовірно оцінити. Проте зрештою він може виявитись суттєвим для фінансового стану та/чи операцій Компанії в цілому, залежно від того, як місцеві податкові органи застосовуватимуть норми законодавства

Активи у заставі та активи з обмеженим використанням. Станом на 31 грудня 2019 року Компанія надала у заставу грошовий депозит у сумі 63 000 тисяч гривень як забезпечення позикових коштів пов'язаної сторони (на 31 грудня 2018 року - 63 000 тисяч гривень). У травні 2019 року Компанія підписала з банком договір про продовження депозиту до травня 2020 року. Станом на 31 грудня 2019 року керівництво оцінило імовірність повернення грошового депозиту як високу. Депозит оцінювався за амортизованою вартістю за вирахуванням оціночного резерву під очікувані кредитні збитки.

22 Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками у Компанії здійснюється стосовно фінансових ризиків, а також операційних та юридичних ризиків. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик процентної ставки та інший ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Кредитний ризик. Компанія наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик того, що одна зі сторін операції з фінансовим інструментом спричинить фінансові збитки іншій стороні внаслідок невиконання зобов'язання за договором. Кредитний ризик виникає в результаті реалізації продукції Компанією на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи.

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії за класами активів відображається у балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан наступним чином:

У тисячах гривень	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість (Примітка 11)	87 585	84 148
Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 1122)		
- Кошти на банківських рахунках до запитання	2 932	87 730
- Строкові депозити з початковим строком розміщення до трьох місяців	72 300	-
Загальна максимальна сума кредитного ризику	162 817	171 878

Компанія структурує рівні кредитного ризику, на який вона наражається, шляхом встановлення лімітів суми ризику, що виникає у зв'язку із розрахунками з контрагентами. Ліміти кредитного ризику регулярно затверджуються керівництвом. Такі ризики регулярно контролюються та переглядаються протягом року.

22 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Керівництво Компанії аналізує непогашену дебіторську заборгованість за основною діяльністю за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки. Таким чином, керівництво Компанії вважає за необхідне надавати інформацію про строки прострочення заборгованості та інші дані про кредитний ризик, як це описано у Примітці 11.

Концентрація кредитних ризиків. Компанія має концентрацію кредитних ризиків. Керівництво контролює та розкриває інформацію про концентрацію кредитного ризику на підставі одержаних звітів, в яких містяться дані про контрагентів із загальною сумою заборгованості понад 1% від чистих активів Компанії. Станом на 31 грудня 2019 року у Компанії було 2 контрагенти (на 31 грудня 2018 року – 3 контрагенти), сукупна дебіторська заборгованість кожного з яких становила понад 4 267 тисяч гривень (на 31 грудня 2018 року – 1 918 тисяч гривень). Загальна сукупна сума цієї дебіторської заборгованості складає 63 000 тисяч гривень (на 31 грудня 2018 року – 70 352 тисячі гривень) або 72% від валової суми фінансових активів у складі дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості (на 31 грудня 2018 року – 84%).

Станом на 31 грудня 2019 року грошові кошти та їх еквіваленти Компанії розміщені у 2 банках (на 31 грудня 2018 року – у 3 банках).

Ринковий ризик. Компанія наражається на ринкові ризики. Ринкові ризики пов'язані з відкритими позиціями за (а) валютами, (б) процентними ставками та (в) інвестиціями в інструменти капіталу, які великою мірою залежать від загальних та специфічних ринкових змін. Керівництво встановлює ліміти сум ризику, що можуть бути прийняті Компанією, та щоденно контролює їх дотримання. Проте застосування такого підходу не запобігає виникненню збитків за межами цих лімітів у випадку більш суттєвих ринкових змін.

Представлена далі чутливість до ринкових ризиків базується на зміні одного фактору при незмінності решти факторів. На практиці таке трапляється дуже рідко, і зміни деяких факторів можуть бути взаємопов'язані – наприклад, коливання обмінного курсу гривні щодо іноземних валют.

Валютний ризик. У поданій нижче таблиці наведено концентрацію валютного ризику Компанії станом на кінець звітного періоду:

У тисячах гривень	На 31 грудня 2019 р.			На 31 грудня 2018 р.		
	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція
Євро	4 381	62 628	(58 247)	4 482	414 866	(410 384)
Долари США	3 655	735 479	(731 824)	1 393	323 558	(322 165)
Всього	8 036	798 107	(790 071)	5 875	738 424	(732 549)

Нижче в таблиці показано зміну прибутку та збитку і капіталу внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют на кінець звітного періоду по відношенню до функціональної валюти Компанії при незмінності всіх інших змінних характеристик:

У тисячах гривень	На 31 грудня 2019 р.	На 31 грудня 2018 р.
	Вплив на прибуток чи збиток та капітал	Вплив на прибуток чи збиток та капітал
Зміцнення долара США на 10% (у 2018 році – зміцнення на 10%)	(73 182)	(32 217)
Послаблення долара США на 10% (у 2018 році – послаблення на 10%)	73 182	32 217
Зміцнення євро на 10% (у 2018 році – зміцнення на 10%)	(5 825)	(41 038)
Послаблення євро на 10% (у 2018 році – послаблення на 10%)	5 825	41 038

Ризик процентної ставки. Компанія наражається на ризик у зв'язку з впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на її фінансовий стан та грошові потоки.

22 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності – це ризик того, що підприємство зіткнеться з труднощами при виконанні фінансових зобов'язань. Компанія щодня стикається з цим ризиком у зв'язку з вимогами щодо використання її вільних грошових коштів. Управління ризиком ліквідності здійснює керівництво Компанії. Керівництво Компанії щомісяця здійснює моніторинг прогнозів грошових потоків Компанії.

Компанія прагне підтримувати стабільну базу фінансування, яка складається переважно із кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року строк погашення всіх фінансових зобов'язань Компанії не перевищує одного року.

23 Управління капіталом

Метою Компанії при управлінні капіталом є забезпечення подальшої роботи Компанії в якості безперервно функціонуючого підприємства, щоб приносити прибуток власникам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, та підтримання оптимальної структури капіталу для зменшення його вартості. Для підтримки чи коригування структури капіталу Компанія може коригувати суму дивідендів до виплати учасникам, повертати статутний капітал учасникам та отримувати внески до капіталу від власників Компанії. Сума капіталу, управління яким здійснює Компанія станом на 31 грудня 2019 року, складає 426 670 тисяч гривень (на 31 грудня 2018 року – 191 789 тисяч гривень).

24 Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість – це сума, на яку можна обміняти фінансовий інструмент при здійсненні поточної операції між двома непов'язаними зацікавленими сторонами, за винятком випадків примусового продажу або ліквідації. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ціна фінансового інструмента, що котирується на ринку.

Оціночна справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань визначалася Компанією із використанням наявної ринкової інформації, якщо така існує, та відповідних методик оцінки. Однак для інтерпретації ринкової інформації з метою визначення оціночної справедливої вартості необхідні суб'єктивні судження. Україна демонструє ознаки ринку, що розвивається, а економічні умови й надалі обмежують рівень активності фінансових ринків. Ринкові котирування можуть бути застарілими або відображати операції продажу за вимушено низькою ціною, тому вони можуть не відображати справедливую вартість фінансових інструментів. Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів керівництво використовувало всю наявну ринкову інформацію.

Фінансові активи, обліковані за амортизованою вартістю. Справедливою вартістю інструментів із плаваючою процентною ставкою зазвичай є їхня балансова вартість. Розрахункова справедлива вартість інструментів, які розміщуються за фіксованою процентною ставкою, базується на розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк, який залишився до погашення. Ставки дисконтування, що використовуються, залежать від кредитного ризику контрагента. Балансова вартість дебіторської заборгованості за основною діяльністю та інших фінансових активів у складі дебіторської заборгованості приблизно дорівнює її справедливій вартості.

Компанія класифікує усі свої фінансові активи як оцінювані за амортизованою вартістю.

Зобов'язання, обліковані за амортизованою вартістю. Справедлива вартість зобов'язань, що погашаються за вимогою або після завчасного повідомлення («зобов'язання, що погашаються за вимогою»), розраховується як сума кредиторської заборгованості, що погашається за вимогою, дисконтована з першої дати подання вимоги про погашення зобов'язання. Балансова вартість інших фінансових зобов'язань і кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості приблизно дорівнює справедливій вартості.

Всі активи та зобов'язання Компанії, щодо яких розкривається справедлива вартість, мають другий рівень ієрархії справедливої вартості.

25 Облікова політика щодо оренди, яка застосовувалася у періодах, що закінчуються до 1 січня 2019 року

Нижче описані положення облікової політики, що застосовуються до порівняльного періоду, який закінчився 31 грудня 2018 року, до яких були внесені зміни відповідно до МСФЗ 16 «Оренда».

Операційна оренда. У випадках, коли Компанія виступає орендарем у межах оренди, за якою всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, не передаються орендодавцем Компанії, загальна сума орендних платежів включається до складу прибутку чи збитку за рік рівними частинами протягом строку оренди. Строк оренди – це строк дії укладеного орендарем договору про некасовувану оренду активу, а також будь-який подальший строк після закінчення строку дії договору, протягом якого орендар може, на свій власний розсуд, продовжувати оренду цього активу, здійснюючи чи не здійснюючи орендні платежі, тоді як у момент початку оренди існує об'єктивна впевненість у тому, що орендар має намір реалізувати своє право оренди.

Зобов'язання з фінансового лізингу. Якщо Компанія виступає лізингоодержувачем за договором лізингу, відповідно до якого, в основному, всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням, передаються Компанії, активи, що орендуються на умовах фінансового лізингу, капіталізуються у складі основних засобів з моменту початку лізингу за справедливою вартістю одержаного у лізинг активу або за приведеною вартістю мінімальних лізингових платежів, залежно від того, яка з них менша. Кожний лізинговий платіж частково відноситься на погашення зобов'язання і частково – на фінансові витрати з метою забезпечення постійної процентної ставки на суму залишку заборгованості за фінансовим лізингом. Відповідні зобов'язання за лізингом, за вирахуванням майбутніх фінансових витрат, включаються до складу позикових коштів. Процентні витрати відносяться на прибуток чи збиток протягом строку лізингу із використанням методу ефективної процентної ставки. Активи, придбані за договорами фінансового лізингу, амортизуються протягом строку їх експлуатації або коротшого строку лізингу, якщо Компанія не є обґрунтовано впевненою в отриманні права власності на них до кінця строку лізингу.