



Grant Thornton

An instinct for growth™

Звіт незалежного аудитора

ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС»

Юридична адреса:

вул. Терещківська, 11-А

Київ, 01004, Україна

Фактична адреса:

вул. Січових Стрімців, 60

Київ, 04050, Україна

Т +38044 484 33 64

Ф +38044 484 32 11

E-mail info@ua.gt.com

www.granthornton.ua

Акціонерам

ПРАТ «Запорізький автомобілебудівний завод»
пр. Соборний, 8, м. Запоріжжя, 69600, Україна

Думка із застереженням

Ми провели аудит окремої фінансової звітності Приватного акціонерного товариства «Запорізький автомобілебудівний завод» (далі - ПРАТ «ЗАЗ» або «Компанія»), станом на 31 грудня 2020 року та за рік, що закінчився зазначеною датою, що складається з:

- Звіту про сукупні доходи за 2020 рік;
- Звіту про фінансовий стан станом на 31 грудня 2020 року;
- Звіту про зміни у власному капіталі за 2020 рік;
- Звіту про рух грошових коштів за 2020 рік;
- Приміток до окремої фінансової звітності за 2020 рік та станом на 31 грудня 2020 року, що містять стислий виклад суттєвих принципів облікової політики та інших приміток.

На нашу думку, за винятком впливу питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, окрема фінансова звітність, що додається, відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПРАТ «ЗАЗ» на 31 грудня 2020 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

1. Як вказано в примітці 4 до окремої фінансової звітності, для систематичного перенесення вартості основних засобів, що амортизуються упродовж строку їх корисного використання, Компанія використовує виробничий метод нарахування амортизації для всіх груп основних засобів. В той же час, у період діяльності Компанії на заводі були простой у виробництві та завантаженість виробничих потужностей була дуже низькою. На нашу думку виробничий метод нарахування амортизації в певних обставинах може бути найкращою оцінкою споживання економічних вигод від активу виключно для групи основних засобів «машини та обладнання» та в обставинах нормальної завантаженості виробничих потужностей. Таким чином застосування Компанією виробничого методу нарахування амортизації в наявних обставинах призводить до значного заниження витрат на амортизацію. В наслідок обмеження обсягу ми не мали змоги розрахувати точний вплив даного питання на фінансову звітність, проте за нашою оцінкою заниження амортизаційних відрахувань складає щонайменше 15 млн.грн.



2. Як описано в примітці 2 до окремої фінансової звітності, протягом 2020 року Компанія отримала чистий операційний збиток у розмірі 85,609 тис. грн. що є ознакою що вказує на можливе знецінення активів Компанії. Станом на 31 грудня 2020 року Компанія не провела оцінки суми очікуваного відшкодування необоротних активів, як того вимагає МСБО 36 «Знецінення корисності активів». Ми не змогли оцінити величину впливу зазначеного відступу від вимог МСБО 36 «Знецінення корисності активів» на статті окремої фінансової звітності Компанії.
3. Відповідно до вимог МСБО 19 «Виплати працівникам», Компанія змінила свій підхід до визнання забезпечень щодо своїх пенсійних зобов'язань зі встановленими виплатами починаючи з 2020 року та почала визнавати зміну даного забезпечення шляхом включення відповідних сум до складу витрат на винагороду працівників (в складі собівартості реалізованої продукції) та до складу іншого сукупного доходу (в частині актуарних прибутків/збитків). Зважаючи на це, звіт Компанії про сукупний дохід за 2019 рік не містить в складі собівартості реалізованої продукції витрат на винагороду працівникам в сумі 7 878 тис. грн. та в складі іншого сукупного доходу актуарний збиток в сумі 34 120 тис. грн. з відповідним впливом на відстрочене оподаткування. Натомість додатковий капітал у звіті про власний капітал зменшений на ці суми.
4. Станом на 31.12.2020 в складі запасів Компанії обліковується готова продукція балансовою вартістю 5,4 млн.грн., яка не була продана та перебуває в обліку більше 365 днів. Через обмеження обсягу ми не змогли отримати достатні та прийнятні аудиторські докази, які б свідчили що балансова вартість даних запасів не перевищує їх чисту вартість реалізації.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (видання 2016 - 2017 років), прийнятих рішенням Аудиторської Палати України № 361 від 08 червня 2018 року в якості Національних стандартів аудиту. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) разом з етичними вимогами в Україні, застосовними до нашого аудиту окремої фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2 у окремій фінансовій звітності Компанії, в якій розкривається, що протягом 2020 року Компанія отримала чистий операційний збиток у розмірі 85,609 тис. грн. (2019: прибуток 201,313 тис. грн.) та негативний рух грошових коштів Компанії від операційної діяльності склав 233,302 тис. грн.

Як зазначено в Примітці 2, ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними в Примітці 2, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту цієї окремої фінансової звітності за поточний період. Додатково, до питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту окремої фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо цієї окремої фінансової звітності.

Ключові питання аудиту	Як ці питання вирішувалися під час аудиту
<p>Знецінення поточних активів</p> <p>Основні оборотні активи Компанії, що підпадають під ризик знецінення, представлені торгівельною та іншою дебіторською заборгованістю за продукцію, а також запасами, балансова вартість станом на 31 грудня 2020 року становила 429,686 тис. грн. та 119,622 тис. грн. відповідно.</p> <p>Резерв під очікувані кредитні збитки є одним із ключових оціночних суджень керівництва Компанії. Виявлення об'єктивних ознак знецінення і визначення очікуваних кредитних збитків є процесами, що включають високий рівень суб'єктивного судження, які вимагають використання припущень і аналізу різних факторів.</p> <p>Зважаючи на суттєвість вищезазначених активів Компанії та застосування суджень та припущень при оцінці знецінення, ми вважаємо це питання ключовим питанням аудиту, що вимагає від аудитора особливої уваги в частині перевірки суджень та припущень, що закладені в розрахунок резервів.</p>	<p>Наш підхід до аудиту передбачав виконання аудиторських процедур, які, серед іншого, включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Аналіз облікових політик щодо розрахунку резервів під очікувані кредитні збитки, списання передоплат та знецінення запасів до чистої вартості реалізації на предмет відповідності вимогам МСФЗ та специфіці діяльності Компанії; - Аналіз та перевірка суджень керівництва, що були використані при розрахунку відповідних резервів; - Перерахунок резервів під очікувані кредитні збитки та знецінення запасів до чистої вартості реалізації; - Аналіз подій після звітної дати на предмет наявності факторів/ коригуючих подій, що свідчать про знецінення активів Компанії.
<p>Ризик обходу механізмів внутрішніх контролів управлінським персоналом</p> <p>Міжнародні стандарти аудиту вимагають від нас під час кожного аудиту розглядати ризик обходу механізмів внутрішніх контролів управлінським персоналом як значний ризик. Управлінський персонал є у виключному положенні для можливості здійснення шахрайства через його здатність маніпулювати бухгалтерськими записами внаслідок обходу контролів, які за інших умов працюють ефективно.</p> <p>Ми оцінювали ризик обходу механізмів внутрішніх контролів управлінським персоналом як таким, що потребує уваги в ході аудиту окремої фінансової звітності.</p>	<p>Ми оцінили загальну систему контролю Компанії, включаючи процеси авторизації та ліміти повноважень, передбачених Статутом. Ми також оцінили поточний стан недоликів системи внутрішнього контролю та дотримання законів і нормативно-правових актів, які є релевантними для цілей аудиту окремої фінансової звітності. Процедури зазначені вище допомогли нам визначити відповідні аудиторські процедури для усунення цього ризику.</p> <p>Ми оцінили ризик та проаналізували наявність будь-яких доказів необ'єктивності управлінського персоналу або значну зміну підходу до суттєвих облікових оцінок та суджень, які стосуються окремої фінансової звітності, порівняно з попереднім роком. Ми переглянули протоколи засідань органів управління Компанії, концентруючись на питаннях, що можуть свідчити про ризики обходу механізмів внутрішніх контролів</p>



Ключові питання аудиту	Як ці питання вирішувалися під час аудиту
<p>Оцінка запасів</p> <p>Ми посилаємось на принципи бухгалтерського обліку фінансових звітів щодо запасів та пов'язаного з ними розкриття інформації в примітці 20.</p> <p>На дату балансу вартість запасів склала 120 млн. грн., що становить 9% від загальної суми активів та 10% від загального капіталу. Запаси розглядалися як ключове питання аудиту через розмір залишку та тому, що оцінка запасів передбачає судження керівництва. Відповідно до принципів бухгалтерського обліку фінансової звітності запаси оцінюються за нижчою вартістю або чистою вартістю реалізації. Компанія має специфічні для сегменту та регіону процедури для виявлення ризику застарівання та вимірювання запасів за нижчою вартістю або чистою вартістю реалізації.</p>	<p>управлінським персоналом.</p> <p>Ми протестували звірки з третіми сторонами та отримали від них листи-підтвердження (в тому числі від окремих постачальників, покупців, від банків) для цілей визначення існування та повноти господарських операцій. Ми проаналізували умови контрактів, їх ціни та порівняння з ринковими. Ми також провели перевірку визнання доходів від реалізації, щоб переконатися, що такі операції були належним чином затверджені та відображені у окремій фінансовій звітності та відповідно розкриті.</p> <p>Ми проаналізували автоматичні та ручні бухгалтерські проводки, щоб визначити, що вони відповідають комерційній сутності та обґрунтованості, та окремо проаналізували проводки відносно заздалегідь визначених критеріїв.</p> <p>Ми провели нашу процедури на вибірковій основі у відповідності до свого професійного судження та нашої методології аудиту.</p> <p>Для усунення ризику суттєвих помилок на товарно-матеріальних запасах наші аудиторські процедури серед іншого включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> • оцінка відповідності облікової політики компанії щодо запасів чинним стандартам бухгалтерського обліку. • оцінка процесів та практики оцінки запасів. У основних місцях ми перевірили ефективність ключових засобів контролю. • оцінка аналізів та оцінок, зроблених керівництвом щодо повільних та застарілих запасів. <p>Ми оцінили адекватність розкриття інформації компанії про запаси.</p>

Пояснювальний параграф

Ми звертаємо увагу на Примітку 8 до окремої фінансової звітності, в якій висвітлено, що Компанія має значну концентрацію балансів та операцій з пов'язаними сторонами, зокрема виручка від пов'язаних осіб за звітний рік становить 76% від загальної (2019: 47%). Наша думка не модифікована щодо цього питання.

***Інша інформація***

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається зі звіту про управління (але не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо неї), який ми отримали до дати цього звіту аудитора, і річної інформації емітента цінних паперів за 2020 рік, яку ми очікуємо отримати після цієї дати.

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

У зв'язку з нашим аудитом окремої фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили фактів, які потрібно було б включити до звіту, крім питань які описані в розділі «Основа для думки із застереженням». Після того як ми ознайомимось з Річною інформацією емітента цінних паперів (що включає Звіт про корпоративне управління) та якщо ми дійдемо висновку, що вона містить суттєве викривлення, ми повідомимо про це тим, кого наділено найвищими повноваженнями.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання окремої фінансової звітності відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності та відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», а також за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною 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 свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності

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

Подальший опис нашої відповідальності за аудит окремої фінансової звітності включено в додаток 1 цього звіту незалежного аудитора. Цей опис, розміщений на сторінці 9, що є частиною звіту незалежного аудитора.



Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

У відповідності до п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», наводимо інформацію, яку аудиторський звіт за результатами обов'язкового аудиту ПРАТ «ЗАЗ», повинен містити додатково.

- 1) Ми були призначені незалежним аудитором ПРАТ «ЗАЗ» Наглядовою Радою.
- 2) Наше призначення незалежним аудитором ПРАТ «ЗАЗ» вперше відбулося 11 грудня 2013 року. Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень становить 7 років 4 місяці. Наше призначення аудиторами за 2020 рік було затверджене 15 грудня 2020 року.
- 3) Ми перевіряємо окрему фінансову звітність на основі тестування. Рівень тестування, яке ми проводимо, ґрунтується на нашій оцінці ризику того, чи стаття у фінансовій звітності може бути суттєво викривлена. У зв'язку з цим наш аудиторський підхід був зосереджений на тих сферах діяльності Компанії, які вважаються нами значимими для результатів діяльності Компанії за 2020 р. та фінансового стану на 31 грудня 2020 р. Наші аудиторські оцінки, що включають, зокрема:
 - а) опис та оцінку ризиків щодо суттєвого викривлення інформації в фінансовій звітності, що перевіряється, зокрема внаслідок шахрайства;
 - б) посилання на відповідну статтю або інше розкриття інформації у фінансовій звітності для кожного опису та оцінки ризику суттєвого викривлення інформації у звітності, що перевіряється;
 - в) стислий опис заходів, вжитих нами для врегулювання таких ризиків;
 - г) основні застереження щодо таких ризиків, наведено нами у розділі «Ключові питання аудиту» цього Звіту незалежного аудитора.
- 4) Нам не відомо про будь-які фактичні або підозрювані події, пов'язані з шахрайством, і жодні інші питання щодо шахрайства не були виявлені під час проведення нами аудиторських процедур.
- 5) Ми підтверджуємо, що цей Звіт незалежного аудитора узгоджений з Додатковим звітом для аудиторського комітету від 26 квітня 2021 року.
- 6) Ми підтверджуємо, що є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом Етики Професійних Бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту окремої фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми виконали доречні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо про те, що нами не було ідентифіковано жодних загроз нашої незалежності як на рівні аудиторської фірми, так і на рівні ключового партнера з аудиту та персоналу, задіяного у виконанні завдання з аудиту окремої фінансової звітності Компанії. Ми не надавали Компанії жодних послуг, заборонених законодавством.
- 7) Ми не надавали Компанії жодних інших послуг, включаючи не аудиторські послуги, окрім аудиту окремої фінансової звітності.
- 8) Наші пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту окремої фінансової звітності Компанії обмежень наведено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит окремої фінансової звітності».

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудиторську перевірку здійснено незалежною аудиторською компанією Товариством з обмеженою відповідальністю «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» (далі – ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС»).



Юридична адреса ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» – 01004, Україна м. Київ, вул. Терещенківська, 11-А. Фактична адреса – 04050, м. Київ, вул. Січових Стрільців, 60.

Телефон / (факс) - +380 (44) 484 3364 / +380 (44) 484 3211

Свідоцтво про внесення ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №3915 від 21.12.2006 року., чинне до 29.09.2021 року.

Директор

ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» _____ Чосова К. П.

Сертифікат аудитора Серія А № 000998, виданий за рішенням Аудиторської палати України від 16 травня 1996 року № 45

Ключовий партнер із завдання

ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» _____ Полатайко І.О.

Сертифікат аудитора Серія А № 007230, виданий за рішенням Аудиторської палати України від 24 грудня 2014 року № 304/2.

Київ, Україна
21 квітня 2021 року

Додаток 1. Подальше розкриття відповідальності аудитора за аудит окремої фінансової звітності

1. Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту;
2. Відповідальністю аудитора є:
 - ідентифікація та оцінка ризиків суттєвого викривлення окремої фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки; розробка й виконання аудиторських процедур у відповідь на ці ризики, а також отримання аудиторських доказів, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
 - отримання розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.
 - оцінка прийнятності застосованих облікових політик та обґрунтованості облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
 - дійти висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, зробити висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Аудиторські висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
 - оцінка загального подання, структури та змісту окремої фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

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

Примітки до окремої фінансової звітності

1. Сфера діяльності

Приватне акціонерне товариство «Запорізький автомобілебудівний завод» (далі «Компанія» або ПРАТ «ЗАЗ») є юридичною особою, що була заснована згідно з законодавством України.

Станом на 31 грудня 2020 р. Компанія складалася з трьох основних заводів, розташованих у м. Запоріжжя, м. Мелітополь та м. Чорноморськ, які займаються виробництвом, складанням автомобілів, двигунів і запасних частин, а також ряду складальних і допоміжних виробничих потужностей і транспортних підприємств. Юридична адреса Компанії: проспект Соборний, 8, м. Запоріжжя, Україна.

Інформація про структуру власності Компанії розкривається у Примітці 25.

Компанія є єдиним підприємством в Україні, що володіє повним циклом виробництва легкових автомобілів, включаючи штампування, зварювання, фарбування, оздоблення корпусів і складання автомобілів.

Адреса Компанії: 69600, Запоріжжя, Україна, проспект Соборний, 8.

Середньооблікова чисельність штатних працівників Компанії у 2020 р. становила 820 осіб, у 2019 р. – 912 осіб.

2. Припущення про безперервність діяльності Компанії

Ця окрема фінансова звітність була складена на основі принципу безперервності, за яким активи продаються, а зобов'язання погашаються в ході звичайної діяльності.

Протягом 2020 року Компанія отримала чистий операційний збиток у розмірі 85,609 тис. грн. (2019: прибуток 201,313 тис. грн.) та негативний рух грошових коштів від операційної діяльності в сумі 233,302 тис. грн. Разом з тим автомобільна галузь на даний час переживає складний період внаслідок української і світової фінансової та економічної кризи. Ослаблення світової економіки, міжнародна фінансова криза і карантинні заходи у зв'язку з COVID-19 призвели до істотного падіння попиту на легкові та вантажні автомобілі з 2008 р., яке продовжилось і в 2020 р. В результаті уразливості і нестабільності української економіки попит на продукцію Компанії в 2020 р. перебував на низькому рівні. Це призвело до істотного скорочення виробництва і продажів. Керівництво Компанії вживає всілякі заходи, спрямовані на підтримку стійкості господарської діяльності Компанії в поточних обставинах.

Прогнози та плани Компанії, враховуючи розумно можливі зміни в показниках торговельної діяльності, впровадження програм скорочення витрат і зменшенні кількості працівників, показують, що Компанія здатна продовжувати свою операційну діяльність на безперервній основі.

Складні ринкові умови разом з низькими платоспроможним споживчим попитом, несприятливі ключові макроекономічні фактори, як внутрішні так і зовнішні, які вплинули на діяльність Компанії у поточному та попередніх звітних періодах, свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може поставити під сумнів здатність Компанії здійснювати свою господарську діяльність на основі принципу безперервності. Дана окрема фінансова звітність не містить коректування, які необхідно було здійснити у випадку, якщо Компанія не змогла б продовжувати свою діяльність.

3. Стандарти та тлумачення, які ще не набули чинності

На дату, коли дана окрема фінансова звітність була ухвалена до випуску, деякі нові стандарти, зміни та тлумачення до існуючих стандартів були опубліковані, але ще не набули чинності, а тому не були застосовані Компанією раніше.

Ухвалення вищесказаного істотно не вплинуло на окрему фінансову звітність.

Менеджмент переконаний, що всі зміни до стандартів будуть включені до облікової політики Компанією відразу після того, як нові зміни вступають в дію. Інформація щодо нових стандартів та їх змін чи тлумачень, що, як очікується, матимуть вплив на фінансову звітність Компанії, наведена нижче. Також були видані деякі інші нові стандарти та тлумачення, але вони, як очікується, не матимуть суттєвого впливу на окрему фінансову звітність Компанії.

Наступні стандарти, поправки до стандартів та інтерпретації були випущені, але не набрали чинності на дату затвердження цієї окремої фінансової звітності:

	Вступають в силу для звітних періодів, що починаються з або після:
Поправки до МСБО 1- Класифікація зобов'язань як поточних або необоротних	01 січня 2023 року
МСФЗ 17 «Страхові контракти»	01 січня 2023 року
Надходження до використання за призначенням (Поправки до МСБО 16)	01 січня 2022 року
Обтяжливі контракти - Вартість виконання контракту (Поправки до МСБО 37)	01 січня 2022 року
Щорічне вдосконалення циклів стандартів МСФЗ 2018-2020 (Поправки до МСФЗ 1, МСФЗ 9, МСФЗ 16, МСБО 41)	01 січня 2022 року
Поправки до посилань в Концептуальній основі фінансової звітності (Поправки до МСФЗ 3)	01 січня 2022 року

Керівництво очікує, що вступ в силу зазначених вище Стандартів та тлумачень до них не матиме істотного впливу в майбутньому на фінансову звітність Компанії.

4. Стислий виклад суттєвих облікових політик

4.1. Основа подання

Окрема фінансова звітність ПРАТ «ЗАЗ» складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), розроблених та опублікованих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО).

Ця окрема фінансова звітність материнської компанії підготовлена на підставі принципу історичної вартості. Основні принципи облікової політики викладені нижче у даній Примітці.

Ця фінансова звітність була підготовлена ПРАТ «ЗАЗ», материнською компанією, як окрема фінансова звітність материнської компанії відповідно до вимог МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність». Окрема фінансова звітність материнської компанії представляється для цілей оцінки окремого фінансового стану та фінансових результатів Компанії і, як результат, не включає консолідації дочірніх і асоційованих підприємств Компанії.

4.2. Представлення фінансових звітів

Фінансові звіти представлені відповідно до МСБО 1 «Подання фінансової звітності».

Компанія вирішила представляти «Звіт про сукупні доходи» як один звіт.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

4.3. Валюта оцінки та подання

Функціональною валютою і валютою подання даної окремої фінансової звітності материнської компанії є українська гривня. Ця окрема фінансова звітність материнської компанії представлена в тисячах українських гривень (ГРН'000), якщо не вказано інше. При підготовці окремої фінансової звітності материнської компанії операції у валютах, що відрізняються від функціональної валюти Компанії (іноземних валютах), визнаються за курсами обміну валют, чинними на дати відповідних операцій. На кінець кожного звітного періоду монетарні статті, виражені в іноземних валютах, переводяться за курсами обміну валют, чинними на цю дату. Немонетарні статті, які відображені за справедливою вартістю і виражені в іноземних валютах, переводяться за курсами обміну валют, чинними на дату визначення справедливої вартості. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземній валюті, не переводяться.

Курсові різниці визнаються у складі прибутків або збитків того періоду, в якому вони виникають.

Курси обміну валют на кінець року, використані Компанією при підготовці окремої фінансової звітності материнської компанії, були представлені таким чином:

	Станом на 31 грудня 2020	Середній курс валют на 2020	Станом на 31 грудня 2019	Середній курс валют на 2019
Гривня/Долар США	28,2745	26,9574	23,6862	25,8118
Гривня/Євро	34,7396	30,8329	26,422	28,9111
Гривня/Російський рубль	0,3782	0,3738	0,3816	0,3986
Гривня/Польський злотий	7,6348	6,9667	6,1943	6,7283

4.4. Доходи від реалізації

Доходи від реалізації визнаються у розмірі справедливої вартості винагороди, отриманої або такої, що підлягає отриманню, і являють собою суми до отримання за товари та послуги, надані в ході звичайної господарської діяльності, за вирахуванням очікуваних повернень товару покупцями, знижок та інших аналогічних відрахувань, а також за вирахуванням податку на додану вартість (далі ПДВ).

Визнання доходів

Згідно з МСФЗ 15, доходи від реалізації визнаються для відображення передачі обіцяних товарів або послуг клієнтам у сумі, яка відображає суму компенсації, на яку підприємство, як передбачається, матиме право в обмін на ці товари та послуги. Компанія використовує п'яти етапну модель для визнання доходів:

- виявлення договору з клієнтом;
- виявлення зобов'язань щодо виконання у договорі;
- визначення ціни операції
- розподіл ціни операції на зобов'язання щодо виконання у договорах;
- визнання доходів від реалізації тоді, коли (або як тільки) Компанія задовольняє зобов'язання щодо виконання.

Компанія визнає доходи від реалізації тоді, коли (або як тільки) задоволене виконання зобов'язань, тобто коли контроль над товарами або послугами, який супроводжує виконання конкретних зобов'язань, був переданий клієнту.

4.5. Витрати діяльності

Витрати визнаються витратами певного періоду одночасно з визнанням доходу, для отримання якого вони здійснені. Якщо витрати не мають безпосереднього зв'язку з певними доходами, вони визнаються в тому періоді, в якому були понесені.

Якщо актив забезпечує одержання економічних вигід протягом кількох звітних періодів, то витрати визнаються шляхом систематичного розподілу його вартості (наприклад, у вигляді амортизації) між відповідними звітними періодами.

Аналітичний облік собівартості товарів ведеться Компанією за об'єктами обліку витрат, а також за статтями витрат.

4.6. Витрати на позики

Позики

Процентні банківські позики при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю, за вирахуванням прямих витрат на здійснення операції. Надалі вони оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка. Будь-яка різниця між надходженнями (за вирахуванням витрат на здійснення операції) і сумою розрахунку або сумою погашення визнається протягом строків відповідних позик і відображається у складі фінансових витрат.

Витрати на позики

Витрати на позики, що безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виготовлення кваліфікованого активу, тобто активу, підготовка якого до передбачуваного використання або для продажу обов'язково вимагає значного часу, додаються до вартості цих активів до тих пір, поки ці активи не будуть, в основному, готові до передбачуваного використання або для продажу. Усі інші витрати за позиками визнаються у складі звіту про сукупні доходи та витрати того періоду, в якому вони були понесені.

Виплати працівникам

Короткострокові виплати (заробітна плата та внески на соціальне забезпечення, оплачувана щорічна відпустка та відшкодування тимчасової непрацездатності у зв'язку з хворобою, участь у прибутку та преміюванні, негрошові пільги для теперішніх працівників та інші виплати) підлягають нарахуванню у тому періоді, в якому відповідні послуги надавалися працівниками Компанії. Зазначені виплати відносяться до складу прибутків та збитків у періоді їх нарахування, за виключенням випадків, коли нарахування таких виплат відноситься до створення необоротних активів.

У разі створення забезпечень по короткострокових виплатах, зокрема при створенні резерву на покриття витрат по оплаті відпусток, визнання витрат у складі прибутків та збитків відбувається у періоді створення таких забезпечень.

Виплати по закінченні трудової діяльності – це виплати працівникам (окрім виплат при звільненні та короткострокових виплат працівникам), які підлягають сплаті після закінчення трудової діяльності. Виплати по закінченні трудової діяльності поділяються на плани із встановленими внесками та плани із встановленими виплатами.

План із встановленими внесками

Компанія здійснює на користь своїх працівників передбачений законодавством єдиний соціальний внесок до Пенсійного фонду України. Внесок розраховується як відповідний відсоток від суми заробітної плати та деяких інших видів короткострокових виплат працівникам та відноситься до складу витрат по мірі його нарахування.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

План із встановленими виплатами

Компанія бере участь в обов'язковому державному пенсійному плані із встановленими виплатами, який передбачає достроковий вихід на пенсію працівників, що працюють на робочих місцях із шкідливими та небезпечними для здоров'я умовами.

Вартість надання винагород за планом зі встановленими виплатами визначається з використанням методу «прогнозованою умовної одиниці».

Зобов'язання за пенсійними планами із встановленими виплатами визнається у звіті про фінансовий стан і являє собою поточну вартість зобов'язання на певну дату. Приведена вартість зобов'язання за пенсійними планами із встановленими виплатами визначається шляхом дисконтування розрахункового майбутнього відтоку грошових коштів.

Результати переоцінки, що включають в себе актуарні прибутки та збитки, за винятком сум, включених до складу чистих відсотків по чистому зобов'язанню по пенсійній програмі з визначеною виплатою, визнаються відразу у звіті про фінансовий стан з віднесенням відповідної суми до складу нерозподіленого прибутку через ІСД в періоді, в якому виникли відповідні прибутки і збитки. Результати такої переоцінки не рекласифікуються в чистий прибуток або збиток в наступних періодах. Вартість послуг минулих періодів визнається в прибутку чи збитку на більш ранню з наступних дат:

- дата внесення змін або дата скорочення програми; і
- дата, на яку Компанія визнає відповідні витрати на реструктуризацію.

Чисті відсотки визначаються з використанням ставки дисконтування щодо чистого зобов'язання або чистого активу по пенсійній програмі з визначеною виплатою. Компанія визнає перераховані зміни чистого зобов'язання по пенсійній програмі з визначеною виплатою в складі статі «Собівартість продажів» в звіті про прибутки та збитки:

вартість послуг, яка включає в себе вартість послуг поточного періоду, вартість послуг минулих періодів; чисті процентні витрати або доходи.

Для розрахунку зобов'язань за пенсійними планами із встановленими виплатами Компанія залучає незалежних актуаріїв.

4.7. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, придбані в рамках окремих операцій, відображаються за собівартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від знецінення. Амортизація визнається на прямолінійній основі протягом передбачуваного терміну корисного використання нематеріальних активів та відображається у складі Собівартості реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг), Адміністративних та Інших операційних витрат.

Передбачувані терміни корисного використання та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного річного звітного періоду, при цьому вплив будь-яких змін в оцінках враховується на перспективній основі.

Нематеріальні активи, створені своїми силами, представлені витратами на наукові дослідження і розробки. Витрати на науково-дослідницьку діяльність визнаються як витрати того періоду, в якому вони понесені.

Створений своїми силами нематеріальний актив, що виникає в результаті розробки (або в результаті етапу розробки по внутрішньому проекту), визнається тільки за умови наявності всіх перерахованих нижче умов:

- 1 технічна можливість завершення робіт зі створення нематеріального активу, придатного до використання або продажу;
- 2 намір завершити роботи зі створення, використання або продажу нематеріального активу;
- 3 можливість для використання або продажу нематеріального активу;

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

- 4 висока ймовірність надходження майбутніх економічних вигід від нематеріального активу;
- 5 доступність необхідних технічних, фінансових та інших ресурсів для завершення розробки, використання або продажу нематеріального активу;
- 6 можливість достовірно оцінити витрати, необхідні для нематеріального активу на етапі його розробки.

Сума, спочатку визнана для створених власними силами нематеріальних активів, являє собою суму витрат, понесених від дати, коли даний нематеріальний актив вперше відповідає перерахованим вище критеріям визнання. У тих випадках коли створюваний власними силами нематеріальний актив не визнається, витрати на його розробку визнаються у прибутку або збитку того періоду, в якому вони понесені.

Після первісного визнання створений власними силами нематеріальний актив відображається за собівартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення, на тій же основі, що й нематеріальні активи, придбані окремо.

Нематеріальні активи, придбані в результаті об'єднання підприємств та визнані окремо від гудвілу, спочатку визнаються за справедливою вартістю на дату придбання (яка вважається їх первісною вартістю).

Після первісного визнання нематеріальні активи, придбані в результаті об'єднання підприємств, відображаються за собівартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення, на тій же основі, що й нематеріальні активи, придбані окремо.

Оцінки термінів корисного використання активів представлені таким чином:

Групи нематеріальних активів	Строк корисного використання
Торговий знак	Згідно ліцензії
Право на об'єкти промислової власності	15 років
Патенти (авторські права)	20 років
Програмне забезпечення	2 роки

Якщо відповідно до правовстановлюючого документу строк дії права користування нематеріального активу не встановлено, такий строк корисного використання визнається Компанією самостійно. Строк для таких активів становить від 2 до 10 років починаючи з 01 січня 2017 року.

4.8. Інвестиційна нерухомість

Інвестиційна нерухомість утримується з метою отримання орендної плати або збільшення капіталу, або в їх поєднанні. Інвестиційна нерухомість генерує грошові потоки в значній мірі незалежно від інших активів, утримуваних суб'єктом господарювання.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли:

- 1 існує ймовірність, що Компанія отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю;
- 2 собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

До інвестиційної нерухомості Компанія відносить:

- 3 землю, яка утримується для довгострокового збільшення капіталу, а не для короткострокової продажу в результаті звичайної діяльності;
- 4 землю, утримувану для майбутнього, але ще не визначеного використання (якщо Компанія ще не визначила, як буде використовувати землю як нерухомість, зайняту власником, або для короткострокової продажу);

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

- 5 будівлі, які є власністю Компанії, і передано в оренду за одним або кількома договорами про операційну оренду;
- 6 нерухомість, що будується або поліпшується з метою використання у майбутньому як інвестиційної нерухомості.

У разі, коли одна частина нерухомості здається в оренду, а інша частина використовується для виробництва товарів, робіт, послуг або в адміністративних цілях, то якщо такі частини можуть бути продані окремо, компанія враховує ці частини окремо. Якщо ці частини не можуть бути продані окремо, нерухомість є інвестиційною тільки тоді, коли незначна її частина (менше або дорівнює 25% від загальної площі конкретного будинку) утримується для виробництва товарів, робіт, послуг або в адміністративних цілях.

Після первісного визнання Компанія використовує модель обліку інвестиційної нерухомості за собівартістю.

Строк корисного використання для інвестиційної нерухомості становить 60 років.

Амортизація інвестиційної нерухомості розраховується з використанням прямолінійного методу протягом строку корисного використання активів.

Переведення між категоріями інвестиційної нерухомості та нерухомості, займаної Компанією, не ведуть до зміни балансової вартості переданої нерухомості.

4.9. Основні засоби

Основні засоби відображаються у Звіті про фінансовий стан за історичною вартістю, включаючи всі витрати, необхідні для приведення активу у стан, придатний до використання, за вирахуванням накопиченого зносу та накопичених втрат від знецінення.

Капіталізовані витрати містять основні видатки на вдосконалення та заміни, які продовжують строк корисної експлуатації активів або збільшують їхню здатність генерувати доходи. Видатки на ремонти та технічне обслуговування не відповідають вищезазначеним критеріям капіталізації та дебетуються на прибуток або збиток, коли вони понесені.

Сума, що амортизується – це собівартість об'єкту основних засобів, за вирахуванням його ліквідаційної вартості. Ліквідаційна вартість – це попередньо оцінена сума, що була б отримана Компанією на даний момент від вибуття об'єкту основних засобів після вирахування всіх попередньо оцінених витрат на вибуття, якби даний актив вже досяг того віку та стану, в якому, ймовірно, він буде знаходитися в кінці свого терміну корисного використання.

Амортизація основних засобів розраховується з використанням виробничого методу протягом строку корисного використання активів. Амортизація активів починається з моменту, коли вони готові до експлуатації, і вони продовжують амортизуватися до тих пір, поки не буде припинено їх визнання, навіть якщо протягом цього періоду даний об'єкт простоє. Об'єкти нерухомості амортизуються щомісячно, незалежно від роботи виробничого графіку.

Оцінки термінів корисного використання активів представлені таким чином:

Групи основних засобів

Строк корисного використання

Будівлі та споруди	50-80 років
Машини та обладнання	10-40 років
Транспортні засоби	4-10 років
Меблі, прилади та інші	2-20 років

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Ліквідаційна вартість, строк корисної експлуатації та метод амортизації підлягають перегляду на кінець кожного фінансового року. Вплив будь-яких змін попередніх оцінок обліковується як зміна в облікових оцінках.

Об'єкт основних засобів припиняє визнаватися після його вибуття або коли передбачається, що в результаті його експлуатації або вибуття не будуть отримані майбутні економічні вигоди. Будь-який прибуток або збиток, що виникають в результаті припинення визнання активу (розраховується як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу), включається до складу прибутку або збитку того року, в якому припиняється визнання даного активу.

Незавершене будівництво складається з витрат, прямо пов'язаних зі спорудженням основних засобів, включаючи відповідний розподіл прямо віднесених до нього змінних накладних витрат, понесених при спорудженні. Незавершене будівництво не амортизується. Амортизація незавершеного будівництва починається з моменту готовності активів для використання, тобто з того моменту, коли вони перебувають у стані та у місці, в якому вони придатні до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом, та здійснюється на тій самій основі, що й інших об'єктів основних засобів.

Необоротні активи, утримувані для продажу

Необоротні активи класифікуються як утримувані для продажу, якщо їх балансова вартість буде, в основному, відшкодована за рахунок операції продажу, а не продовження використання. Ця умова вважається виконаною лише тоді, коли існує велика ймовірність продажу і необоротний актив (або група вибуття) доступний для негайного продажу в його поточному стані. Керівництво повинно мати твердий намір здійснити продаж активу, що, за припущеннями, отримає підстави для визнання як завершена операція продажу протягом одного року з моменту класифікації активу як утримуваного для продажу.

Необоротні активи, що класифікуються як утримувані для продажу, оцінюються за найменшою з двох величин: їх попередньої балансової вартості та справедливої вартості, за вирахуванням витрат на продаж.

4.10. Оренда

Під час укладання Договору оренди, Компанія здійснює оцінку чи відповідає Договір критеріям оренди, а саме чи виконується умова передачі права контролювати користуванням ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

Компанія застосовує єдиний підхід до всіх орендних операцій, крім короткострокової оренди та оренди малоцінних активів. В обліку Компанія визнає зобов'язання з оренди та актив у формі права користування.

Компанія як орендар

(а) Актив у формі права користування

Компанія визнає право на користування активом на дату початку дії Договору оренди, тобто на дату, коли актив придатний до використання. Він визнається за собівартістю за мінусом амортизаційних відрахувань та збитків від зменшення корисності активу. Актив у формі права користування включає суму визнаних зобов'язань, прямих витрат, які пов'язані з орендою та орендні платежі, які понесені до або на дату початку дії оренди, за вирахуванням отриманих стимулів у вигляді знижок. Амортизація активу у формі права користування здійснюється прямолінійним методом, відповідно до терміну корисної експлуатації активу:

(б) Зобов'язання з оренди

Компанія визнає зобов'язання з оренди на дату початку дії оренди за теперішньою вартістю орендних платежів, які необхідно здійснювати протягом строку оренди. Орендні платежі включають фіксовані платежі, за вирахуванням дебіторської заборгованості за оренду, змінних орендних платежів, які залежать від індексу або ставки, та гарантійної суми, що очікується до сплати. Змінні орендні платежі,

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

які залежать від відсоткової ставки визнаються витратами у тому періоді, в якому вони були здійсненні. При обчисленні теперішньої вартості орендних платежів Компанія використовує процентну ставку за новими кредитами нефінансовим Корпораціям у розрізі видів валют і строків погашення. Вартість орендного зобов'язання може змінюватись у разі наявності достатніх умов для його переоцінки.

(в) Короткострокова оренда та оренда малоцінних активів

Компанія не застосовує умови стандарту МСФЗ 16 до об'єктів, термін оренди яких не перевищує 12 місяців. Також дія стандарту не застосовується до малоцінних активів. Облік оренди вказаних об'єктів здійснюється прямолінійним методом протягом всього терміну оренди.

Компанія як орендодавець

Оренда, яка не передбачає передачу суттєвих ризиків та винагород, пов'язаних з правом власності класифікується як операційна. Дохід від оренди, що виникає на прямолінійній основі визнається в частині Звіту про доходи та збитки. Початкові прямі витрати, які виникають при укладанні договору операційної оренди додаються до балансової вартості об'єкта оренди та визнаються протягом всього терміну оренди. Умовна орендна плата визнається в тому періоді, в якому вона здійснена.

4.11. Зменшення корисності матеріальних та нематеріальних активів

На кожну звітну дату балансу Компанія переглядає балансову вартість матеріальних і нематеріальних активів, щоб визначити, чи існує ознака того, що ці активи зазнали збитку від зменшення корисності. Якщо така ознака існує, попередньо оцінюють суму очікуваного відшкодування активу з метою визначення обсягу збитку від зменшення корисності (якщо він є). Коли неможливо попередньо оцінити суму очікуваного відшкодування індивідуального активу, компанія попередньо оцінює суму очікуваного відшкодування одиниці, яка генерує грошові кошти та до якої належить актив. Вартість корпоративних активів Компанії також розподіляється на окремі одиниці, що генерують грошові кошти, або їх найменші групи, для яких може бути знайдений розумний і послідовний метод розподілу.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання та нематеріальні активи, які ще не придатні для використання, перевіряються на предмет зменшення корисності щонайменше один раз на рік незалежно від того, чи існує ознака того, що цей актив може бути знецінений.

Сума очікуваного відшкодування активу є більшою з двох оцінок: справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж та її вартості при використанні. Оцінюючи вартість при використанні, попередньо оцінений рух грошових коштів приводиться до теперішньої вартості із застосуванням ставки дисконтування до оподаткування, що відбиває поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі, та врахуванням ризиків, властивих даному активу, щодо яких оцінка майбутніх грошових потоків не коригувалась.

Якщо сума відшкодування активу (чи одиниці, яка генерує грошові кошти) виявляється меншою за його балансову вартість, балансова вартість активу (одиниці, яка генерує грошові кошти) зменшується до суми його очікуваного відшкодування. Сторнування збитку від зменшення корисності визнається негайно у прибутках чи збитках, якщо відповідний актив не відображають за переоціненою сумою, а сторнування збитку від зменшення корисності розглядається як зменшення резерву переоцінки.

У випадках, коли збиток від знецінення згодом відновлюється, балансова вартість активу (одиниці, яка генерує грошові кошти) збільшується до суми, отриманої в результаті нової оцінки його очікуваного відшкодування, але так, щоб збільшена балансова вартість не перевищувала балансову вартість, яку б визначили, якби збиток від зменшення корисності не визнали для активу (одиниці, яка генерує грошові кошти) у попередніх роках. Сторнування збитку від зменшення корисності визнається негайно у прибутках чи збитках, якщо відповідний актив не відображають за переоціненою сумою, у випадку чого сторнування збитку від зменшення корисності розглядається як збільшення резерву переоцінки.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Облік впливу гіперінфляції

Українська економіка вважалася гіперінфляційною протягом десятирічного періоду, що закінчився 31 грудня 2000 р. Зважаючи на це, Компанія застосовувала положення МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції». В результаті застосування МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» у немонетарні статті, включаючи компоненти власного капіталу, були внесені коригування на основі Індексу споживчих цін у результаті перерахунку в одиниці виміру, яка діє на 31 грудня 2000 р., і ця перерахована вартість використовувалася в якості основи обліку в наступні облікові періоди.

Інвестиції в дочірні підприємства та асоційовані компанії

У даній окремій фінансовій звітності материнської компанії інвестиції в дочірні підприємства та асоційовані компанії обліковуються за собівартістю.

Прибуток на акцію

Базовий розмір прибутку на одну акцію розрахований шляхом ділення чистого прибутку за період, який підлягає розподілу між власниками акцій, на середньозважену кількість акцій, які перебували в обігу.

4.12. Фінансові інструменти

Фінансові активи та фінансові зобов'язання відображаються у звіті про фінансовий стан Компанії, коли компанія стає стороною за договором про придбання даного фінансового інструмента. Звичайні операції з купівлі та продажу фінансових активів і зобов'язань відображаються за датою розрахунку. Дата розрахунку відноситься до: (а) визнання активу в день його отримання Компанією; (б) припинення визнання активу і визнання прибутку або збитку від вибуття на день, призначений Компанією.

Фінансові активи та зобов'язання спочатку визнаються за справедливою вартістю. У разі фінансового активу або фінансового зобов'язання, які не враховуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати по угоді, безпосередньо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу або зобов'язання збільшують справедливу вартість. Принципи обліку, які використовуються для подальшої оцінки вартості фінансових активів та зобов'язань, розкриваються у відповідних положеннях облікової політики описаних нижче у цьому додатку.

Фінансові активи та зобов'язання можуть бути взаємно зараховані у звіті про фінансовий стан тільки в тому випадку, коли компанія має юридично закріплене право здійснити залік визнаних у балансі сум і має намір реалізувати актив або виконати зобов'язання одночасно.

Метод ефективної ставки відсотка

Метод ефективної ставки відсотка – це метод розрахунку амортизованої вартості боргового інструменту та розподілу процентних доходів у відповідному періоді. Ефективна ставка відсотка – ставка дисконтування очікуваних грошових надходжень (включаючи усі отримані чи здійснені платежі, що є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка, витрати на оформлення транзакцій, та інших премій чи дисконтів) на очікуваний термін погашення боргового інструменту чи, якщо доцільно, на коротший термін, до балансової вартості на момент первісного визнання.

Фінансові активи

Первісне визнання фінансових інструментів.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання первісно оцінюються за справедливою вартістю.

Основні фінансові інструменти Компанії включають інвестиції наявні для продажу, позики, грошові кошти, залишки на банківських рахунках, дебіторську та кредиторську заборгованість.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Усі операції придбання і продажу фінансових інструментів, які вимагають постачання протягом часового проміжку, визначеного нормативними актами або практикою відповідного ринку («звичайні операції придбання або продажу»), відображаються на дату здійснення операції – на дату, на яку Компанія приймає зобов'язання доставити фінансовий інструмент. Усі інші операції придбання і продажу визнаються на дату розрахунків.

Класифікація і подальша оцінка фінансових активів.

Фінансові активи у подальшому оцінюються за амортизованою або справедливою вартістю. При цьому інвестиції у боргові інструменти, які утримуються у рамках бізнес моделі, метою якої є збір потоків грошових коштів за договорами і які мають потоки грошових коштів за договорами, які складаються виключно із виплати основної суми та відсотків за основною сумою заборгованості, зазвичай оцінюються за амортизованою вартістю на кінець подальших звітних періодів. Боргові інструменти, які утримуються у рамках бізнес моделі, мета якої досягається за рахунок як збору грошових коштів за договорами, так і продажу активів, і які мають контрактні умови фінансових активів, які на визначені дати генерують потоки грошових коштів, які являють собою виключно виплати основної суми та відсотків за основною сумою заборгованості, оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів. Усі інші інвестиції у боргові інструменти та інструменти капіталу оцінюються за їхньою справедливою вартістю на кінець подальших звітних періодів.

Амортизована вартість розраховується із використанням методу ефективної відсоткової ставки та визначається за вирахуванням будь-яких збитків від зменшення корисності. Премії і дисконти, включно із первісними витратами на проведення операцій, включаються до балансової вартості відповідного інструменту та амортизуються на основі ефективної відсоткової ставки для відповідного інструменту.

Компанія використовує практичний прийом згідно якого амортизована вартість фінансових активів із термінами погашення до одного року, за вирахуванням очікуваних кредитних збитків, дорівнює їхній номінальній вартості.

Інструменти власного капіталу

Інструмент власного капіталу являє собою будь-який договір, який свідчить про залишкову частку в активах підприємства після вирахування усіх його зобов'язань. Дивіденди за інструментами власного капіталу визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли встановлене право Компанії на отримання платежів та існує ймовірність надходження економічних вигід. Збитки від зменшення корисності визнаються у звіті про прибутки або збитки того періоду, у якому вони були понесені у результаті однієї або більше подій, які відбулися після первісного визнання інвестицій.

Припинення визнання фінансових активів

Компанія припиняє визнавати фінансові активи тільки в разі припинення дії договірних прав на грошові потоки по них або в разі передачі фінансового активу і відповідних ризиків і вигод іншому підприємству. Якщо Компанія в основному не передає і не зберігає усі ризики і вигоди від володіння активом, а продовжує контролювати переданий актив, то вона продовжує відображати свою частку в даному активі та пов'язані з ним можливі зобов'язання. Якщо Компанія зберігає практично всі ризики і вигоди від володіння переданим фінансовим активом, вона продовжує враховувати даний фінансовий актив, а отримані при передачі кошти відображає у вигляді забезпеченої позики. При повному припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю активу та сумою отриманої і належної до отримання винагороди, а також дохід або витрати, накопичені в іншому сукупному прибутку, відносяться на прибутки і збитки.

Якщо фінансовий актив списується в повному обсязі (наприклад, коли Компанія зберігає за собою можливість викупити частину переданого активу або зберігає за собою частину ризиків і вигод, пов'язаних з володінням, але не «практично всі» ризики і вигоди, при цьому контроль підприємства над активом зберігається), Компанія розподіляє балансову вартість даного фінансового активу між частинами, що утримуються або будуть списані, пропорційно до справедливої вартості цих частин на

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

дату передачі. Різниця між балансовою вартістю, розподіленою на частину, що списується, та сумою отриманої винагороди за частиною, що списується, а також будь-які накопичені та розподілені на цю частину доходи або витрати, визнані в іншому сукупному прибутку, відносяться на прибутки і збитки. Доходи або витрати, визнані в іншому сукупному прибутку, розподіляються також пропорційно справедливій вартості утримуваної частини і частини до списання.

Позики та дебіторська заборгованість

Торговельна дебіторська заборгованість, позики видані та інша дебіторська заборгованість, які мають фіксовані або визначені платежі, і які не котируються на активному ринку, класифікуються як позики та дебіторська заборгованість. Позики і дебіторська заборгованість оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка за вирахуванням збитку від знецінення. Процентні доходи визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка, за винятком короткострокової дебіторської заборгованості, у випадку якої визнання процентів є неістотним.

Фінансові зобов'язання

Боргові і часткові інструменти класифікуються або як фінансові зобов'язання, або як статті власного капіталу в залежності від сутності договірних відносин.

Інструмент власного капіталу - це будь-який договір, що підтверджує право на частку активів підприємства, після вирахування всіх його зобов'язань. Пайові інструменти, випущені Компанією, визнаються в розмірі отриманих надходжень, за вирахуванням прямих витрат на їх випуск.

Зобов'язання за договорами фінансових гарантій спочатку оцінюються за справедливою вартістю, якщо вони не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, і згодом оцінюються за найбільшою з наступних величин:

- суми зобов'язань за договором, яка визначається відповідно до вимог МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи»; і
- первісно визнаної суми, за вирахуванням, у відповідних випадках, накопиченої амортизації, визнаної згідно з принципами визнання доходів, викладеними вище.

Класифікація фінансових зобов'язань

Фінансові зобов'язання класифікуються або як «фінансові зобов'язання, що відображаються за справедливою вартістю через прибутки та збитки», або як «інші фінансові зобов'язання».

Фінансові зобов'язання, що відображаються за справедливою вартістю через прибутки та збитки

Фінансові зобов'язання класифікуються як фінансові зобов'язання, які відображаються за справедливою вартістю через прибутки та збитки, якщо фінансові зобов'язання або утримуються для продажу або кваліфіковані при первісному визнанні як такі, що відображаються за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

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

- було придбане з основною метою зворотного викупу його в майбутньому;
- при первісному визнанні є частиною портфеля фінансових інструментів, яким управляє Компанія, по якому наявна недавня історія короткострокових покупок та перепродажів;
- є деривативом не класифікованим як інструмент хеджування в угоді ефективного хеджування.

Фінансове зобов'язання, інше ніж фінансове зобов'язання, утримуване для продажу, може бути класифіковане при первісному визнанні таким, що відображається за справедливою вартістю через прибутки або збитки, якщо:

- застосування такої класифікації усуває чи значно скорочує дисбаланс при оцінці чи обліку активів та зобов'язань, який міг би виникнути у протилежному випадку;

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

- фінансове зобов'язання є групою фінансових зобов'язань чи групою фінансових активів і зобов'язань, управління і оцінка якої проводиться за справедливою вартістю у відповідності із документально оформленою стратегією управління ризиками чи інвестиційною стратегією, і інформація щодо такої групи надається всередині організації на цій основі; або
- фінансові зобов'язання є частиною інструменту, що містить один чи декілька вбудованих деривативів, і МСФЗ 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» дозволяє класифікувати інструмент в цілому (актив чи зобов'язання) як такий, що відображаються за справедливою вартістю через прибутки або збитки.

Фінансові зобов'язання, які відображаються за справедливою вартістю через прибутки або збитки, обліковуються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутках і збитках. Відсотки, отримані за фінансовим активом, відображаються у статті «Інші доходи/(витрати), чисті» звіту про сукупні доходи та витрати.

Інші фінансові зобов'язання

Інші фінансові зобов'язання, включаючи позики, при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю за вирахуванням витрат на здійснення операції. У подальшому інші фінансові зобов'язання оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Компанія припиняє визнавати свої фінансові зобов'язання тільки у разі їх погашення, анулювання або закінчення строку вимоги по них. Різниця між балансовою вартістю списаного фінансового зобов'язання та сплаченою або належною до сплати винагородою визнається в прибутках і збитках.

Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Торговельна та інша кредиторська заборгованість при первісному визнанні оцінюється за справедливою вартістю, в подальшому вона оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка.

4.13. Запаси

Запаси відображаються за найменшою з двох величин: собівартості і чистої вартості реалізації. Витрати, включаючи відповідну частину фіксованих і змінних накладних витрат, які були понесені у зв'язку з доведенням кожного продукту до їхнього поточного стану та місця розташування, відносяться на запаси наступним чином:

- сировина та запасні частини - метод ідентифікованої собівартості;
- готова продукція і незавершене виробництво - вартість прямих витрат на матеріали та оплату праці плюс співвідношення виробничих накладних витрат за звичайної продуктивності, але за вирахуванням витрат на позики.

Чиста вартість реалізації являє собою передбачувану продажну ціну для запасів, за вирахуванням всіх передбачуваних витрат на завершення виробництва і витрат на реалізацію.

4.14. Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток або збиток за рік представляють собою суму поточних та відстрочених податків.

Поточні зобов'язання з податку на прибуток

Сума поточного податку на прибуток визначається, виходячи з величини оподатковуваного прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від прибутку, відображеного у звіті про сукупні доходи

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

або витрати, на суму різниць, які обумовлені Податковим Кодексом України, а саме різниці, які виникають при нарахуванні амортизації необоротних активів, різниці, які виникають при нарахуванні резервів (забезпечень), різниці, які виникають при здійсненні фінансових операцій. Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток розраховуються з використанням ставок оподаткування, встановлених законодавством, що набрало або практично набрало чинності на звітну дату.

Відстрочені активи та зобов'язання з податку на прибуток

Відстрочений податок на прибуток визнається для тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань, відображених у окремій фінансовій звітності, і відповідними даними податкового обліку, що використовується при розрахунку оподаткованого прибутку. Відстрочені податкові зобов'язання, як правило, відображаються з урахуванням усіх оподатковуваних тимчасових різниць. Відстрочені податкові активи відображаються з урахуванням усіх тимчасових різниць за умови високої ймовірності отримання в майбутньому оподаткованого прибутку, достатнього для використання цих тимчасових різниць. Податкові активи та зобов'язання не відображаються у фінансовій звітності, якщо тимчасові різниці пов'язані з гудвілом або виникають внаслідок первісного визнання інших активів і зобов'язань у рамках угод (крім угод з об'єднання бізнесу), які не впливають ні на оподатковуваний, ні на бухгалтерський прибуток.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кінець кожного звітного періоду і зменшується, якщо ймовірність отримання в майбутньому оподаткованого прибутку, достатнього для повного або часткового використання цих активів, більше не є високою.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання з податку на прибуток розраховуються з використанням ставок оподаткування (а також положень податкового законодавства), встановлених законодавством, що набрало або практично набрало чинності на звітну дату, які, ймовірно, будуть діяти в період реалізації податкового активу або погашення зобов'язання. Оцінка відстрочених податкових зобов'язань і активів відображає податкові наслідки намірів Компанії (станом на звітну дату) щодо способів відшкодування або погашення балансової вартості активів і зобов'язань.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання відображаються у звітності згорнуто, якщо існує законне право провести взаємозалік поточних податкових активів і зобов'язань, що відносяться до податку на прибуток, який справляється одним і тим самим податковим органом, і Компанія має намір таким чином провести взаємне зарахування поточних податкових активів і зобов'язань.

Поточні та відстрочені зобов'язання з податку за період

Поточні та відстрочені податки визнаються у прибутках і збитках, окрім випадків, коли вони стосуються статей, що безпосередньо відносяться до складу іншого сукупного доходу або власного капіталу. У цьому випадку відповідний податок визнається або в іншому сукупному прибутку або безпосередньо в капіталі. Якщо поточний або відстрочений податок виникає в результаті первісного обліку операції з об'єднання бізнесу, податковий ефект відбивається при відображенні цієї угоди.

4.15. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти на рахунках у банках і в касі, а також короткострокові депозити з первісним строком погашення три місяці або менше.

Грошові кошти, обмежені для використання

Грошові кошти, обмежені для використання, включають депозити або банківські рахунки, обмежені для використання в результаті наявності у Компанії зобов'язання використовувати ці кошти для фінансування тільки спеціально визначених цілей. Коли передбачається, що обмеження закінчаться протягом дванадцяти місяців після звітної дати, грошові кошти, обмежені для використання, класифікуються як оборотний актив; в іншому випадку, вони класифікуються як необоротний актив.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Строкові депозити

Строкові депозити включають в себе банківські депозити терміном від трьох місяців до року.

4.16. Власний капітал

Статутний капітал відображається за номінальною вартістю у відповідності з зареєстрованим Статутом Компанії.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) включає у себе результати поточного та попередніх періодів, розкритих у Звіті про сукупні доходи та Звіті про зміни у власному капіталі.

Усі операції з власниками компанії відображаються окремо у Звіті про зміни у власному капіталі.

4.17. Нерозподілений прибуток

Згідно з українським законодавством Компанія може розподіляти всі свої прибутки, відображені в звітності відповідно до МСФЗ, як дивіденди або переводити їх у резерви, як визначено у статуті Компанії. Подальше використання переведених в резерви сум може мати юридичні обмеження, зазвичай переведені у резерви суми повинні використовуватися для цілей, визначених у момент здійснення переказу. Дивіденди зазвичай оголошуються лише з поточних або накопичених прибутків, відображених у фінансовій звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ, а не із сум, раніше переведених до складу резервів. Нерозподілений прибуток, представлений в даній окремій фінансовій звітності материнської компанії, включає результат впливу деяких коригувань, зроблених для подання цієї окремої фінансової звітності відповідно до МСФЗ, і не відображає суми доступних для акціонерів резервів, що підлягають розподілу.

4.18. Забезпечення та умовні зобов'язання

Забезпечення визнаються, коли у Компанії є поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне), що виникло в результаті минулих подій, погашення якого, ймовірно, призведе до вибуття ресурсів, які втілюють економічні вигоди, і при цьому можна здійснити достовірну оцінку даного зобов'язання.

Сума, визнана в якості забезпечення, є найкращою оцінкою компенсації, необхідної для врегулювання поточного зобов'язання на звітну дату, беручи до уваги всі ризики і невизначеності, супутні даним зобов'язанням. У тих випадках, коли забезпечення оцінюється з використанням потоків грошових коштів, за допомогою яких передбачається погасити поточне зобов'язання, його балансова вартість являє собою теперішню вартість даних грошових потоків.

У тих випадках, коли деякі або всі економічні вигоди, які потрібні для реалізації забезпечення, передбачається отримати від третьої сторони, така сума до отримання визнається як актив, якщо точно відомо, що відшкодування буде отримано, і його можна достовірно визначити.

Умовні зобов'язання не визнаються у окремій фінансовій звітності. Такі зобов'язання розкриваються у примітках до окремої фінансової звітності, за винятком тих випадків, коли ймовірність відтоку ресурсів, що втілюють економічні вигоди, є незначною. Умовні активи не визнаються у фінансовій звітності, але розкриваються у примітках в тому випадку, якщо існує достатня ймовірність надходження економічних вигід.

Гарантії

Забезпечення на передбачувану вартість гарантійних зобов'язань, згідно з українським законодавством з продажу товарів, визнаються на дату продажу відповідної продукції за найкращою оцінкою, зробленою керівництвом щодо видатків, необхідних для врегулювання даного зобов'язання Компанії.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

4.19. Виплати працівникам

Короткострокові виплати (заробітна плата та внески на соціальне забезпечення, оплачувана щорічна відпустка та відшкодування тимчасової непрацездатності у зв'язку з хворобою, участь у прибутку та преміюванні, негрошові пільги для теперішніх працівників та інші виплати) підлягають нарахуванню у тому періоді, в якому відповідні послуги надавалися працівниками Компанії. Зазначені виплати відносяться до складу прибутків та збитків у періоді їх нарахування, за виключенням випадків, коли нарахування таких виплат відноситься до створення необоротних активів.

У разі створення забезпечень по короткострокових виплатах, зокрема при створенні резерву на покриття витрат по оплаті відпусток, визнання витрат у складі прибутків та збитків відбувається у періоді створення таких забезпечень.

Виплати по закінченні трудової діяльності – це виплати працівникам (окрім виплат при звільненні та короткострокових виплат працівникам), які підлягають сплаті після закінчення трудової діяльності. Виплати по закінченні трудової діяльності поділяються на плани із встановленими внесками та плани із встановленими виплатами.

План із встановленими внесками

Компанія здійснює на користь своїх працівників передбачений законодавством єдиний соціальний внесок до Пенсійного фонду України. Внесок розраховується як відповідний відсоток від суми заробітної плати та деяких інших видів короткострокових виплат працівникам та відноситься до складу витрат по мірі його нарахування.

План із встановленими виплатами

Компанія бере участь в обов'язковому державному пенсійному плані із встановленими виплатами, який передбачає достроковий вихід на пенсію працівників, що працюють на робочих місцях із шкідливими та небезпечними для здоров'я умовами.

Вартість надання винагород за планом зі встановленими виплатами визначається з використанням методу «прогнозованою умовної одиниці».

Зобов'язання за пенсійними планами із встановленими виплатами визнається у звіті про фінансовий стан і являє собою поточну вартість зобов'язання на певну дату. Приведена вартість зобов'язання за пенсійними планами із встановленими виплатами визначається шляхом дисконтування розрахункового майбутнього відтоку грошових коштів.

Результати переоцінки, що включають в себе актуарні прибутки та збитки, за винятком сум, включених до складу чистих відсотків по чистому зобов'язанню по пенсійній програмі з визначеною виплатою, визнаються відразу у звіті про фінансовий стан з віднесенням відповідної суми до складу нерозподіленого прибутку через ІСД в періоді, в якому виникли відповідні прибутки і збитки. Результати такої переоцінки не рекласифікуються в чистий прибуток або збиток в наступних періодах. Вартість послуг минулих періодів визнається в прибутку чи збитку на більш ранню з наступних дат:

- дата внесення змін або дата скорочення програми; і
- дата, на яку Компанія визнає відповідні витрати на реструктуризацію.

Чисті відсотки визначаються з використанням ставки дисконтування щодо чистого зобов'язання або чистого активу по пенсійній програмі з визначеною виплатою. Компанія визнає перераховані зміни чистого зобов'язання по пенсійній програмі з визначеною виплатою в складі статі «Собівартість продажів» в консолідованому звіті про прибутки та збитки:

- вартість послуг, яка включає в себе вартість послуг поточного періоду, вартість послуг минулих періодів;
- чисті процентні витрати або доходи.

Для розрахунку зобов'язань за пенсійними планами із встановленими виплатами Група залучає незалежних актуаріїв.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

5. Важливі припущення менеджменту та джерела невизначеності в оцінках

Важливі припущення у застосуванні облікових політик

У процесі застосування облікової політики керівництво Компанії зробило певні професійні судження, крім тих які вимагають використання оцінок, які мають найбільш істотний вплив на суми, визнані в фінансовій звітності. Ці судження, серед іншого, включають правомірність застосування припущення щодо здатності вести свою діяльність на безперервній основі.

Облік фінансових інструментів щодо операцій з пов'язаними сторонами

Фінансові інструменти, які виникають в результаті операцій з пов'язаними сторонами, відображаються за номінальною вартістю у зв'язку з тим, що дані позики носять технічний характер в рамках загального управління грошовими коштами групи компаній, підконтрольних кінцевій контролюючій стороні.

Основні причини невизначеності в оцінках

Нижче наведені основні припущення щодо майбутнього, а також основні джерела невизначеності оцінок на кінець звітного періоду, які мають істотний ризик стати причиною внесення суттєвих коригувань у балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року.

(а) Строки корисного використання основних засобів

Оцінка строків корисного використання об'єктів основних засобів залежить від професійного судження керівництва, яке засноване на досвіді роботи з аналогічними активами. При визначенні строків корисного використання активів керівництво приймає до уваги умови передбачуваного використання активів, моральний знос, фізичний знос і умови роботи, в яких будуть експлуатуватися дані активи. Зміна будь-якої з цих умов або оцінок може призвести в результаті до коригування майбутніх норм амортизації.

(б) Відстрочені податкові активи

Відстрочені податкові активи з податку на прибуток пов'язані з виникненням або реалізацією тимчасових різниць. Від керівництва вимагається прийняття істотного професійного судження при визначенні суми відкладених податкових активів, які можна визнати, на основі передбачуваного терміну і рівня оподатковуваних прибутків з урахуванням стратегії майбутнього податкового планування.

(в) Забезпечення під гарантії

Забезпечення визнається відносно передбачуваних претензій за гарантіями на продані автомобілі протягом останніх 1-3 років залежно від терміну гарантії для конкретної марки і моделі автомобіля. Припущення, використані для розрахунку суми забезпечення під гарантії, ґрунтувалися на продажах автомобілів з гарантіями за поточний і попередні періоди і минулому досвіді щодо рівня ремонтів усіх проданих автомобілів. У майбутньому збільшення суми забезпечення визнається як витрати на позики в разі застосування дисконтування.

(г) Оцінка гудвілу на знецінення

Для цілей оцінки на предмет знецінення гудвіл, що виникає в результаті придбання дочірніх компаній, був включений в єдину групу активів, яка генерує грошові потоки.

Сума очікуваного відшкодування гудвілу визначається з вартості від його використання, заснованої на величині прогнозованих грошових потоків, виходячи з п'ятирічних фінансових планів для даної групи активів, яка генерує грошові потоки, затверджених керівництвом.

Керівництво Компанії вважає, що будь-який обґрунтоване зміна основних припущень, на яких ґрунтується оцінка суми очікуваного відшкодування, не призведе до перевищення балансової вартості яка генерує грошові кошти над її очікуваного відшкодування сумою.

(г) Очікувані кредитні збитки (ECL)

Компанія використовує матрицю забезпечення для розрахунку ECL для торгової дебіторської заборгованості та контрактних активів. Ставки забезпечення базуються на датах прострочення для окремих груп клієнтів, які мають подібні характеристики щодо ризиків втрат (тобто за географією, типом продукту, типом клієнта та рейтингом, а також з покриттям гарантіями та іншими формами страхування кредитів).

Матриця забезпечення спочатку базується на історичних спостереженнях Компанії за відсотками дефолту в загальній сумі. Компанія калібрує матрицю для коригування історичного досвіду кредитних втрат враховуючи також перспективну інформацію. Наприклад, якщо очікується, що прогнозні економічні умови (тобто, валовий внутрішній продукт) погіршаться протягом наступного року, що може призвести до збільшення кількості дефолтів у виробничому секторі, історичні ставки дефолту коригуються. На кожну звітну дату історичні спостережувані ставки дефолту оновлюються та аналізуються зміни в прогнозних оцінках.

Оцінка кореляції між історично спостережуваними ставками дефолту, прогнозними економічними умовами та ECL є значною оцінкою. Кількість ECL є чутливою до змін обставин та прогнозних економічних умов. Історичний досвід Компанії щодо кредитних втрат та прогноз економічних умов можуть також не бути репрезентативними щодо фактичного дефолту клієнта в майбутньому. Інформація про ECL для торговельної дебіторської заборгованості Компанії та контрактних активів розкривається у Примітці 21.

(д) Знецінення

Активи щорічно оцінюються на предмет знецінення для виявлення фактів і обставин, на основі яких можна припустити, що балансова вартість активу може перевищувати його чисту вартість від реалізації. Якщо такі факти існують, то виникає збиток від знецінення (сума очікуваного відшкодування активу) який відбивається у витратах звітного періоду. Там, де це неможливо виміряти очікуваного відшкодування окремого активу, Компанія оцінює суму очікуваного відшкодування одиниці, яка генерує грошові кошти одиниці, до якої належить цей актив. Фактичні результати можуть відрізнятися від очікуваних і викликають значні коригування, які будуть зроблені керівництвом Компанії в наступному фінансовому році.

Станом на 31 грудня 2020 керівництво провело аналіз з метою виявлення ознак знецінення активів. Всі необхідні корективи були відображені в консолідованій фінансовій звітності.

(ж) Додаткові нарахування працівникам

Станом на 31 грудня 2020 року Компанія оцінює свої зобов'язання по оплаті щорічних відпусток для співробітників, гарантованих законом на суму компенсації за невикористану відпустку, за станом на кінець звітного періоду. Так як відпустки використовуються співробітниками на регулярній основі, то можливе відхилення оцінок від прогнозованих значень визначається як незначне керівництвом Компанії. Станом на 31 грудня 2020 року Компанія має додаткові зобов'язання щодо програм пенсійного забезпечення для існуючих або колишніх співробітників.

У процесі застосування облікової політики Компанії керівництво зробило певні професійні судження, окрім, тих які вимагають використання оцінок, що мають найбільш істотний вплив на суми, визнані в консолідованій фінансовій звітності. Ці судження, серед іншого, включають правомірність застосування припущення щодо здатності вести свою діяльність на безперервній основі.

6. Операції з пов'язаними сторонами

Для цілей даної окремої фінансової звітності материнської компанії сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону, перебуває під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Характер взаємин з пов'язаними сторонами, з якими Компанія вступала в операції або мала непогашені залишки за станом на 31 грудня 2020 і 2019 рр., представлений нижче у таблиці.

Пов'язана сторона	Вид операції
Підприємства під спільним контролем :	
Компанії групи Корпорації «УкрАвто»	Продаж автомобілів; придбання додаткових матеріалів і транспортних послуг
Контрольовані підприємства:	
Дочірні підприємства (Примітка 21)	Продаж автомобілів; придбання додаткових матеріалів і транспортних послуг
Акціонери	Придбання додаткових матеріалів і транспортних послуг

У нижченаведеній таблиці представлена інформація про залишки по операціях і оборотах з пов'язаними сторонами за станом на 31 грудня 2020 і 2019 рр. і за роки, що закінчилися цими датами:

	<u>31 грудня 2020</u>		<u>31 грудня 2019</u>	
	Баланси з пов'язаними сторонами	Усього	Баланси з пов'язаними сторонами	Усього
	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	33,998	36,392	34,779	54,262
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	701	60,615	412	9,533
Інша дебіторська заборгованість	336,420	348,759	101,932	110,397
Поточна заборгованість за товари, роботи, послуги	132	4,797	357	2,869
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	7,577	14,359	4	2,032
Інші поточні зобов'язання	501	13,431	309	13,444

Концентрація операцій Компанії із пов'язаними сторонами представлена наступним чином:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	Операції з пов'язаними сторонами	Усього	Операції з пов'язаними сторонами	Усього
	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000
Доходи від реалізації	104,574	137,583	90,980	191,706
Придбання сировини	142,609	280,025	7,320	148,604
Придбання послуг	8,516	52,885	14,397	83,371

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

ПРАТ «Запорізький автомобілебудівний завод»
Окрема фінансова звітність
31 грудня 2020р.

Адміністративні витрати	7,546	38,349	15,204	47,845
Витрати на реалізацію і збут	2,323	5,258	3,814	15,097
Інші операційні витрати	103,130	121,465	51,069	132,478
Фінансові та інші доходи	413,800	420,061	2,035,261	2,960,508

Станом на 31 грудня, баланси операцій з пов'язаними сторонами були представлені наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги		
Компанії під спільним контролем	25,210	126
Компанії контролювані	8,815	19
Акціонери	-	34,685
Резерв під сумнівну дебіторську заборгованість від пов'язаних сторін	(27)	(51)
Усього	33,998	34,779
Дебіторська заборгованість за виданими авансами		
Компанії під спільним контролем	655	948
Компанії контролювані	46	-
Резерв під сумнівну дебіторську заборгованість з авансів виданих пов'язаним сторонам	-	(536)
Усього	701	412
Інша дебіторська заборгованість		
Компанії під спільним контролем	16,099	98,909
Компанії контролювані	8,177	84
Акціонери	328,779	37,857
Резерв під сумнівну іншу дебіторську заборгованість від пов'язаних сторін	(16,635)	(34,918)
Усього	336,420	101,932

Станом на 31 грудня 2020 і 2019рр., аналіз торговельної дебіторської заборгованості від пов'язаних осіб за термінами виникнення був представлений таким чином:

	Всього	Не прострочена і не знецінена	Не прострочена, але не знецінена заборгованість		
			60-90 днів	90-120 днів	над 120 днів
2020	33,998	19,318	6,628	5,798	2,254
2019	34,779	16,125	16	18,636	2

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Поточна заборгованість за товари, роботи, послуги		
Компанії під спільним контролем	119	341
Акціонери	13	16
Усього	132	357

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Кредиторська заборгованість за одержаними авансами

Компанії під спільним контролем
Акціонери

Усього

	7	4
	7,570	-
Усього	7,577	4

Інші поточні зобов'язання

Компанії під спільним контролем
Компанії контролювані
Акціонери

Усього

	501	261
	-	-
	-	48
Усього	501	309

За роки, що закінчилися 31 грудня, загальна сума операцій з пов'язаними сторонами була представлена наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Доходи від реалізації		
Компанії під спільним контролем	42,978	841
Компанії контролювані	12,033	50
Акціонери	49,563	90,089
Усього	104,574	90,980
Придбання сировини та послуг		
Компанії під спільним контролем	9,677	9,729
Компанії контролювані	141,378	275
Акціонери	70	11,713
Усього	151,125	21,717
Адміністративні витрати		
Компанії під спільним контролем	2,325	251
Акціонери	5,221	14,953
Усього	7,546	15,204
Витрати на реалізацію і збут		
Компанії під спільним контролем	590	1,463
Акціонери	1,733	2,351
Усього	2,323	3,814
Інші операційні витрати		
Компанії під спільним контролем	52,851	15,771
Компанії контролювані	10,748	38
Акціонери	39,531	35,260
Усього	103,130	51,069
Фінансові та інші доходи		
Компанії під спільним контролем	413,800	1,684,305
Акціонери	-	350,956
Усього	413,800	2,035,261

Ключовий управлінський персонал

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

ПРАТ «Запорізький автомобілебудівний завод»
Окрема фінансова звітність
31 грудня 2020р.

Виплати ключовому управлінському персоналу Компанії за 2020р. склали 4,430 тис.грн. (2019р.: 5,589 тис.грн.).

7. Доходи від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

Доходи від реалізації за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Доходи від продажу автомобілів	56,553	58,725
Доходи від реалізації запчастин та комплектуючих	49,460	107,968
Інша реалізація	31,570	25,013
Усього	137,583	191,706

Аналіз доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за географічними сегментами базується на країні місцезнаходження покупця, та за роки, що закінчилися 31 грудня, представлено наступним чином:

Країна	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Україна	129,587	150,169
Єгипет	131	40,063
Інші	7,865	1,474
Усього	137,583	191,706

8. Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)

Собівартість реалізації для років, що закінчилися 31 грудня, представлена наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Матеріали і компоненти для складання автомобілів	94,220	117,724
Заробітна плата і відповідні нарахування	16,454	26,044
Комунальні послуги	2,413	5,264
Амортизація	3,051	4,963
Інші витрати	14,256	10,902
Усього	130,394	164,897

9. Інші операційні доходи

Інші операційні доходи для років, що закінчилися 31 грудня, склалися із наступних елементів:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Прибуток від вибуття основних засобів	23,926	41,758
Дохід від продажу послуг	15,268	10,958
Дохід від операційної оренди	14,359	18,094
Використання резервів	4,970	271,269
Прибуток від продажу інших матеріалів	4,091	6,755
Відсотки отримані	2,327	917
Списання простроченої кредиторської заборгованості	21	19,608

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

ПРАТ «Запорізький автомобілебудівний завод»
Окрема фінансова звітність
31 грудня 2020р.

	2020	2019
	ГРН'000	ГРН'000
Інші операційні доходи	7,312	565
Усього	72,274	369,924

10. Адміністративні витрати

Загальногосподарські та адміністративні витрати для років, що закінчились 31 грудня, представлені наступним чином:

	2020	2019
	ГРН'000	ГРН'000
Заробітна плата та нарахування	26,356	26,236
Послуги третіх осіб	6,787	14,008
Амортизація	1,145	1,216
Комунальні послуги	518	570
Інші витрати	3,543	5,815
Усього	38,349	47,845

11. Витрати на збут

Витрати на збут для років, що закінчились 31 грудня, представлені наступним чином:

	2020	2019
	ГРН'000	ГРН'000
Заробітна плата та нарахування	2,631	2,703
Транспортні витрати	1,119	9,461
Гарантійні витрати	660	1,565
Амортизація	149	138
Витрати на рекламу	26	74
Роялті	-	54
Інші витрати	673	1,102
Усього	5,258	15,097

12. Інші операційні витрати, чисті

Інші операційні витрати для років, що закінчились 31 грудня, представлені наступним чином:

	2020	2019
	ГРН'000	ГРН'000
Податки, крім податку на прибуток	30,386	35,951
Знецінення запасів	23,375	8,847
Компенсаційні виплати та інші виплати співробітникам	21,011	35,722
Витрати на наукові дослідження і розробки	15,062	19,537
Амортизація	7,083	5,243
Знецінення дебіторської заборгованості	5,646	3
Списання ТМЦ та інших необоротних активів	344	235
Страхові витрати	33	57
Штрафи, пені	4	166
Операційна курсова різниця	-	365
Інші операційні витрати	18,521	26,352
Усього	121,465	132,478

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

13. Фінансові та інші доходи / (витрати)

Фінансові та інші доходи / (витрати) для років, що закінчилися 31 грудня, представлені наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Фінансові доходи		
Кредити прощені	-	595,435
Фінансові допомога	413,800	2,363,646
	413,800	2,959,081
Інші доходи		
Дохід від списання, ліквідації необоротних активів	1,004	1,427
Знецінення фінансових інвестицій	5,257	-
Усього інші доходи	6,261	1,427
Фінансові витрати		
Відсотки за кредитами/позиками	-	(23,278)
Штрафи, пені, комісії по кредитам	-	(2,188)
Усього фінансові витрати	-	(25,466)
Інші витрати		
Інші витрати	(2,165)	-
Знецінення фінансових інвестицій	-	(4,806)
Усього інші витрати	(2,165)	(4,806)

14. Податок на прибуток

Відповідно до чинного Податкового Кодексу України ставка податку на прибуток підприємств на 2020 рік та подальші роки встановлена в розмірі 18% (2019: 18 %). Сума відстрочених податків була розрахована на основі ставки 18%.

Станом на 31 грудня 2020р. Компанія не визнала розраховані відстрочені податкові активи, виходячи з очікувань, що в найближчому майбутньому ймовірність отримання оподаткованого прибутку для зарахування тимчасових різниць та за рахунок якого можливо буде реалізувати невикористані податкові збитки, відсутня або мала. У наступних періодах Компанія аналізуватиме невизнані податкові активи і, в разі якщо з'явиться ймовірність отримання майбутнього оподаткованого прибутку, до якого можна застосувати тимчасові різниці та за рахунок якого використати невикористані податкові збитки, визнає його повністю або частково.

Основні складові витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня, включали:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Поточні витрати з податку на прибуток	-	-
Зміна відстроченого податку на прибуток, пов'язаного з виникненням або реалізацією тимчасових різниць	(106,734)	(469,829)
Зміна невизнаного податкового активу	107,822	469,829
Усього витрати з податку на прибуток	1,088	-

Фактичні витрати з податку на прибуток відрізняються від нормативної ставки податку на прибуток. Узгодження витрат з податку на прибуток до оподаткування за ставками, передбаченими українським законодавством, та фактичних витрат Компанії на сплату податку за роки, що закінчилися 31 грудня, наведено нижче:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Прибуток до оподаткування	332,287	3,131,549
Теоретичні витрати з податку на прибуток	(59,810)	(563,679)
Податковий вплив		
Витрати, що не підлягають відрахуванню	(46,924)	93,850
Зміна оцінки тимчасових різниць	-	-
Зміна невизнаного податкового активу	107,822	469,829
Витрати з податку на прибуток	1,088	-

Станом на 31 грудня 2020 р. відстрочені податкові активи склалися із наступного:

	Баланс (Звіт про фінансовий стан)		Звіт про сукупний дохід	
	Актив / (Зобов'язання)	Актив / (Зобов'язання)	визнане в звіті про фінансовий результат Відшкодування/ (Нарахування)	визнане в іншому сукупному доході Відшкодування/ (Нарахування)
	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000	2020 ГРН'000	2020 ГРН'000
Відстрочені податкові активи / (зобов'язання)				
Забезпечення та резерви	71	138	(67)	-
Забезпечення та резерви по пенсійним зобов'язанням	15,143	-	(126)	(1,088)
Основні засоби	56,324	64,898	(8,574)	-
Доходи майбутніх періодів	-	-	-	-
Збиток минулого періоду	(20,531)	77,562	(98,093)	-
Невизнаний відстрочений податковий актив	(51,007)	(142,598)	107,948	-
Чисті відстрочені податкові активи	-	-	1,088	(1,088)

Станом на 31 грудня 2019 р. відстрочені податкові активи склалися із наступного:

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

ПРАТ «Запорізький автомобілебудівний завод»
Окрема фінансова звітність
31 грудня 2020р.

	Баланс (Звіт про фінансовий стан)		Звіт про сукупний дохід	
	Актив / (Зобов'язання)	Актив / (Зобов'язання)	визнане в звіті про фінансовий результат Відшкодування/ (Нарахування)	визнане в іншому сукупному доході Відшкодування/ (Нарахування)
	2019 ГРН'000	2018 ГРН'000	2019 ГРН'000	2019 ГРН'000
Відстрочені податкові активи / (зобов'язання)				
Забезпечення та резерви	138	303	(165)	-
Забезпечення та резерви по пенсійним зобов'язанням	-	-	-	-
Основні засоби	64,898	85,309	(20,411)	-
Доходи майбутніх періодів	-	-	-	-
Збиток минулого періоду	77,562	526,815	(449,253)	-
Невизнаний відстрочений податковий актив	(142,598)	(612,427)	469,829	-
Чисті відстрочені податкові активи	-	-	-	-

15. Нематеріальні активи

Інформація про рух нематеріальних активів протягом років, що закінчилися 31 грудня 2020 і 2019 рр., була представлена наступним чином:

	ГРН'000
Первісна вартість	
Станом на 31 грудня 2018	37,797
Придбання	96
Вибуття	(96)
Станом на 31 грудня 2019	37,797
Придбання	79
Вибуття	(174)
Станом на 31 грудня 2020	37,702
Амортизація і знецінення:	
Станом на 31 грудня 2018	(26,902)
Амортизаційні нарахування за рік	(2,290)
Вибуття	96
Станом на 31 грудня 2019	(29,096)
Амортизаційні нарахування за рік	(2,281)
Вибуття	174
Станом на 31 грудня 2020	(31,203)
Чиста балансова вартість	
Станом на 31 грудня 2018	10,895
Станом на 31 грудня 2019	8,701
Станом на 31 грудня 2020	6,499

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

16. Основні засоби та інвестиційна нерухомість

Інформація про рух основних засобів та інвестиційної нерухомості протягом років, що закінчилися 31 грудня 2020 і 2019 рр., була представлена наступним чином:

	Будівлі	Машини та виробниче устаткування	Транспор- тні засоби	Меблі, пристрої та інші	Інвестиці йна нерухомі	Усього
	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000
Первісна вартість						
Станом на 31 грудня 2018	821,050	1,327,887	53,477	36,214	6,542	2,245,170
Придбання/повернення	2,010	636	32,247	312		35,205
Вибуття	(110,307)	(219,784)	(37,258)	(5,567)	(1,570)	(374,486)
Станом на 31 грудня 2019	712,753	1,108,739	48,466	30,959	4,972	1,905,889
Придбання/повернення	44,913	93,005	57,612	304	-	195,834
Вибуття	(96,697)	(7,975)	(66,786)	(2,110)	-	(173,568)
Станом на 31 грудня 2020	660,969	1,193,769	39,292	29,153	4,972	1,928,155
	Будівлі	Машини та виробниче устаткування	Транспорт- ні засоби	Меблі, пристрої та інші основні засоби	Інвестиційна нерухомість	Усього
	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000	ГРН'000
Амортизація і знецінення:						
Станом на 31 грудня 2018	(563,942)	(869,561)	(44,770)	(32,588)	(4,346)	(1,515,207)
Амортизаційні нарахування за рік	(7,716)	(8,316)	(524)	(544)	(51)	(17,151)
Вибуття/повернення до групи	78,916	146,492	4,009	3,938	1,165	234,520
Станом на 31 грудня 2019	(492,742)	(731,385)	(41,285)	(29,194)	(3,232)	(1,297,838)
Амортизаційні нарахування за рік	(6,906)	(9,571)	(595)	(515)	(41)	(17,628)
Вибуття/повернення до групи	50,673	6,819	9,075	1,797	-	68,364
Станом на 31 грудня 2019	(448,975)	(734,137)	(32,805)	(27,912)	(3,273)	(1,247,102)
Чиста балансова вартість						
Станом на 31 грудня 2018	257,108	458,326	8,707	3,626	2,196	729,963
Станом на 31 грудня 2019	220,011	377,354	7,181	1,765	1,740	608,051
Станом на 31 грудня 2020	211,994	459,632	6,487	1,241	1,699	681,053

Станом на 31 грудня 2020 р. деякі основні засоби вартістю 118,661 тис. грн. (2019 р.: 155,035 тис. грн.) були повністю з амортизовані, але все ще залишалися в експлуатації.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

17. Інвестиції

У даній окремій фінансовій звітності материнської компанії інвестиції в дочірні підприємства, спільно контрольовані підприємства та асоційовані компанії обліковуються за собівартістю, яка є вартістю придбання.

Станом на 31 грудня 2020 і 2019 рр. інвестиції були представлені таким чином:

	ГРН'000		Частка	
	2020	2019	2020	2019
ПРАТ АТП «Атлант»	7,998	7,998	6,30%	6,30%
ТОВ «БОСАЛ-ЗАЗ»	-	16,953	-	49,00%
ПРАТ «ПРОМАВТОІНВЕСТ»	-	455	-	4,75%
ТОВ «Таврія-М»	27	27	75%	75%
ТОВ «ЗАЗІНДАСТРІЗ»	8,010	-	100%	-
Інші інвестиції	3	14	До 10,00%	До 10,00%
Усього	16,038	25,447		

Розкриття резерву під знецінення інвестицій станом на 31 грудня 2020 і 2019 рр. наведено нижче:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
ПРАТ АТП «Атлант»	(7,998)	(7,998)
ТОВ «БОСАЛ-ЗАЗ»	-	(4,792)
Інші інвестиції	(3)	(469)
Усього	(8,001)	(13,259)

Резерв під знецінення інвестицій був створений виходячи з малоїмовірності майбутніх економічних вигід від відповідних інвестицій та на підставі поточної й очікуваної прибутковості підприємств, акції яких належать Компанії.

18. Запаси

Запаси, визнані у Балансі (Звіт про фінансовий стан), проаналізовані нижче:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Сировина, компоненти і запаси	133,027	106,332
Незавершене виробництво	42,131	39,951
Готова продукція	14,437	31,728
Товари	18,610	15,157
	208,205	193,168
Знецінення запасів	(88,583)	(67,066)
Усього	119,622	126,102

Станом на 31 грудня 2020 року та на 31 грудня 2019 року залишки запасів не були використані в якості забезпечення непогашених кредитів і позик.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

19. Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Станом на 31 грудня торговельна та інша дебіторська заборгованість була представлена наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Дебіторська заборгованість від пов'язаних сторін	33,998	34,779
Торговельна дебіторська заборгованість від третіх сторін	2,473	19,548
Резерв під сумнівну дебіторську заборгованість від третіх сторін	(79)	(65)
Усього	36,392	54,262

На торговельну дебіторську заборгованість не нараховуються відсотки, наданий контрагентам період її погашення складає 30-60 днів. Більш детальна інформація про дебіторську заборгованість від пов'язаних сторін наведена в Примітці 8.

Станом на 31 грудня 2020 і 2019 рр. аналіз торговельної дебіторської заборгованості від третіх осіб за строками виникнення був представлений таким чином:

	Всього	Не прострочена і не знецінена	Прострочена, але не знецінена заборгованість		
			60-90 днів	90-120 днів	тонеа 120 днів
2020	2,473	2,017	28	30	398
2019	19,548	19,149	376	9	14

Дебіторська заборгованість деномінована у наступних валютах станом на 31 грудня:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Гривня	36,380	49,863
Долар США	12	4,399
Усього	36,392	54,262

19.1 Рух резерву на сумнівну дебіторську заборгованість

Станом на 31 грудня рух резерву на сумнівну дебіторську заборгованість був представлений наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Резерв під сумнівну дебіторську заборгованість станом на 1 січня 2019 р.	(65)	(126)
Нараховано за рік	(19)	(5)
Дебіторська заборгованість списана на сумнівну	-	-
Повернення невикористаного резерву на сумнівну дебіторську заборгованість	5	66
Усього:	(79)	(65)

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

20. Дебіторська заборгованість за виданими авансами

Станом на 31 грудня аванси видані були представлені наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Аванси видані третім сторонам	60,456	11,960
Аванси видані пов'язаним сторонам	655	412
ПДВ до відшкодування	844	756
Знецінення авансів виданих третім сторонам	(1,340)	(3,595)
Усього	60,615	9,533

Аванси видані деноміновані у наступних валютах:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Гривня	18,133	5,095
Долар США	39,242	1
Євро	3,240	4,437
Усього	60,615	9,533

21. Інша поточна та довгострокова дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня інша поточна дебіторська заборгованість була представлена наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Інша дебіторська заборгованість від третіх осіб	20,531	11,934
Інша дебіторська заборгованість пов'язаним сторонам	336,420	101,932
Знецінення іншої дебіторської заборгованості від третіх сторін	(8,192)	(3,469)
Усього	348,759	110,397

Інша поточна дебіторська заборгованість деномінована у наступних валютах:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Гривня	346,299	109,943
Долар США	447	411
Євро	1,974	3
Російський рубль	39	39
Польський злотий	-	1
Усього	348,759	110,397

21.1 Рух резерву на іншу поточну та довгострокову дебіторську заборгованість

Станом на 31 грудня рух резерву на іншу поточну та довгострокову дебіторську заборгованість був представлений наступним чином:

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Резерв на іншу поточну та довгострокову дебіторську заборгованість станом на 1 січня 2020 р.	(3,469)	(4,145)
Нараховано за рік	(3,144)	(628)
Дебіторська заборгованість списана за рахунок резерву	18,706	-
Перераховано та зкориговано	(23,038)	-
Повернення невикористаного резерву на сумнівну дебіторську заборгованість	2,753	1,304
Усього:	(8,192)	(3,469)

22. Грошові кошти та їх еквіваленти

Структура грошових коштів та їх еквівалентів представлена нижче:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Готівка в касі	29	18
Грошові кошти та їх еквіваленти	32,175	16,536
Грошові кошти, обмежені для використання	-	-
Усього	32,204	16,554

Грошові кошти та їх еквіваленти деноміновані у наступних валютах:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Кошти в національній валюті (Гривня)	3,032	9,289
Кошти в іноземній валюті (Долар США)	12,620	5,549
Кошти в іноземній валюті (Євро)	16,552	1,716
Кошти в іноземній валюті (Російський рубль)	-	-
Усього	32,204	16,554

23. Акціонерний капітал

Вартість акціонерного капіталу, для цілей цієї окремої фінансової звітності материнської компанії було визначено відповідно до положень МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» із застосуванням коефіцієнтів перерахунку, отриманих з Індексу споживчих цін, по відношенню до суми акціонерного капіталу Компанії. Акціонерний капітал Компанії було зареєстровано 24 квітня 1998 року Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Станом на 31 грудня 2020 зареєстрований статутний капітал ПРАТ «ЗАЗ» становив 605,970 тис. грн. і включав 673 300 простих акцій номінальною вартістю 900 грн. кожна та (на 31 грудня 2019: 605,970 тис. грн. і включав 673 300 простих акцій номінальною вартістю 900 грн. кожна). Сума перерахованого статутного капіталу із застосуванням коефіцієнтів складає 452,596 тис. грн. Загальна сума акціонерного капіталу Компанії на 31.12.2020 року складає 950,747 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2020 та 31 грудня 2019 рр. розрахунок прибутковості акцій Компанії складає:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Чистий прибуток/(збиток) на одну просту акцію	503	4,651
Усього	503	4,651

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Станом на 31 грудня 2020 і 2019 рр. структура часток акціонерів Компанії представлена наступним чином:

	2020 Кількість акцій	Частка %	2019 Кількість акцій	Частка %
АТ «Українська автомобільна корпорація»	343,383	51	2,694	0,4
Fairline Industries Limited (Великобританія)	-	-	167,617	24,9
Васадзе Т.ІІІ.	329,917	49	502,989	74,7
Усього	673,300	100,0%	673,300	100,0%

24. Поточна заборгованість за товари, роботи, послуги

Поточна кредиторська заборгованість, визнана у Балансі/Звіт про фінансовий стан, класифікована наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Торговельна кредиторська заборгованість третім сторонам	4,665	2,512
Торговельна кредиторська заборгованість пов'язаним сторонам	132	357
Усього	4,797	2,869

Уся поточна кредиторська заборгованість деномінована у наступних валютах:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Гривня	2,375	1,632
Долар США	296	787
Євро	2,110	450
Польський злотий	16	-
Усього	4,797	2,869

25. Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами

Станом на 31 грудня, заборгованість за одержаними авансами представлена наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Аванси одержані від третіх сторін	6,783	2,028
Аванси одержані від пов'язаних сторін	7,576	4
Усього	14,359	2,032

Уся заборгованість за одержаними авансами деномінована у наступних валютах:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Гривня	8,683	246
Долар США	5,676	217
Євро	-	1,569
Усього	14,359	2,032

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

26. Інші поточні зобов'язання

Станом на 31 грудня, інші поточні зобов'язання представлені наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Інша поточна заборгованість третім сторонам	12,930	13,135
Інша поточна заборгованість пов'язаним сторонам	501	309
Усього	13,431	13,444

Усі інші поточні зобов'язання деноміновані у наступних валютах:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Гривня	13,374	13,396
Долар США	57	48
Усього	13,431	13,444

27. Поточні забезпечення

Станом на 31 грудня, поточні забезпечення представлені наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Забезпечення за гарантіями	395	769
Забезпечення персоналу з невикористаних відпусток	7,929	8,364
Усього	8,324	9,133

Усі поточні забезпечення деноміновані у гривні.

28. Забезпечення

	Забезпечення за гарантіями та інші забезпечення ГРН'000	Пенсійне забезпечення ГРН'000	Всього ГРН'000
Станом на 01 січня 2019	8,556	57,648	66,204
Виникли протягом року	6,632	41,998	48,630
Реалізовані	(6,055)	(8,774)	(14,829)
Станом на 31 грудня 2019	9,133	90,872	100,005
Виникли протягом року	5,368	1,555	6,923
Реалізовані	(6,177)	(8,297)	(14,474)
Станом на 31 грудня 2020	8,324	84,130	92,454
Короткострокові станом на 31 грудня 2020	8,324	9,239	17,563
Довгострокові станом на 31 грудня 2020	-	74,891	74,891
Усього	8,324	84,130	92,454

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

	Забезпечення за гарантіями та інші забезпечення ГРН'000	Пенсійне забезпечення ГРН'000	Всього ГРН'000
Короткострокові станом на 31 грудня 2019	9,133	8,170	17,303
Довгострокові станом на 31 грудня 2019	-	82,702	82,702
Усього	9,133	90,872	100,005

Забезпечення визначається по відношенню до передбачуваних претензій за гарантіями на продані автомобілі протягом останніх 1-3 років залежно від гарантійного періоду на певну марку і модель автомобіля. Припущення, використані для розрахунку суми забезпечення під гарантії, ґрунтувалися на продажах автомобілів з гарантіями за поточний і попередній періоди і минулому досвіді щодо рівня ремонтів всіх проданих автомобілів. У майбутньому збільшення суми резерву визнається як витрати на позики в разі застосування дисконтування.

Компанія визнає відшкодування частини або всіх видатків, потрібних для погашення забезпечення за рахунок гарантій постачальників. Компанія визнає відшкодування, коли існує фактично повна впевненість, що відшкодування буде отримано, якщо Компанія врегулює зобов'язання перед власником автомобіля.

Пенсійне забезпечення

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 рр. поточна вартість не забезпеченого фондом зобов'язання становить 84,130 тис. грн. та 90,872 тис. грн.

Державний пенсійний план із встановленими виплатами (пільгові пенсії)

Компанія має юридичне зобов'язання сплачувати Державному пенсійному фонду України компенсацію за пільгові пенсії, виплачувані певним колишнім та існуючим працівникам підприємства.

За цим планом працівники підприємств, які мають певний стаж роботи у шкідливих для здоров'я умовах та відповідне право дострокового виходу на пенсію, отримують право на додаткові виплати, які фінансуються Компанією та виплачуються через Державний пенсійний фонд України. Ці зобов'язання відповідають визначенню пенсійного плану із встановленими виплатами.

Зазначений далі пенсійний план є нефінансованим.

У таблицях нижче підсумовуються компоненти чистих витрат з пенсійного забезпечення, визнаних у звіті про прибутки та збитки та інші сукупні доходи та у звіті про фінансовий стан за планом.

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Витрати з пенсійного забезпечення		
Вартість поточних послуг	230	198
Витрати на відсотки	7 371	7 680
Витрати з пенсійного забезпечення, визнані у прибутку та збитку	7 601	7 878
Переоцінка, визнана в інших сукупних доходах	(6 046)	34 120
Всього витрат з пенсійного забезпечення, визнаних у звіті про прибутки та збитки та інші сукупні доходи	1 555	41 998

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Зміни у приведеній вартості зобов'язання за планом із встановленими виплатами були наступними:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Теперішня вартість на початок року	90 872	57 648
Вартість поточних послуг	230	198
Витрати на відсотки	7 371	7 680
Переоцінка, визнана в інших сукупних доходах	(6 046)	34 120
Пенсії виплачені	(8 297)	(8 774)
Теперішня вартість на кінець року	84 130	90 872

Основні припущення, використані при визначенні пенсійних зобов'язань з пенсійних планів Компанії, представлені наступним чином:

	2020	2019
Майбутнє підвищення заробітної плати	9,56%	8,50%
Ставка дисконтування	9,56%	8,50%
Плинність персоналу	20,0%	20,0%

29. Потенційні та умовні зобов'язання

Середовище діяльності

Тривалий час в Україні в Україні спостерігається політична криза. До неї додалася економічна криза, початок якої був спричинений світовою кризою 2008 року. У 2014 році до даних факторів додалися іще анексія Автономної Республіки Крим, яка фактично вибула із економічної діяльності України, а також збройний конфлікт на частині територій Луганської та Донецької областей. Ці події мали наслідком високий рівень інфляції, девальвацію національної валюти щодо основних іноземних валют, брак ліквідності та волатильність на фінансових ринках.

В 2020 році середній рівень інфляції склав 2,4% (2019: 4,1%). Економіка України продовжувала відновлення від наслідків економічної та політичної кризи попередніх років, що вплинуло спад ВВП в 2020 році на 5,0% (2019: зростання 4,1%) та стабілізацію національної валюти.

Запорізький Автомобілебудівний Завод - єдине в Україні підприємство, який володіє повним циклом виробництва легкових автомобілів. Свого піку автомобілебудування України досягло у 2008 році, коли було випущено 401 599 авто, з них Запорізьким Автомобілебудівним Заводом 254 752 одиниць, що становить 63% від загальної кількості вироблених автомобілів. Після світової кризи 2008 року та внутрішньої кризи 2014 року автомобільне виробництво в Україні значно знизилось. На сьогодні виробництво легкових автомобілів в Україні і в Компанії практично зупинене, що зумовлено наступними чинниками: світова криза 2009 року, внаслідок якої зросла вартість імпортованих частин та зменшила купівельну спроможність, зменшення кредитування населення, введення Росією утилізаційного збору, що зменшило можливості експорту, відкриття внутрішнього ринку після вступу до СОТ, безмитний ввіз автомобілів на європейській реєстрації. У 2018 році в Україні було вироблено лише 5 660 легкових автомобілів, що становить 1,6% від наявної потужності та 7,1% від продажу нових автомобілів. При цьому обсяг ринку нових автомобілів скоротився з 623 252 одиниць 2008 році до 82 330 одиниць у 2017 році.

Вказані політичні та економічні проблеми посилюються тим, що в українській економіці основне податкове навантаження припадає на виробництво. При цьому починаючи з 2014 року дане податкове навантаження збільшувалося: збільшені ставки акцизного податку на вироблені нові легкові автомобілі; введено акцизний податок на вироблені автобуси і вантажні автомобілі; введено податок на нерухоме майно, який поширюється на будівлі і споруди, задіяні безпосередньо у господарській

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

діяльності промислових підприємств; істотно збільшено податок на землю через його індексацію відповідно до вимог норм податкового кодексу.

Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації, втілення заходів щодо стимулювання розвитку галузі автомобілебудування залежить, в значній мірі, від дій українського уряду та від того, наскільки успішним буде співробітництво з Міжнародним Валютним Фондом, разом з тим, майбутній розвиток подій в економічній та політичній площині є важко передбачуваним.

У той час, як вважає керівництво, воно вживає відповідних заходів для підтримки стійкості бізнесу Компанії в поточних умовах, продовження нинішньої нестабільної економічної ситуації може негативно вплинути на результати діяльності Компанії та фінансовий стан, проте визначити цей вплив наразі неможливо.

Безперервна діяльність

Компанія протягом 2020 року отримала сукупний прибуток у розмірі 338,333 тис. грн., (2019: прибуток 3,089,551 тис. грн.). Станом на 31 грудня 2020 року Компанія має позитивне значення власного капіталу у розмірі 1,172,586 тис.грн. (2019р.: отримано позитивне значення в сумі 834,253 тис.грн.) Компанія продовжує ряд ініціатив із скорочення витрат та оптимізації операційної структури, розпочатих у 2014 році.

Компанія не планує виробництво легкових автомобілів у 2021 році, а концентрується на виробництві автобусів, запасних частин та комплектів для складання авто для Польщі та Росії. З метою отримання додаткового доходу та покриття постійних витрат Компанія постійно опрацьовує можливість отримання додаткового доходу від іншої діяльності. Для скорочення витрат на обслуговування, амортизацію та інше постійно опрацьовується доцільність реалізації основних фондів не задіяних у виробничому процесі, товарно-матеріальних цінностей, некондиційних товарів та неліквідів.

У звітному році кількість автомобілів які випускаються на заводі Компанії та були продані кінцевому споживачу в Україні, збільшилася до 1104 штук, що на 120% більше за показники 2019 року. Загальний обсяг продажів нових легкових автомобілів усіх марок в Україні зменшився у 2020 році на 15% по відношенню до попереднього року, тобто доля Компанії на основному ринку продовжувала скорочуватись.

Управління ризиком недостатності капіталу

Завданням Компанії при управлінні капіталом є забезпечення здатності Компанії продовжувати функціонувати на безперервній основі з метою одержання прибутку для акціонерів і вигід для інших зацікавлених осіб, а також забезпечити фінансування поточних операційних потреб, капітальних вкладень та стратегії розвитку Компанії.

Оподаткування

В результаті загальної нестабільної економічної ситуації в Україні податкові органи приділяють все більше уваги діловим колам. У зв'язку з цим регіональне та загальнодержавне податкове законодавство України постійно змінюються. Крім того, зустрічаються випадки їх непослідовного застосування, тлумачення та виконання. Недотримання законів та нормативних актів України може призвести до накладання серйозних штрафів і пені. В результаті майбутніх податкових перевірок можуть бути виявлені додаткові зобов'язання, які не відповідатимуть податковій звітності Компанії. Такими зобов'язаннями можуть бути власне податки, а також суттєві штрафи і пені. У той час як Компанія вважає, що вона відобразила всі операції у відповідності з чинним податковим законодавством, існує велика кількість податкових норм і норм валютного законодавства, в яких присутня достатня кількість суперечливих моментів, які не завжди чітко і однозначно сформульовані.

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

З 28 грудня 2014 року внесені чергові зміни у Податковий кодекс України, якими встановлена базова ставка податку на прибуток з 01 січня 2015 рік в розмірі 18%.

Юридичні питання

В ході звичайної господарської діяльності до Компанії висуваються претензії і вона бере участь у судових розглядах.

Під час звичайної господарської діяльності Компанія бере участь у інших судових процесах та до неї висуваються певні претензії. На думку керівництва Компанії, остаточне зобов'язання, якщо таке виникне, за такими справами або претензіями, не матиме суттєвого впливу на фінансовий стан або результати майбутньої діяльності Компанії.

30. Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається наступним чином:

- справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань зі стандартними умовами, що торгуються на активних ліквідних ринках, визначається відповідно до ринкових котирувань (включаючи котирувані на організованому ринку векселі до погашення, незабезпечені і безстрокові облігації);
- справедлива вартість інших фінансових активів і зобов'язань (виключаючи описані вище) визначається відповідно до загальноприйнятих моделей розрахунку вартості на основі аналізу дисконтованих грошових потоків з використанням цін за поточними ринковими операціями.

На думку Керівництва Компанії, балансова вартість фінансових активів та зобов'язань Компанії, відображена в фінансовій звітності, приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

31. Управління ризиками

Управління ризиком структури капіталу

Компанія управляє своїм капіталом для забезпечення безперервної діяльності в осяжному майбутньому і одночасної максимізації прибутку акціонерів за рахунок оптимізації співвідношення позикових і власних коштів. Керівництво Компанії регулярно переглядає структуру свого капіталу. На основі результатів такого перегляду Компанія вживає заходів для збалансування загальної структури капіталу шляхом виплати дивідендів/розподілу прибутку, емісії нових акцій/залучення нових внесків до статутного капіталу, а також отримання нових кредитів або погашення існуючої заборгованості.

Основні категорії фінансових інструментів

Основні фінансові зобов'язання Компанії включають кредити і позики, торговельну та іншу кредиторську заборгованість, а також інші довгострокові зобов'язання. Основною метою даних фінансових інструментів є залучення фінансування для операційної діяльності Компанії. Компанія має різні фінансові активи такі як безвідсоткові позики пов'язаним сторонам, торговельна та інша дебіторська заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти.

Станом на 31 грудня фінансові інструменти Компанії були представлені наступним чином:

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Фінансові активи		
Інвестиції	8,037	12,188
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	385,151	164,659
Грошові кошти та їх еквіваленти	32,204	16,554
Усього фінансові активи	425,392	193,401

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

	2020 ГРН'000	2019 ГРН'000
Фінансові зобов'язання		
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	(18,228)	(16,313)
Кредити і позики, на які нараховуються відсотки	-	-
Усього фінансові зобов'язання	(18,228)	(16,313)
Загальна чиста позиція	407,164	177,088

Управління ризиками є важливим для господарської діяльності Компанії і істотним елементом її операцій.

Основні ризики, властиві операційній діяльності Компанії, включають:

- кредитний ризик;
- ризик ліквідності;
- валютний ризик;
- ризик процентних ставок.

Кредитний ризик

Кредитний ризик є ризиком того, що контрагент може не виконати свої конкретні зобов'язання в строк перед Компанією, що в результаті приведе до фінансових збитків Компанії. Основна частина продажів Компанії здійснюється пов'язаним сторонам. Компанія структурує рівні свого кредитного ризику, встановлюючи ліміти на суми, відносно яких ризики є прийнятними, відносно одного клієнта або групи клієнтів. Компанія прийняла політику ведення справ тільки з кредитоспроможними контрагентами і отримання достатньої застави, у разі потреби, як засоби зменшення ризику фінансових збитків в результаті невиконання зобов'язань. Управлінський персонал здійснює аналіз кредитного ризику на основі моделі очікуваних кредитних збитків.

Ставки очікуваних збитків базуються на профілі платежів по продажам за останні 48 місяців до 31 грудня 2020 року та 1 січня відповідно. Історичні ставки коригуються з урахуванням поточних та перспективних макроекономічних факторів, що впливають на здатність клієнта сплачувати непогашену суму. Компанія визначила рівень валового внутрішнього продукту (ВВП) та рівень безробіття в країнах, в яких клієнти є резидентами, як найбільш релевантними факторами, і відповідно коригує історичні показники витрат на основі очікуваних змін цих факторів. Проте, з огляду на короткий період, на який впливає кредитний ризик, вплив цих макроекономічних факторів не був визнаний значним протягом звітного періоду.

У зв'язку з відсутністю прострочених платежів, Компанія визначає очікувані кредитні збитки для дебіторської заборгованості за допомогою прогнозової інформації, що отримана без надмірних витрат або зусиль. Компанія постійно контролює кредитну якість контрагента на основі системи зовнішньої кредитної рейтингової системи S&P Global, яка є актуальною та публічно доступною на сайті компанії. Станом на 31 грудня 2020 року суверенний кредитний рейтинг України зріс до рівня «В» (01 січня 2020 року: «В-»), що призводить до ймовірності дефолту для заборгованості до 1 року на рівні 4,1% (01 січня 2019 р.: 3,6%), що визначено системою зовнішніх кредитних рейтингів S & P Global. Компанія вважає, що оцінюваний резерв на очікувані кредитні збитки стосовно торгової дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги та Іншої поточної та довгострокової дебіторської заборгованості станом на 31.12.2020 року є несуттєвим.

Грошові кошти та їх еквіваленти, такі як поточні рахунки, які класифікуються як фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю, також підлягають загальному підходу. Однак у зв'язку з тим,

що поточний рахунок має право погашення на вимогу, то 12-місячні та очікувані збитки вимірюються однаково. Це означає, що очікувані кредитні збитки будуть несуттєвими.

Балансова вартість цих фінансових активів, за вирахуванням резерву під сумнівну дебіторську заборгованість та інших оборотних активів, є максимальною сумою кредитного ризику.

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії може істотно варіювати залежно від індивідуальних ризиків, властивих конкретним активам, загальних ринкових ризиків. Максимальний рівень кредитного ризику для фінансових активів, відображених у Балансі (Звіт про фінансовий стан), дорівнює балансовій вартості цих активів, без урахування залік і зобов'язань або забезпечення.

Станом на 31 грудня 2020 року 96% усього залишку торгової і іншої дебіторської заборгованості підлягають отриманню від пов'язаних сторін. Основні залишки дебіторської заборгованості від пов'язаних сторін включають наступні залишки торговельної дебіторської заборгованості, пов'язаної з компаніями під загальним контролем, складають 370,418 тис. грн. (Примітки 21 - 23).

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності це ризик того, що Компанія не зможе погасити свої зобов'язання по мірі їх настання. Позиція ліквідності Компанії ретельно контролюється і управляється. Компанія використовує процес детального бюджетування та прогнозу грошових коштів для того, щоб гарантувати наявність адекватних коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань. Більшість витрат Компанії є змінними і залежать від обсягу реалізованої готової продукції.

Розкриття фінансових зобов'язань Компанії за термінами погашення станом на 31 грудня 2020 р. представлено нижче:

	Впродовж трьох місяців ГРН'000	Від трьох місяців до одного року ГРН'000	Понад року ГРН'000	Усього ГРН'000
Кредиторська заборгованість перед третіми особами	17,137	39	419	17,595
Кредиторська заборгованість перед пов'язаними сторонами	531	-	102	633
Усього	17,668	39	521	18,228

Розкриття фінансових зобов'язань Компанії за термінами погашення станом на 31 грудня 2019 р. представлено нижче:

	Впродовж трьох місяців ГРН'000	Від трьох місяців до одного року ГРН'000	Понад року ГРН'000	Усього ГРН'000
Кредиторська заборгованість перед третіми особами	5,794	317	9,536	15,647
Кредити і позики, на які нараховуються відсотки	-	-	-	-
Інша довгострокова заборгованість	-	-	-	-
Кредиторська заборгованість перед пов'язаними сторонами	445	133	88	666
Усього	6,239	450	9,624	16,313

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Валютний ризик

Валютний ризик є ризиком того, що вартість фінансових інструментів буде схилена до коливань в результаті змін курсів обміну валют. Компанія здійснює деякі операції в іноземних валютах, отже, виникають ризики зміни курсів обміну валют. Компанія не використовує яких-небудь похідних фінансових інструментів для управління ризиком зміни курсів валют, в той же час, керівництво Компанії намагається зменшити вплив такого ризику шляхом підтримки монетарних активів і зобов'язань, виражених в іноземних валютах, на одному і тому ж рівні (більш менш стабільному). Керівництво Компанії вважає, що валютний ризик пом'якшується за рахунок існування надходжень в доларах США від експортних продажів, а внутрішні ціни продажів регулярно переглядаються на підставі коливань іноземних валют, що частково компенсує обслуговування деномінованих в доларах США зобов'язань Компанії.

Компанія здійснює операції, в основному, в наступних валютах: доларах США, євро, російських рублях і польських злотих. Курси обміну для цих валют по відношенню до гривні, встановлені Національним банком України (НБУ) станом на відповідні дати, були представлені таким чином:

	Долари США	Євро	Російські рубли	Польські злоті
Станом на 31 грудня 2019 р.	28,2745	34,7396	0,3782	7,6348
Станом на 31 грудня 2019 р.	23,6862	26,422	0,3816	6,1943
Станом на 31 грудня 2018 р.	27,6883	31,7141	0,3983	7,3706

Балансова вартість монетарних активів та зобов'язань Компанії, виражена в іноземній валюті, станом на звітну дату, наступна:

	Долари США ГРН'000	Євро ГРН'000	Російські рубли ГРН'000	Польські злоті ГРН'000
31 грудня 2020				
Фінансові активи	13,079	18,526	39	-
Фінансові зобов'язання	(353)	(2,110)	-	(16)
Усього: чиста позиція	12,726	16,416	39	(16)
31 грудня 2019				
Фінансові активи	10,359	1,719	39	1
Фінансові зобов'язання	(835)	(450)	-	-
Усього: чиста позиція	9,524	1,269	39	1

У нижченаведених таблицях представлена інформація про чутливість Компанії до зміцнення і послаблення української гривні стосовно відповідних іноземних валют. Зазначені в таблицях відсотки є рівнем чутливості, що використовується у внутрішній звітності ключового управлінського персоналу, і являють собою оцінку Керівництва можливих змін валютних курсів. Аналіз чутливості включає тільки непогашені монетарні статті, виражені в іноземній валюті, і коригує їх перерахунок в іншу валюту на кінець періоду з урахуванням відповідної зміни в курсах обміну валют. Позитивний показник вказує на збільшення прибутку при зміцненні української гривні по відношенню до відповідної валюти. При послабленні української гривні по відношенню до відповідної валюти, виникатиме негативний вплив на прибуток, і залишки, представлені нижче, будуть мати протилежні показники.

	Долар США	Євро	Російський
2020			
Зміна у курсі обміну	15,00%	15,00%	15,00%
Прибуток/(Збиток), ГРН'000	1,909	2,462	6
2019			
Зміна у курсі обміну	15,00%	15,00%	15,00%
Прибуток/(Збиток), ГРН'000	1,429	190	6

Примітки на стор. 17-57 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності. Звіт незалежного аудитора подано на стор. 2.

Обмеження аналізу чутливості

У приведених вище таблицях відображений вплив зміни в головному допущенні, тоді як інші допущення залишаються незмінними. В дійсності, однак, може існувати зв'язок між допущеннями і іншими чинниками. Також слід зазначити, що чутливість має нелінійний характер, тому не повинні проводитися інтерполяція або екстраполяція більшого або меншого впливу.

Аналіз чутливості не враховує, що Компанія активно управляє активами і зобов'язаннями. Крім того, фінансове положення Компанії може змінитися залежно від змін, що відбуваються на ринку.

Інші обмеження аналізу чутливості включають використання гіпотетичних рухів на ринку з метою розкриття потенційного ризику, які є лише прогнозом Компанії про майбутні зміни на ринку в короткостроковій перспективі, яке унеможливає отримання з якої-небудь міри впевненості. Також, обмеженням є допущення, всі процентні ставки змінюються аналогічним чином.

32. Події після дати балансу

Ризик поширення коронавірусу у світі та в Україні після звітної дати та впровадження заходів щодо запобігання поширенню цієї інфекції може призвести до значного сповільнення економічної активності в Україні у 2021 році. Крім того, попри низку реформ та поліпшення макрофінансової ситуації українська економіка залишається вразливою до несприятливих зовнішніх подій, передусім розгортання світової економічної кризи, падіння цін на світових товарних ринках та впливу капіталу. Водночас, на відміну від попередніх криз, Україна зустрічає поточні кризові явища з більшим запасом міцності. Посилення цих чинників може мати різноспрямований вплив на результати діяльності та фінансовий стан Компанії. Однак міра такого впливу на сьогодні не може бути достовірно визначеною. Управлінський персонал ретельно стежить за поточним станом розвитку подій і вживає необхідних заходів для послаблення тиску негативних чинників.

33. Авторизація окремої фінансової звітності

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, схвалена 21 квітня 2021 р.