

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА»**

**Фінансова звітність  
відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності  
та звіт незалежного аудитора**

**31 грудня 2019 року**



## Звіт незалежного аудитора

Учаснику ТОВАРИСТВА з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА"

### Звіт про аудит фінансової звітності

#### Наша думка із застереженням

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних у розділі нашого звіту «Основа для думки із застереженням», фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан ТОВАРИСТВА з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА" (далі – Компанія) станом на 31 грудня 2019 року та його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності.

Наш звіт аудитора відповідає нашому додатковому звіту для Аудиторського комітету від 30 грудня 2020 року.

#### Предмет аудиту

Фінансова звітність Компанії включає:

- звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2019 року;
- звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів за рік (за прямим методом), що закінчився на вказану дату; та
- звіт про власний капітал за рік, що закінчився на вказану дату;
- примітки до фінансової звітності, які включають опис основних принципів облікової політики та іншу пояснювальну інформацію.

#### Основа для думки із застереженням

##### Класифікація рахунків витрат

У звіті Компанії про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, представлений детальний аналіз собівартості реалізованої продукції в сумі 1 354 237 тисяч гривень (2018 рік - 1 468 494 тисячі гривень) (Примітка 8), детальний аналіз загальних витрат на рекламу та маркетинг на суму 966 252 тисячі гривень (2018 рік - 821 052 тисячі гривень) (Примітка 9) та загальні витрати на збут, загальні та адміністративні витрати на суму 357 556 тисяч гривень (2018 рік - 326 269 тисяч гривень) (Примітка 10). Компанія не надала нам таблиці переходу між рахунками головної книги бухгалтерського обліку Компанії та вищезазначеним детальним аналізом. За відсутності інформації про таблиці переходу між рахунками головної книги бухгалтерського обліку Компанії та детальним аналізом статей фінансової звітності, представленим у звітності, нам не вдалося узгодити детальний аналіз цих статей з рахунками головної книги бухгалтерського обліку та перевірити їх класифікацію за 2019 та 2018 роки.

##### Облік операцій щодо платежів на основі акцій

L'Oreal SA, материнська компанія Компанії, надавала програми платежів на основі акцій працівникам Компанії. Проте Компанія не відобразила вплив цих програм платежів на основі акцій у своїй фінансовій звітності. Компанія не надала нам деталей таких програм та відповідні дані. Таким чином, ми не змогли отримати достатні прийнятні аудиторські докази щодо сум платежів на основі акцій та оцінити відповідний вплив на звіти про фінансовий стан, звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід та звіт про власний капітал станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року та за роки, що закінчилися на відповідні дати.

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

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

### **Незалежність**

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

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

Протягом періоду з 1 січня 2019 року до 31 грудня 2019 року, крім послуг з обов'язкового аудиту, ми надавали послуги з аудиту фінансової інформації спеціального призначення Компанії, підготовленої для цілей консолідації групи «L'Oreal» станом на 31 грудня 2019 року та за рік, що закінчився на вказану дату.

## **Наш підхід до аудиту**

### **Короткий огляд**

<b>Суттєвість</b>	Рівень суттєвості для Компанії в цілому: 46 781 тисяч гривень, що становить 10,0% від прибутку до оподаткування.
<b>Ключові питання аудиту</b>	Визнання доходу за договорами з клієнтами

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

### **Суттєвість**

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

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

**Суттєвість на рівні Компанії в цілому**

46 781 тисяч гривень

**Як ми її визначили**

Ми визначили вищезазначену суттєвість як 10,0% прибутку до оподаткування за поточний рік.

**Обґрунтування застосованого рівня суттєвості**

Ми прийняли рішення використати прибуток до оподаткування, який, на нашу думку, є базовим показником, на основі якого користувачі, як правило, оцінюють результати діяльності Компанії і який є загальноприйнятим базовим показником. Ми прийняли рішення використати 10,0%, які відповідають кількісним пороговим значенням суттєвості, що використовуються для прибуткових компаній у цій галузі.

**Ключові питання аудиту**

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

**Ключове питання аудиту**

**Які аудиторські процедури були виконані стосовно ключового питання аудиту**

**Визнання доходу за договорами з клієнтами**

Інформація щодо визнання доходу за договорами з клієнтами наведена у Примітці 4 «Основні положення облікової політики» та Примітці 7 «Дохід за договорами з клієнтами» фінансової звітності.

У 2019 році Компанія визнала дохід (виручку) за договорами з клієнтами у розмірі 3 198 865 тисяч гривень. Дохід за договорами з клієнтами складається, в основному, з виручки від продажу товарів на території України та поза її межами.

Виручка від продажу товарів відображається у фінансовій звітності без урахування ПДВ.

Компанія визнає чистий дохід від продажу товарів виходячи з кількості поставленого товару та ціни, що була вказана у договорі, за вирахуванням розрахункових знижок.

Дохід (виручка) за договорами з клієнтами визнається на момент переходу контролю над товаром у певний момент часу.

Переважає більшість операцій з визнання доходу (виручки) за договорами з клієнтами не є складними та не вимагають застосування значних суджень Керівництва. Але, зважаючи на те, що виручка за договорами з клієнтами є самою суттєвою статтею фінансової звітності, аудит якої вимагає значного часу та зусиль, ми

В рамках аудиторських процедур стосовно визнання виручки ми провели такі процедури детального тестування контролів, процедури тестування та аналітичні процедури:

- розглянули облікову політику щодо визнання виручки та оцінили її відповідність Міжнародним стандартам фінансової звітності;
- перевірили договори з ключовими контрагентами;
- отримали листи-підтвердження від ключових контрагентів з підтвердженням дебіторської заборгованості, доходу, знижок та повернень, що були відображені у фінансовій звітності;
- провели тестування контролів та тестування вибірки транзакцій з визнання доходу за 12 місяців 2019 року до первинних документів та отриманих листів-підтверджень від контрагентів, включаючи підтвердження періоду визнання доходів;
- провели тестування контролів та тестування вибірки транзакцій з визнання знижок за 12 місяців 2019 року до первинної документації та листів-підтверджень від контрагентів, а також підтвердили повноту знижок, що враховуються як зменшення виручки;
- здійснили пошук незвичайних проводок з визнання доходу під час тестування всіх проводок, що були зроблені близько до кінця звітного періоду;

визначили, що визнання доходу за договорами з клієнтами є ключовим питанням аудиту. - включили непередбачені процедури у тестування.

### **Інша інформація, включаючи звіт про управління**

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

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

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

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

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень у звіті про управління та іншій інформації, які ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Як зазначено у розділі «Основа для думки із застереженням» вище, ми не змогли підтвердити детальний аналіз витрат і не змогли отримати достатні прийнятні аудиторські докази щодо програм платежів на основі акцій. Ми не змогли дійти висновку про те, чи є інша інформація суттєво викривленою щодо цього питання.

### **Інша інформація – порівняльні дані**

Порівняльна інформація станом на та за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року, не була перевірена аудитом.

### **Відповідальність управлінського персоналу та осіб, відповідальних за корпоративне управління, за фінансову звітність**

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

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

Особи, відповідальні за корпоративне управління, несуть відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Компанії.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що

містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення за їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

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

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

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

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

## Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

### Призначення аудитора

Ми вперше були призначені аудиторами Компанії для обов'язкового аудиту рішенням учасника від 7 травня 2019 року. Це перший рік нашого призначення.

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

*LLC AF PricewaterhouseCoopers (Audit)*

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

*[Signature]*  
Пахуча Людмила Станіславівна  
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та  
суб'єктів аудиторської діяльності 101808

м. Київ, Україна

30 грудня 2020 року



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА»**  
**Звіт про фінансовий стан**

У тисячах гривень	Прим.	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Необоротні активи</b>			
Основні засоби	13	84 013	125 356
Активи у формі права користування	14	61 060	-
Нематеріальні активи	15	21 670	19 024
Інші довгострокові активи		2 296	1 427
Відстрочені активи з податку на прибуток	12	89 478	93 460
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>258 517</b>	<b>239 267</b>
<b>Оборотні активи</b>			
Запаси	16	215 342	260 785
Дебіторська заборгованість	17	451 490	417 631
Дебіторська заборгованість за іншими податками		11 992	14 517
Грошові кошти та їх еквіваленти	18	296 260	288 985
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>975 084</b>	<b>981 918</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>1 233 601</b>	<b>1 221 185</b>
<b>КАПІТАЛ</b>			
Власний капітал	19	27 067	27 067
Нерозподілений прибуток		416 743	456 205
<b>ВСЬОГО КАПІТАЛУ</b>		<b>443 810</b>	<b>483 272</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<b>Довгострокові зобов'язання</b>			
Зобов'язання з оренди	14	24 357	-
Інші довгострокові зобов'язання			17 371
<b>Всього довгострокових зобов'язань</b>		<b>24 357</b>	<b>17 371</b>
<b>Поточні зобов'язання</b>			
Зобов'язання з оренди	14	36 628	-
Кредиторська заборгованість	20	714 598	688 319
Поточний податок на прибуток до сплати		6 621	32 223
Інші податки до сплати		7 587	-
<b>Всього поточних зобов'язань</b>		<b>765 434</b>	<b>720 542</b>
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>789 791</b>	<b>737 913</b>
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ</b>		<b>1 233 601</b>	<b>1 221 185</b>

Затверджено до випуску та підписано 30 грудня 2020 року.

  
 Савчук Марк  
 Директор

  
 Ахапочкіна Тетяна Федорівна  
 Головний бухгалтер



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА»**  
**Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід**

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	2019 рік	2018 рік
<b>Дохід від договорів з клієнтами</b>	<b>7</b>	<b>3 198 865</b>	<b>3 138 002</b>
Стандартна собівартість реалізованої продукції		(1 235 513)	(1 179 473)
Різниці у стандартній собівартості реалізованої продукції		114 091	(63 653)
Роялті		(168 238)	(164 966)
<b>Маржа товару</b>		<b>1 909 205</b>	<b>1 729 910</b>
Вартість спеціальних операцій		(7 344)	(5 828)
Вітринна упаковка		(72)	(161)
Застарілі ТМЦ / Неліквідні ТМЦ / Повернення		(3 782)	(7 388)
Витрати на доставку		(53 379)	(47 025)
<b>Собівартість реалізованої продукції</b>	<b>8</b>	<b>(1 354 237)</b>	<b>(1 468 494)</b>
<b>Валовий прибуток</b>		<b>1 844 628</b>	<b>1 669 508</b>
Торгові відносини		(3 051)	(1 871)
Витрати на рекламу		(481 533)	(375 593)
з яких Витрати на ЗМІ		(294 944)	(223 267)
з яких Витрати на зразки продукції		(36 478)	(36 886)
з яких Витрати на міжнародний цифровий маркетинг		(75 202)	(58 010)
Маркетингові комунікації зі споживачами (CRM)		-	(60 110)
Прямий маркетинг		(19 668)	-
Інфлюенсери		(43 974)	-
Промо-товари		(53 804)	(24 489)
Інші промо-активності		(7 911)	(11 612)
Просування серед дистриб'юторів		(49 594)	(46 210)
Амортизація рекламних стендів, вивісок тощо		(35 291)	(35 730)
Оформлення торгових точок (POS)		(128 710)	(124 955)
Інше просування		(142 717)	(140 482)
з яких Витрати на консультантів з краси		(45 412)	(60 227)
з яких Витрати на залучення стилістів / фармацевтичний маркетинг		(43 456)	(32 659)
<b>Витрати на рекламу та маркетинг</b>	<b>9</b>	<b>(966 252)</b>	<b>(821 052)</b>
<b>Торгова маржа</b>		<b>878 376</b>	<b>848 456</b>
Витрати на продуктовий маркетинг		(10 452)	(10 097)
Витрати на збут		(74 495)	(67 786)
Фіксовані витрати		(254 753)	(232 948)
з яких Ідентифіковані фіксовані витрати		(95 376)	(86 563)
з яких Розподілені фіксовані витрати		(159 376)	(146 386)
Логістика		(19 151)	(15 887)
Інші операційні доходи та витрати		1 294	449
<b>Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати</b>	<b>10</b>	<b>(357 556)</b>	<b>(326 269)</b>
<b>Результат операційної діяльності</b>		<b>520 820</b>	<b>522 187</b>
Прибутки та збитки від курсових різниць		(81 189)	2 440
<b>Прибуток від операційної діяльності з урахуванням прибутків та збитків від курсових різниць</b>		<b>439 631</b>	<b>524 627</b>
Витрати на реструктуризацію		-	832
<b>Разові витрати</b>		-	<b>832</b>
<b>Прибуток від операційної діяльності</b>		<b>439 631</b>	<b>525 459</b>
Фінансові доходи та витрати	11	28 186	(704)
<b>Прибуток до оподаткування</b>		<b>467 817</b>	<b>524 755</b>

Примітки на стор. 1 - 30 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

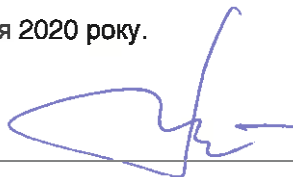
**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА»**  
**Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід**

<i>У тисячах гривень</i>	Прим.	2019 рік	2018 рік
Витрати з податку на прибуток	12	(90 762)	(103 377)
<b>Чистий прибуток</b>		<b>377 055</b>	<b>421 378</b>
Сукупний дохід			
Інший сукупний дохід після оподаткування		-	-
<b>Сукупний дохід після оподаткування</b>		<b>377 055</b>	<b>421 378</b>

Затверджено до випуску та підписано 30 грудня 2020 року.



Марк Савчук  
Директор



Тетяна Федорівна Ахапочкіна  
Головний бухгалтер

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА»**  
**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**

У тисячах гривень	Прим.	2019 рік	2018 рік
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		4 731 641	4 373 614
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість		-	-
Цільового фінансування		-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних та депозитних рахунках		31 362	12 312
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)		-	1 994
Інші надходження		-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)		(3 664 357)	(3 493 900)
Праці		(157 376)	(143 833)
Відрахувань на соціальні заходи		(28 009)	(23 172)
Зобов'язань з податків і зборів		(375 333)	(258 495)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		(112 121)	(116 212)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість		(224 378)	(131 975)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		(38 833)	(10 308)
Інші витрачання		-	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>537 928</b>	<b>468 520</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій		-	-
необоротних активів		-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків		-	-
Дивідендів		-	-
Інші надходження		-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій		-	-
необоротних активів		(44 152)	(66 062)
Інші платежі		-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>(44 152)</b>	<b>(66 062)</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу		-	-
Отримання позик		1 532 924	1 104 400
Інші надходження		-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій		-	-
Погашення позик		(1 532 924)	(1 299 400)
Сплату дивідендів	19	(421 378)	(318 128)
Витрачання на сплату відсотків		(5 825)	(11 130)
Погашення зобов'язань з оренди (2018 рік - витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди) – основна сума		(24 605)	(10 980)
Інші платежі		-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>(451 808)</b>	<b>(535 238)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>		<b>41 968</b>	<b>(132 780)</b>
Залишок коштів на початок року	18	288 985	417 308
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		(34 693)	4 457
Залишок коштів на кінець року	18	296 260	288 985

Затверджено до випуску та підписано 30 грудня 2020 року.

Савчук Марк  
Директор

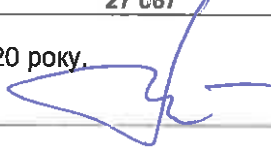
Ахапочкіна Тетяна Федорівна  
Головний бухгалтер

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА»**  
**Звіт про власний капітал**

	Прим.	Власний капітал	Нерозподілений прибуток	Разом
<i>У тисячах гривень</i>				
<b>Залишок на 31 грудня 2017 р., відображений раніше</b>		<b>27 067</b>	<b>370 544</b>	<b>397 611</b>
Виправлення помилок (за вирахуванням податкового ефекту)		-	2 054	2 054
<b>Скоригований залишок на 1 січня 2018 року</b>		<b>27 067</b>	<b>372 598</b>	<b>399 665</b>
Чистий прибуток за рік		-	421 378	421 378
Інший сукупний дохід / (збиток) за рік		-	-	-
<b>Всього сукупного доходу за 2018 рік</b>		<b>-</b>	<b>423 432</b>	<b>423 432</b>
<b>Операції з власниками та інші зміни в капіталі</b>				
Виплати власникам (дивіденди)	18	-	(320 182)	(320 182)
Інші зміни в капіталі		-	(17 589)	(17 589)
<b>Разом операції з власниками та інші зміни в капіталі</b>		<b>-</b>	<b>(337 771)</b>	<b>(337 771)</b>
<b>Раніше відображений залишок на 31 грудня 2018 року</b>		<b>27 067</b>	<b>456 205</b>	<b>483 272</b>
Запровадження нових стандартів	5	-	(1 227)	(1 227)
<b>Скоригований залишок на 1 січня 2019 року</b>		<b>27 067</b>	<b>454 978</b>	<b>482 045</b>
Чистий прибуток за рік		-	377 055	377 055
Інший сукупний дохід / (збиток) за рік		-	-	-
<b>Всього сукупного доходу за 2019 рік</b>		<b>-</b>	<b>377 055</b>	<b>377 055</b>
<b>Операції з власниками та інші зміни в капіталі</b>				
Виплати власникам (дивіденди)	18	-	(421 378)	(421 378)
Інші зміни в капіталі		-	6 088	6 088
<b>Разом операції з власниками та інші зміни в капіталі</b>		<b>-</b>	<b>(415 290)</b>	<b>(415 290)</b>
<b>Залишок на 31 грудня 2019 року</b>		<b>27 067</b>	<b>416 743</b>	<b>443 810</b>

Затверджено до випуску та підписано 30 грудня 2020 року.

  
 Савчук Марк  
 Директор

  
 Ахалочкіна Тетяна Федорівна  
 Головний бухгалтер

## **1. Загальна інформація**

### **Організаційна структура та діяльність**

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЛОРЕАЛЬ УКРАЇНА» (далі - Компанія) зареєстроване відповідно до законодавства України 12 листопада 2004 року (код ЄДРПОУ 33239599) та є резидентом України. Місцезнаходження юридичної особи: 03038, м. Київ, вул. Миколи Грінченка, будинок 4.

Одноосібним засновником та учасником Компанії є LOREAL S.A., юридична особа, яка створена та діє відповідно до законодавства Франції, місцезнаходження якої: 14 рю Руаяль – 75008 Париж, Франція, зареєстрована Паризькою Комерційною Палатою 01 березня 1963 року, яка володіє 100% статутного капіталу Компанії.

Основний вид діяльності Компанії – оптова торгівля парфумними та косметичними товарами. Видами діяльності Компанії за КВЕД – 2010 є наступні:

- 46.45 Оптова торгівля парфумними та косметичними товарами (основний);
- 20.42 Виробництво парфумних і косметичних засобів;
- 47.75 Роздрібна торгівля косметичними товарами та туалетними приналежностями в спеціалізованих магазинах;
- 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування.

На даний момент в Компанії працює більше двохсот п'ятдесяти співробітників. Організаційна структура Компанії представлена чотирма підрозділами, які безпосередньо працюють з продуктом, і трьома загальними службами, завданням яких є підтримка підрозділів.

#### **Підрозділи Компанії:**

- Підрозділ продукції масового попиту (CPD);
- Підрозділ професійної продукції (PPD);
- Підрозділ продукції люкс (LLD);
- Підрозділ активної косметики (ACD).

У кожному підрозділі існують команди маркетингу і комерції, навчання та фінансового контролінгу.

#### **Загальні служби Компанії:**

- Служба операцій (логістика), в структурі якої виділені: команда планування попиту, команда складської і транспортної логістики, служба по роботі з клієнтами, митна служба, команда закупівель, а також ряд інших фахівців;
- Фінансова та адміністративна служба, яка об'єднує команду контролерів загальних витрат, юристів, бухгалтерію, IT-службу;
- Служба по роботі з персоналом, фахівці якої займаються набором персоналу і просуванням бренду роботодавця, навчанням і розвитком персоналу, питаннями компенсацій і пільг, а також соціальними та іншими проектами.

Основні функції Компанії – маркетинг, комерція, фінанси, логістика та HR.

Одним з факторів середовища контролю Компанії є чіткий розподіл функцій між структурними підрозділами Компанії, розподіл обов'язків між співробітниками кожного підрозділу, а також ефективна взаємодія між відповідними підрозділами в процесі здійснення діяльності.

### **Умови здійснення діяльності в Україні**

У 2019 році економіка України демонструвала ознаки стабілізації після тривалого періоду політичної та економічної напруженості. Темп інфляції в Україні у річному обчисленні уповільнився до 4,1% у 2019 році (порівняно з 9,8% у 2018 році та 13,7% у 2017 році), а ВВП показав подальше зростання на 3,2% (після зростання на 3,3% у 2018 році).

Після кількох років девальвації національна валюта України продовжила зміцнюватися і у 2019 році зміцнилася на 14% (станом на 31 грудня 2019 року встановлений НБУ офіційний курс обміну гривні по відношенню до долара США становив 23,69 гривні за 1 доллар США порівняно з 27,69 гривні за 1 доллар США станом на 31 грудня 2018 року). Серед головних факторів зміцнення гривні - стабільні доходи агроекспортерів, обмежена гривнева ліквідність, збільшення грошових переказів у країну від трудових мігрантів та високий попит на державні боргові інструменти. Проте, внутрішні і зовнішні фактори, які почали впливати на економіку України у другій половині 2019 року і значно посилюються з початку 2020 року, призвели до девальвації гривні і станом на дату затвердження цієї окремої фінансової звітності курс гривні до долара США становив 28,2605 гривні за 1 доллар США.

Починаючи з квітня 2019 року, Національний банк України (НБУ) розпочав цикл пом'якшення кредитно-грошової політики з поступовим зменшенням облікової ставки вперше за останні два роки з 18% у квітні 2019 року до 6% у липні 2020 року.

У грудні 2018 року Рада МВФ ухвалила 14-місячну програму кредитування для України Stand-by (SBA) у загальній сумі 3,9 мільярда доларів США. У грудні 2018 року Україна отримала від МВФ та ЄС 2 мільярда доларів США, а також кредитні гарантії від Світового банку на суму 750 мільйонів доларів США. Затвердження програми МВФ істотно підвищило здатність України виконати її валютні зобов'язання у 2019 році, що зрештою сприяло фінансовій та макроекономічній стабільності в країні. У червні 2020 року Рада МВФ ухвалила нову 18-місячну програму кредитування для України Stand-by на суму, еквіваленту 3,6 мільярда СПЗ (близько 5 мільярдів доларів США). Перший транш у сумі 2,1 мільярда доларів США вже отриманий Україною. Продовження співробітництва з МВФ залежить від успішності реалізації Україною політики та реформ, покладених в основу нової програми підтримки з боку МВФ.

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

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

У березні-квітні 2019 року в Україні відбулися вибори президента, а в липні 2019 року – дострокові парламентські вибори. Уряд, що було сформовано після парламентських виборів у липні 2019 року, був відправлений у відставку 4 березня 2020 року та було призначено новий уряд. У контексті політичних змін ступінь непевності, у тому числі щодо майбутнього напрямку реформ, у 2020 році залишається вкрай високим. Крім того, негативні тенденції на світових ринках у зв'язку з епідемією коронавірусу можуть в подальшому вплинути на економіку України (Див. Примітку 27). Незважаючи на певні покращення у 2019 році, остаточний результат політичної та економічної ситуації в Україні та її наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший суттєвий вплив на економіку України та бізнес Компанії.

## **2. Основи представлення інформації**

### **Безперервність діяльності**

Ця фінансова звітність була підготована на основі припущення, що Компанія є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі у найближчому майбутньому. Керівництво Компанії має намір і надалі розвивати господарську діяльність Компанії. На думку керівництва, застосування припущення щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі в майбутньому є адекватним, враховуючи фінансовий стан, поточні плани, прибутковість діяльності та доступ до фінансових ресурсів.

## **Основа для підготовки фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») на основі принципу історичної вартості з коригуваннями на початкове визнання фінансових інструментів (крім торгівельної дебіторської заборгованості) за справедливою вартістю.

## **Функціональна валюта та валюта подання**

Функціональною валютою та валютою подання цієї фінансової звітності Компанії є українська гривня. Операції у валютах, які відрізняються від функціональної валюти Компанії, вважаються операціями в іноземних валютах.

Ця фінансова звітність представлена в тисячах українських гривень ("тисяч гривень"), а всі суми округлені до цілих тисяч, крім випадків, де вказано інше.

## **3. Використання суджень, оцінок та припущень**

Підготовка фінансової звітності у відповідності до МСФЗ вимагає від керівництва Компанії використання професійних суджень, оцінок і припущень, які впливають на те, як застосовуються положення облікової політики та в яких умовах відображаються активи, зобов'язання, доходи та витрати. Оцінки та судження базуються на досвіді керівництва та інших факторах, включаючи очікування майбутніх подій, котрі вважаються обґрунтованими у відповідності до обставин. Фактичні результати можуть відрізнятись від цих оцінок.

Припущення та прийняті на їх основі облікові оцінки регулярно аналізуються керівництвом Компанії щодо необхідності їх перегляду. Результати переглядів облікових оцінок визнаються у тому періоді, в якому здійснюється такий перегляд оцінки, та в усіх майбутніх періодах, на які такий перегляд має вплив.

### **Судження**

В ході застосування облікової політики керівництвом Компанії, крім облікових оцінок, були зроблені певні судження, які мають суттєвий вплив на суми, відображені у фінансовій звітності. Такі судження, зокрема, включають припущення щодо безперервності діяльності Компанії.

### **Оцінки та припущення**

Нижче представлені основні припущення, що стосуються майбутнього та інших основних джерел невизначеності оцінок на дату балансу, які несуть у собі значний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року.

- *Визначення очікуваних кредитних збитків*

Розрахунок очікуваних кредитних збитків (ОКЗ) є суттєвою оцінкою, яка передбачає визначення методології оцінки, моделей та вхідних параметрів. Компанія регулярно переглядає і затверджує моделі та вхідні дані для них, щоб зменшити розходження між очікуваними кредитними збитками і фактичними.

- *Резерв під запаси*

Запаси відображаються за меншою з двох вартостей: за собівартістю або за чистою вартістю реалізації. Оцінки резерву під знецінення запасів ґрунтуються на розрахунку коефіцієнтів оборотності запасів та наявності надмірного запасу таких товарів на складі.

## **4. Основні положення облікової політики**

### **Іноземна валюта**

Операції в іноземній валюті під час первісного визнання відображаються у функціональній валюті шляхом перерахунку суми в іноземній валюті із застосуванням обмінного курсу між функціональною та іноземною валютами на дату здійснення операції.

На кінець кожного звітного періоду Компанія відображає:



- монетарні статті в іноземній валюті переоцінюються по валютному курсу з використанням обмінного курсу між функціональною та іноземною валютами на дату балансу;
- немонетарні статті, які відображені за історичною собівартістю і зарахування яких на баланс пов'язане з операціями в іноземній валюті, відображаються по валютному курсу на дату здійснення операції;
- немонетарні статті, які відображені в обліку за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються по валютному курсу на дату визначення справедливої вартості.

Курсові різниці, що виникають при здійсненні розрахунків за монетарними статтями або при перерахунку монетарних статей за курсами, що відрізняються від курсів, за якими вони перераховувалися при первісному визнанні протягом звітного періоду або у попередніх звітних періодах, підлягають визнанню у складі прибутків чи збитків того періоду, в якому такі різниці виникли.

#### **Основні засоби**

Компанія застосовує модель собівартості для обліку основних засобів. Після первісного визнання, об'єкти основних засобів обліковуються за собівартістю за вирахуванням подальшої накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Собівартість об'єкта основних засобів складається з таких витрат:

- ціни його придбання, включаючи імпортні мита та невідшкодовувані податки на придбання після вирахування торговельних знижок та цінових знижок;
- будь-яких витрат, які безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування та приведення його в стан, необхідний для експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом (витрати на доставку та розвантаження, витрати на встановлення та монтаж, витрати на впорядкування території).

Наступні витрати включаються до балансової вартості активу або визнаються як окремий актив, в залежності від обставин, тільки тоді, коли існує ймовірність того, що Компанії будуть надходити майбутні економічні вигоди і витрати за цією статтею можна достовірно оцінити.

Балансова вартість заміненої частини списується. Всі інші витрати на ремонт і технічне обслуговування відносяться до витрат у тому періоді, в якому вони були понесені. Витрати на реконструкцію і модернізацію капіталізуються, а замінені об'єкти списуються.

Об'єкт основних засобів знімається з обліку після його вибуття або коли одержання економічних вигід від його подальшого використання або вибуття не очікується. Прибутки або збитки, що виникають у зв'язку зі зняттям активу з обліку (розраховані як різниця між чистими надходженнями від вибуття активу і його балансовою вартістю), включаються до прибутку (збитку) у звіті про фінансовий результат за період, у якому актив був знятий з обліку.

Амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом на основі очікуваних строків корисного використання відповідних активів. Нарахування амортизації починається з моменту, коли активи є придатними до їх використання за призначенням. Строк корисного використання об'єкта основних засобів встановлюється індивідуально для кожного об'єкта, але не може бути меншим за строк, наведений у таблиці нижче:

Будівлі	20 років
Споруди	15 років
Рекламні стенди та інше обладнання	3 роки
Транспортні засоби	3 роки
Меблі	10 років
Інші основні засоби	10 років

Амортизаційні нарахування відображаються у складі витрат поточного періоду.

Залишкова вартість активів, строки корисного використання і методи нарахування амортизації аналізуються наприкінці кожного звітного року й коригуються по мірі необхідності.

#### **Нематеріальні активи**

Компанія обліковує нематеріальні активи за моделлю собівартості. Після первісного визнання в якості активу, нематеріальний актив враховується за його первинною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Нематеріальні активи амортизуються протягом періоду корисного використання та оцінюються щодо наявності ознак можливого зменшення корисності.

Ліквідаційна вартість усіх нематеріальних активів прирівнюється до нуля, за винятком випадків, коли:

- існує зобов'язання третьої сторони придбати нематеріальний актив наприкінці строку його корисної експлуатації, або
- є активний ринок для такого нематеріального активу та існує висока ймовірність, що такий ринок існуватиме наприкінці строку корисної експлуатації такого нематеріального активу.

Очікуваний термін корисного використання нематеріальних активів визначається при їх зарахуванні на баланс комісією, призначеною керівником Компанії, виходячи з:

- очікуваного морального зносу;
- правових або інших обмежень щодо строків використання активу;
- строків використання подібних активів.

У будь-якому разі максимальний строк корисної експлуатації не може перевищувати 10 років.

Компанія застосовує прямолінійний метод нарахування амортизації для нематеріальних активів. Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації не підлягають амортизації.

Зміна передбачуваних термінів чи способу отримання прогнозованих економічних вигід, втілених в активах, відображається як зміна методу або періоду амортизації, залежно від ситуації, і враховується як зміна облікової оцінки. Витрати на амортизацію нематеріальних активів визнаються у звіті про в категорії витрат відповідно до функцій активу.

## **Оренда**

### **Компанія як орендар**

В межах своєї діяльності Компанія виступає орендарем в договорах оренди нерухомості для розміщення офісних приміщень та для розміщення магазинів з продажу косметичної продукції споживачам, а також в договорах оренди транспортних засобів.

Компанія орендує приміщення для розміщення магазинів з продажу косметичної продукції у торгових та торгово-розважальних центрах. Строк оренди таких приміщень складає 35-36 календарних місяців, без гарантованого права Компанії на продовження строку оренди. По закінченню строку оренди Компанія зазвичай має переважне право перед третіми особами на укладення нового договору оренди з орендодавцем на рівних умовах. Договори оренди приміщень для розміщення магазинів з продажу косметичної продукції можуть бути розірвані за згодою сторін, або в односторонньому порядку у разі допущення будь-якою із сторін істотного порушення умов договору, ініціації щодо такої сторони процедури або порушення справи про банкрутство. По закінченню строку оренди Компанія повинна повернути приміщення орендодавцю в належному стані з урахуванням нормального зносу. Договори не передбачають обов'язку Компанії гарантувати певну залишкову балансову вартість приміщень на кінець строку оренди. Компанія має право використовувати приміщення виключно для продажу косметичної продукції. Зазвичай на Компанію покладається обов'язок сплатити гарантійний платіж для гарантування виконання нею взятих на себе за договором оренди обов'язків, у розмірі орендної плати за 2 календарні місяці.

Договори оренди транспортних засобів зазвичай мають строк оренди 36 календарних місяців з правом компанії викупити транспортний засіб в кінці строку оренди. У разі відмови Компанії від викупу транспортного засобу, такий транспортний засіб має бути повернутий орендодавцю з урахуванням нормального зносу. Компанія зазвичай не використовує право на викуп транспортного засобу в кінці строку оренди. Договори оренди транспортних засобів зазвичай містять обмеження щодо максимального загального пробігу транспортного засобу протягом строку оренди. У разі перевищення максимального загального пробігу Компанія повинна відшкодувати орендодавцю таке перевищення за тарифами, встановленими в договорі. Договір оренди транспортного засобу може бути припинений в односторонньому порядку у разі істотного порушення Компанією умов договору.

Строк оренди офісних приміщень встановлюється сторонами в договорі та не підлягає автоматичному продовженню, а може бути продовжений за окремою письмовою згодою сторін. По закінченню строку оренди Компанія зобов'язана повернути орендодавцю приміщення в належному стані з урахуванням нормального зносу. Договір оренди під офісні приміщення не передбачає обов'язку Компанії гарантувати певну залишкову балансову вартість приміщень на кінець строку оренди. Договір може бути розірваний достроково у разі істотного порушення зобов'язань за договором, в тому числі несплату орендних платежів, а також у разі порушення справи про банкрутство орендаря. На Компанію покладається обов'язок застрахувати цивільну відповідальність всіх видів, включаючи страхування відповідальності у зв'язку із тілесним ушкодженням, смертю, або пошкодженням майна.

У момент укладення договору Компанія визначає, чи є договір в цілому або його окремі компоненти договором оренди. Договір в цілому або його окремі компоненти є договором оренди, якщо за цим договором передається право контролювати використання базового активу протягом певного періоду в обмін на відшкодування.

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

- суму первісної оцінки орендного зобов'язання на дату початку оренди;
- суму будь-яких орендних платежів, здійснених на дату початку оренди або до такої дати;
- будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем;
- оцінку витрат, які будуть понесені орендарем при демонтажі і переміщенні базового активу, відновленні ділянки, на якій він розташовується, або відновленні базового активу до стану, який вимагається згідно з умовами оренди, за винятком випадків, коли такі витрати понесені для виробництва запасів.

Після дати початку оренди Компанія, оцінює право використання активу з використанням моделі обліку за собівартістю.

Амортизація права на користування активом здійснюється з використанням прямолінійного методу протягом строку корисного використання. Строк корисного використання права на користування активом визначається відповідно до класу, до якого відноситься відповідний базовий актив, отриманий за договором оренди. Якщо після закінчення строку оренди, Компанія повертає актив орендодавцю, то строком корисного використання права на користування активом є термін оренди.

На дату початку оренди Компанія, що виступає орендарем, оцінює зобов'язання з оренди за теперішньою вартістю орендних платежів, які ще не здійснені на цю дату.

Теперішня вартість орендних платежів розраховується шляхом їх дисконтування з використанням відсоткової ставки, закладеної в договорі оренди, якщо така ставка може бути легко визначена. В іншому випадку використовується ставка залучення додаткових позикових коштів Компанією. У якості такої ставки Компанія використовує ставки за банківськими кредитами, що опубліковані на сайті НБУ у відповідній валюті та діють на дату початку оренди.

На дату початку оренди орендні платежі, які включаються в оцінку зобов'язання по оренді, включають наступні види виплат:

- фіксовані платежі;
- змінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, первісно оцінені з використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- суми, які, як очікується, будуть сплачені Компанією за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціна використання права на покупку, якщо є достатня впевненість в тому, що Компанія, використає це право;
- виплати штрафів за припинення оренди, якщо термін оренди відображає потенційне використання Компанією права на припинення оренди.

Після дати початку оренди Компанія визнає в прибутку чи збитку будь-які змінні орендні платежі, не включені в оцінку зобов'язання по оренді, в періоді, в якому настає подія або умова, що призводить до здійснення таких платежів.

Компанія визначає термін оренди як період, що не підлягає достроковому припиненню, з урахуванням:

- періодів, щодо яких для орендаря передбачене беззаперечне право на продовження оренди, якщо є достатня впевненість в тому, що орендар скористається цим правом; і
- періодів, щодо яких передбачене право на дострокове припинення оренди, якщо є достатня впевненість в тому, що орендар або орендодавець не скористається цим правом.

## **Фінансові інструменти**

### **Первісна оцінка та визнання**

Компанія визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан тоді і тільки тоді, коли стає стороною контрактних зобов'язань щодо такого інструмента.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання первісно оцінюються за справедливою вартістю (крім торговельної дебіторської заборгованості). Після первісного визнання фінансових активів Компанія відносить їх до відповідної категорії.

Торговельна дебіторська заборгованість оцінюється при первісному визнанні за ціною операції (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15) у разі, якщо торговельна дебіторська заборгованість не містить значного компоненту фінансування згідно з МСФЗ 15, або якщо Компанія очікує, що період між часом, коли Компанія передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий товар або послугу, становитиме не більше одного року (практичний прийом згідно з пунктом 63 МСФЗ 15).

Визнання та припинення визнання звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється з використанням обліку за датою операції.

### **Класифікація і подальша оцінка фінансових активів та зобов'язань**

Класифікація фінансових активів здійснюється виходячи з:

- 1) бізнес-моделі, використовуваної Компанією для управління фінансовими активами та
- 2) характеристик фінансового активу, пов'язаних з передбаченими договором грошовими потоками.

Компанія класифікує свої фінансові активи за наступними категоріями:

- фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю;
- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (боргові);
- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання в залежності від терміну їх погашення поділяються на:

- поточні (з терміном погашення до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності);
- довгострокові (з терміном погашення більше дванадцяти місяців з дати фінансової звітності).

Кожного звітного періоду Компанія проводить аналіз фінансових активів на предмет необхідності їх рекласифікації.

До фінансових активів Компанії, що оцінюються за амортизованою вартістю належать торгова та інша дебіторська заборгованість, довгострокові аванси видані (що відповідають визначенню фінансового активу).

Компанія класифікує фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується з метою одержання як договірних грошових потоків, так і коштів від продажу фінансових активів, і
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не оцінюється за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Фінансові зобов'язання Компанії включають:

- фінансові зобов'язання, які оцінюються за амортизованою вартістю;
- фінансові зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Компанія класифікує всі фінансові зобов'язання як такі, що оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка, окрім наступних фінансових зобов'язань:

- фінансових зобов'язань, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток (в тому числі деривативи, що є зобов'язаннями). Такі фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю;
- фінансових зобов'язань, які виникають, коли передача фінансового активу (наприклад, в операціях факторингу) не відповідає критеріям припинення визнання, або коли застосовується підхід подальшої участі в активі;
- договорів фінансової гарантії;
- зобов'язань з надання позики з відсотковою ставкою, нижчою, ніж ринкова;
- умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу.

Визнання фінансового зобов'язання у звіті про фінансовий стан припиняється, якщо зобов'язання погашене, анульоване або строк його дії минув.

Якщо наявне фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах, або якщо умови наявного зобов'язання значно змінені, така заміна або зміни обліковуються як припинення визнання первісного зобов'язання і початок визнання нового зобов'язання, а різниця в їх балансовій вартості визнається у звіті про прибутки та збитки.

#### **Фінансові активи, що надалі оцінюються за амортизованою вартістю**

Після первісного визнання такі активи обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка та за вирахуванням будь-яких збитків від зменшення корисності. Після первісного визнання резерв очікуваних кредитних збитків (ОКЗ) визнається для фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, і включається до складу витрат. Фінансові активи, на які поширюється модель ОКЗ представлені торговою та іншою дебіторською заборгованістю, грошовими коштами та їх еквівалентами.

Компанія використовує спрощений підхід, передбачений МСФЗ 9, до оцінки ОКЗ, при якому застосовується резерв під ОКЗ за весь термін для всієї дебіторської заборгованості і активів за договором.

Дебіторська заборгованість після первісного визнання оцінюється за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної відсоткової ставки, за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки для незабезпеченої дебіторської заборгованості.

#### **Запаси**

Запаси оцінюються за найменшою з двох оцінок: собівартістю або чистою вартістю реалізації. Запаси відображаються за чистою вартістю реалізації у випадку, якщо на дату балансу їх ціна знизилася або вони втратили первісну очікувану Компанією економічну вигоду.

У собівартість запасів Компанії включаються такі види витрат:

- всі витрати на придбання:
  - ціна придбання;
  - ввізне мито та інші податки, крім тих, які відшкодовуються з бюджету;
  - витрати на транспортування, навантаження, розвантаження;
  - інші витрати, безпосередньо пов'язані з придбанням запасів;
- інші витрати – витрати, пов'язані з доставкою запасів до їх теперішнього місцезнаходження та приведення в теперішній стан.

Чиста вартість реалізації – передбачувана ціна продажу запасів мінус витрати на завершення та витрати з продажу.

Визнання балансової вартості використаних/реалізованих запасів витратами періоду відбувається за методом середньозваженої собівартості.

### **Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, коштів на поточних рахунках у банках і грошових коштів до запитання, або депозитів зі строками погашення до трьох місяців.

Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю.

### **Аванси видані**

Авансові платежі відображаються за собівартістю за вирахуванням резерву на зменшення корисності. Попередня оплата класифікується як необоротна, коли очікується, що товари або послуги, пов'язані з передоплатою, будуть отримані через рік, або коли попередня оплата стосується активу, який сам по собі буде класифікований як необоротний після первісного визнання. Передплати на придбання активів переносяться до балансової вартості активу після того, як Компанія отримала контроль над активом і існує ймовірність того, що майбутні економічні вигоди, пов'язані з цим активом, будуть надходити до Компанії.

### **Зменшення корисності**

#### **Фінансові активи**

Компанія перевіряє на предмет зменшення/відновлення корисності наступні групи фінансових активів:

- фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю;
- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (боргові).

На предмет зменшення корисності Компанія перевіряє дебіторську заборгованість, яка відповідають визначенню фінансового активу.

Для тестування фінансових активів на предмет знецінення Компанія застосовує один з наступних підходів:

- спрощений підхід – для дебіторської заборгованості за товарами, роботами по послугами та для грошових коштів та їх еквівалентів;
- звичайний підхід – для інших фінансових активів, що підлягають перевірці на предмет зменшення корисності.

При застосуванні спрощеного підходу Компанія оцінює очікувані кредитні збитки за весь термін відповідної дебіторської заборгованості за товарами, роботами по послугами, в разі якщо така дебіторська заборгованість не містить значного компонента фінансування. Для банківських рахунків Компанія застосовує загальну модель зменшення корисності, засновану на зміні якості кредитування з моменту первісного визнання.

При застосуванні звичайного підходу Компанія розподіляє фінансові активи на наступні категорії:

- активів, по яким не було суттєвого зростання кредитного ризику;
- активів, по яким було суттєве зростання кредитного ризику.

Для фінансових активів, по яким не було суттєвого зростання кредитного ризику після первісного визнання Компанія визнає резерв під дванадцятимісячні очікувані кредитні збитки, які є частиною очікуваних кредитних збитків за весь період, тобто очікувані кредитні ризики, що виникають у наслідок всіх можливих випадків дефолту, що можливі протягом дванадцяти місяців після звітної дати.

Для фінансових активів, по яким відбулося суттєве зростання кредитного ризику на індивідуальній чи груповій основі Компанія визнає резерв під очікувані кредитні ризики на увесь термін, тобто очікувані кредитні ризики, що виникають у наслідок всіх можливих випадків дефолту протягом усього терміну дії фінансового інструмента

Станом на кожну звітну дату Компанія оцінює наявність значного збільшення кредитного ризику по фінансовому активу на основі аналізу зміни ризику виникнення дефолту. Компанія при оцінці зміни кредитного ризику застосовує професійне судження.

#### **Нефінансові активи**

На кожну звітну дату Компанія переглядає балансову вартість нефінансових активів, інших ніж запаси, і відстрочені податкові активи з метою визначення чи існує будь-яке свідчення того, що ці активи зазнали збитку від зменшення корисності.

За наявності такого свідчення Компанія оцінює суму відшкодування відповідного активу для визначення розміру збитку від знецінення (якщо таке знецінення мало місце). Якщо неможливо здійснити оцінку суми відшкодування окремого активу, Компанія оцінює суму відшкодування одиниці, яка генерує грошові кошти, до якої належить даний актив.

Сума очікуваного відшкодування являє собою більшу з величин: справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж та вартості використання. При проведенні оцінки вартості використання сума очікуваних майбутніх грошових потоків дисконтується до їхньої теперішньої вартості з використанням ставки дисконту до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та характерні для активу ризику, по відношенню до яких не були скориговані оцінки майбутніх грошових потоків.

Якщо, за оцінками, сума очікуваного відшкодування активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти) менша від його балансової вартості, то балансова вартість активу (одиниці, яка генерує грошові потоки) зменшується до суми очікуваного відшкодування. Збитки від зменшення корисності одразу визнаються у складі прибутку або збитку.

### **Сторнування збитків від зменшення корисності**

На кожну звітну дату здійснюється оцінка ознак того, що збиток від зменшення корисності, визнаний щодо активу раніше, вже не існує або зменшився. При наявності таких ознак Компанія оцінює суму відшкодування активу. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах, сторнується в тому випадку, якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми відшкодування активу з моменту визнання останнього збитку від зменшення корисності.

У випадках, коли збиток від зменшення корисності у подальшому сторнується, балансова вартість активу збільшується до переглянутої оцінки його суми відшкодування, але таким чином, щоб збільшена балансова вартість не перевищувала балансову вартість, яка була б визначена за умови відсутності збитків від зменшення корисності активу (або одиниці, яка генерує грошові кошти), визнаних у попередні роки.

### **Власний капітал**

Учасники Компанії мають право на відшкодування своєї частки в капіталі Компанії в грошовій формі. Сума відшкодування є змінною величиною і залежить від справедливої вартості чистих активів Компанії, визначених відповідно до МСФЗ. Зобов'язання Компанії з відшкодування часток учасників в його капіталі призводить до виникнення фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює поточній вартості відшкодування, навіть якщо зазначене зобов'язання залежить від наміру учасників реалізувати своє право. Однак при певних обставинах Компанія класифікує свої чисті активи як капітал, якщо задовольняються наступні критерії пп. 16 А та 16 Б МСБО 32:

(а) Інструмент надає власнику право на пропорційну частку чистих активів Компанії в разі його ліквідації. Чисті активи Компанії - це ті активи, які залишаються після вирахування всіх інших вимог щодо його активів. Пропорційна частка визначається шляхом:

- 1) ділення чистих активів Компанії при його ліквідації на одиниці рівної величини; і
- 2) множення цієї суми на кількість одиниць, наявних у власника фінансового інструмента.

(б) Інструмент належить до класу інструментів, який є субординованим по відношенню до всіх інших класів інструментів. Для включення в такий клас інструмент:

- 1) не повинен мати ніякого пріоритету над іншими вимогами за активами Компанії при її ліквідації, та
- 2) не обов'язково повинен конвертуватися в інший інструмент до його включення в клас інструментів, які є субординованими по відношенню до всіх інших класів інструментів.

(в) Усі фінансові інструменти класу, субординованого по відношенню до всіх інших класів інструментів, мають ідентичні характеристики. Наприклад, всі вони повинні мати право на зворотний продаж, і для всіх інструментів в даному класі повинна використовуватися одна і та ж формула чи інший метод розрахунку ціни на зворотній викуп або погашення.

(г) Крім договірною зобов'язання емітента щодо викупу або погашення інструменту в обмін на грошові кошти чи інший фінансовий актив, даний інструмент не включає ніякого іншого договірною зобов'язання



з постачання грошових коштів або іншого фінансового активу іншому підприємству або обміну фінансовими активами або фінансовими зобов'язаннями з іншим суб'єктом господарювання на умовах, які потенційно несприятливі для Компанії; даний інструмент також не є контрактом, який підлягає або може бути погашений за рахунок власних інструментів капіталу Компанії.

(д) Загальний очікуваний рух грошових коштів по інструменту протягом терміну його дії в основному залежать від прибутку або збитку, змін в визнаних чистих активах або змін у справедливій вартості визнаних і невизнаних чистих активів Компанії протягом терміну дії інструмента (за винятком будь-яких ефектів від самого інструмента).

### **Дивіденди**

Дивіденди обліковуються у складі зобов'язань та вираховуються з капіталу в тому періоді, в якому вони були оголошені та ухвалені. Будь-які дивіденди, оголошені після закінчення звітного періоду, але до ухвалення фінансової звітності до випуску, описуються у Примітці «Події після закінчення звітного періоду». Бухгалтерська звітність Компанії за українськими стандартами є основою для розподілу прибутку та інших виплат. В українському законодавстві основою розподілу визначено чистий прибуток поточного року.

### **Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги та інша кредиторська заборгованість**

Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги та інша кредиторська заборгованість визнається в момент виконання контрагентом контрактних зобов'язань і обліковується за амортизованою вартістю з використанням ефективної процентної ставки.

### **Аванси отримані**

Отримані аванси відображаються за первісно отриманими сумами.

### **Податки**

#### ***Поточний податок на прибуток***

Поточні податкові активи та зобов'язання за поточний і попередній періоди оцінюються за вартістю, що очікується до сплати податковим органам або до відшкодування податковими органами. При такій оцінці використовуються ставки податку та положення податкового законодавства, що діють або оголошені на дату фінансової звітності.

Нараховані у звітному періоді поточні податки (поточні податкові активи та зобов'язання) визнаються як дохід чи витрати та включаються до складу прибутків чи збитків такого звітного періоду, за винятком тієї частини, що виникає від операції або події, які визнаються у тому ж або іншому звітному періоді у складі іншого сукупного доходу, та частини, що виникає унаслідок об'єднання бізнесу.

#### ***Відстрочений податок на прибуток***

Відстрочений податок на прибуток нараховується за методом зобов'язань станом на звітну дату по всіх тимчасових різницях між податковою базою активів і зобов'язань та їх балансовою вартістю, відображеною для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються по всіх оподатковуваних тимчасових різницях, за винятком:

- ситуацій, коли відстрочене податкове зобов'язання виникає від первісного визнання гудвілу, активу чи зобов'язання в господарській операції, яка не є об'єднанням компаній, та під час здійснення операції не впливає ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток або збиток; та
- щодо оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні та асоційовані підприємства, за винятком ситуацій, коли можна контролювати час сторнування тимчасової різниці й існує ймовірність, що тимчасова різниця не буде сторнована в найближчому майбутньому.

Відстрочені податкові активи визнаються щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць та перенесення на наступні періоди невикористаних податкових активів і невикористаних податкових

збитків, якщо є ймовірним отримання майбутнього оподаткованого прибутку, щодо якого можна використати оподатковані тимчасові різниці, а також перенесені на наступні періоди невикористані податкові активи і невикористані податкові збитки, за винятком ситуацій:

- коли відстрочений податковий актив, пов'язаний з оподатковуваними тимчасовими різницями від первісного визнання активу чи зобов'язання в господарській операції, що не є об'єднанням компаній, та під час здійснення операції не впливає ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток); та
- щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні й асоційовані підприємства у випадку, коли існує ймовірність, що тимчасова різниця буде сторнована в найближчому майбутньому, і буде отриманий оподатковуваний прибуток, до якого можна застосувати тимчасову різницю.

На кожну звітну дату Компанія переглядає балансову вартість відстрочених податкових активів і зменшує їх балансову вартість, якщо більше не існує ймовірності одержання достатнього оподаткованого прибутку, що дозволив би реалізувати частину або всю суму такого відстроченого податкового активу. Невизнані раніше відстрочені податкові активи переоцінюються Компанією на кожну звітну дату й визнаються тоді, коли виникає ймовірність одержання в майбутньому оподаткованого прибутку, що дає можливість реалізувати відстрочений податковий актив.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання визначаються за податковими ставками, застосування яких очікується у році, в якому відбудеться реалізація активу чи погашення зобов'язання, на основі діючих або оголошених на звітну дату податкових ставок і положень податкового законодавства.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання підлягають взаємозаліку при наявності повного юридичного права зарахувати поточні податкові активи в рахунок поточних податкових зобов'язань, якщо вони стосуються податків на прибуток, накладених тим самим податковим органом на той самий суб'єкт господарювання.

#### **Податок на додану вартість**

Зобов'язання платника ПДВ дорівнюють загальній сумі податку на додану вартість, що нарахована продовж звітного періоду, та виникає: або в момент відвантаження товарів (надання послуг), або на дату отримання оплати від покупця – в залежності від того, яка подія виникла раніше. Кредит з ПДВ – це сума, на яку платник податку має право зменшити свої зобов'язання з податку на додану вартість у звітному періоді. Право на податковий кредит з податку на додану вартість виникає: або на дату здійснення платежу постачальнику, або на дату отримання товарів (робіт, послуг) – в залежності від того, яка подія відбулась першою.

Сума податку на додану вартість, що справляється при придбанні товарів, основних засобів і нематеріальних активів, при отриманні виконаних робіт і послуг, які не призначаються для їх подальшого використання в оподатковуваних операціях Компанії, зараховується до первісної вартості відповідних виробничих запасів, товарів, основних засобів і нематеріальних активів або до витрат діяльності.

Якщо придбані та/або виготовлені товари/послуги, необоротні активи частково використовуються в оподатковуваних операціях, а частково - ні, платник податків розподіляє суму сплаченого податку на додану вартість між податковим кредитом з ПДВ та вартістю придбаних активів, або понесених витрат. Частка використання сплаченого (нарахованого) ПДВ за придбаними товарами (послугами) між оподатковуваними та неоподатковуваними операціями визначається у відсотках як відношення обсягів з постачання оподатковуваних операцій (без урахування сум податку) до сукупних обсягів постачання оподатковуваних та неоподатковуваних операцій (без урахування сум податку) за попередній календарний рік. Визначена у процентах величина застосовується протягом поточного календарного року. За результатами календарного року, платник податків здійснює перерахунок розподільчого коефіцієнта з ПДВ за даними поточного року та здійснює відповідні коригування суми податкового кредиту.

#### **Забезпечення**

Забезпечення визнаються тоді, коли Компанія має теперішнє зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулої події, і існує ймовірність, що для погашення зобов'язання знадобиться вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і сума зобов'язання може бути достовірно оцінена.

### **Винагороди працівникам**

Компанія здійснює поточні відрахування до Державного пенсійного фонду. Внески розраховуються як певний встановлений законодавством відсоток від загальної суми заробітної плати. Компанія не має ані юридичного ані конструктивного зобов'язання здійснювати подальші внески щодо заробітної плати. Зобов'язання за внесками виникає разом із зобов'язанням із заробітної плати. Вказані витрати за внесками відносяться до того ж періоду, що й відповідна сума заробітної плати.

### **Дохід від договорів з клієнтами**

Відповідно до МСФЗ 15 Компанія визнає дохід, коли (або по мірі того, як) задовольняє зобов'язання до виконання, передаючи обіцяний товар або послугу покупцеві. Актив передається, коли (або по мірі того, як) покупець отримує контроль над таким активом.

Компанія передає контроль покупцеві, коли виконуються наступні умови:

- у Компанії є право на отримання оплати за актив;
- покупець має право власності на актив;
- покупцю передане право фізичного володіння активом;
- покупцю передані всі значні ризики і вигоди, пов'язані з володінням активом;
- у Компанії є свідчення того, що покупець прийняв актив.

У більшості випадків передача ризиків, пов'язаних із володінням активів, покупцеві здійснюється в момент виконання зобов'язання. Контроль над продукцією зазвичай передається покупцям у момент приймання покупцями товарів від перевізника, що підтверджується відміткою в товарно-транспортній документації.

Товари або послуги, що надаються за договорами з клієнтами, визначаються як окремі зобов'язання щодо виконання у тій мірі, в якій клієнт може скористатися даними товарами або послугами на власний розсуд, і дані товари та послуги вважаються відокремленими від інших товарів та послуг в договорі. Якщо окремі товари та послуги не відповідають критерію відокремленого зобов'язання, вони агрегуються з іншими товарами та послугами, поки не буде визначене окреме зобов'язання щодо виконання.

Відповідно до господарської діяльності Компанії, основним її зобов'язанням щодо виконання за договорами з клієнтами є постачання косметичної продукції. За договорами з клієнтами Компанія бере на себе зобов'язання забезпечити завантаження продукції в транспорт перевізника. Також Компанія бере на себе обов'язок відшкодувати покупцям вартість продукції, що не відповідає вимогам якості, та компенсувати недостачі.

Дохід відображається за вирахуванням податку на додану вартість та знижок. Визначаючи ціну операції, Компанія враховує наступні компоненти компенсації:

- змінну компенсацію;
- наявність у договорі суттєвого компоненту фінансування;
- негрошову компенсацію; та
- компенсацію, що має бути сплачена покупцеві.

Компанія застосовує практичний прийом, передбачений пунктом 63 МСФЗ 15, відповідно до якого не здійснюється коригування суми компенсації з метою урахування істотного компонента фінансування, якщо Компанія очікує, що період між часом, коли Компанія передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий товар або послугу, становитиме не більше одного року.

Як правило, продажі здійснюються з кредитним терміном, що відповідає ринковій практиці, і згодом торгова дебіторська заборгованість класифікується як оборотні активи.

Активи за договорами є несуттєвими і, відповідно, не представлені окремо в фінансовій звітності.

Зобов'язання за договором - це зобов'язання організації передати покупцеві товари або послуги, за які організація отримала відшкодування від покупця. Зобов'язання за договором відображені в складі авансів отриманих.

### **Фінансові витрати та фінансовий дохід**

Витрати по позиках капіталізуються Компанією до складу активу, якщо вони мають пряме відношення до придбання або будівництва кваліфікованого активу, включаючи незавершене будівництво. Інші витрати на позики визнаються в складі витрат у період їх виникнення.

Прибутки та збитки від курсових різниць, що виникають на операціях та балансах з фінансової діяльності, відображаються на нетто-основі у складі інших операційних доходів або витрат, залежно від динаміки курсів обміну, що призводить до отримання прибутків чи понесення збитків.

#### **Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань**

Фінансовий актив та фінансове зобов'язання підлягають взаємозаліку і чиста сума подається в звіті про фінансовий стан, якщо і тільки якщо існує юридично забезпечене право на згортання визнаних сум і є намір погасити зобов'язання на нетто-основі або продати актив й одночасно погасити зобов'язання.

#### **Умовні активи та зобов'язання**

Умовний актив не визнається у фінансовій звітності. Інформація про нього розкривається у випадку ймовірності надходження економічних вигід.

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, крім випадків, коли існує ймовірність відтоку економічних ресурсів для того, щоб розрахуватися за зобов'язаннями, і їх суму можна розрахувати з достатнім рівнем точності. Інформація про умовні зобов'язання розкривається у фінансовій звітності, крім випадків, коли ймовірність відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, є незначною.

### **5. Застосування нових та переглянутих Міжнародних стандартів фінансової звітності**

Наступні стандарти були прийняті Компанією до застосування з 1 січня 2019 року:

- МСФЗ 16 «Оренда» (вступив в силу для річних періодів, які починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Поправки до МСБО 19 «Внесення змін до програми, скорочення програми або погашення зобов'язань за програмою» (вступив в силу для річних періодів, які починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- КТМФЗ 23 «Невизначеність у відношенні податкових норм податку на прибуток» (Тлумачення застосовується для річних звітних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - поправки, що з'явилися в результаті річного поліпшення циклу 2015-2017 років (випущені в грудні 2017 року; застосовуються до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - поправки, що стосуються функцій дострокового погашення з негативною компенсацією і зміни фінансових зобов'язань (випущені в жовтні 2017 року; застосовуються до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Поправки до МСБО 12 «Податок на прибуток» - поправки, що впливають з річного поліпшення циклу 2015-2017 років (випущені в грудні 2017 року; застосовуються до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Поправки до МСФЗ 11 «Угоди про спільну діяльність» - поправки, що впливають з річного поліпшення циклу 2015-2017 років (наслідки дивідендів з податку на прибуток) (випущені в грудні 2017 року; застосовуються до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Поправки до МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» - Поправки, що стосуються довгострокових часткок участі в асоційованих та спільних підприємствах (випущені в жовтні 2017 року; застосовуються до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Поправки до МСБО 23 «Витрати за запозиченнями» - поправки, що впливають з річного поліпшення циклу 2015-2017 років (випущені в грудні 2017 року; застосовуються до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати).

**МСФЗ 16 «Оренда»**

МСФЗ 16 «Оренда» вводить єдину модель визначення та обліку угод оренди. Новий стандарт заміняє МСБО 17 «Оренда» і всі пов'язані роз'яснення.

МСФЗ 16 «Оренда» розрізняє договори оренди і договори надання послуг на підставі того, чи контролює покупець ідентифікований актив. Поділу між операційною орендою (позабалансовий облік) і фінансовою орендою (облік на балансі) для орендаря більше немає, натомість використовується модель, відповідно до якої в обліку орендаря повинні визнаватися актив у формі права користування і відповідне зобов'язання по відношенню до всіх договорів оренди (облік на балансі за всіма договорами), крім короткострокової оренди і оренди активів з низькою вартістю.

Актив у формі права користування спочатку визнається за первісною вартістю і після первісного визнання враховується (з урахуванням кількох винятків) за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення, з коригуванням на переоцінку зобов'язання по оренді. Зобов'язання з оренди спочатку оцінюється за приведеною вартістю решти орендних платежів. Після первісного визнання зобов'язання з оренди коригується на відсотки за зобов'язанням і орендні платежі, а також, серед іншого, на вплив модифікацій договору оренди.

Компанія вирішила застосувати стандарт з дати його обов'язкового застосування 1 січня 2019 року, використовуючи модифікований ретроспективний метод без трансформації порівняльних показників та із застосуванням певних спрощень, дозволених стандартом. Активи у формі права користування орендованою нерухомістю оцінюються при переході так, якби нові правила застосовувалися завжди. Всі інші активи у формі права користування оцінюються за сумою зобов'язання з оренди на дату застосування стандарту (з коригуванням на суму всіх авансів або нарахованих витрат).

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

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

Середньозважена ставка залучення додаткових позикових коштів, застосована Компанією до зобов'язань з оренди на 1 січня 2019 року, становила 7.16%.

Вплив застосування МСФЗ (IFRS) 16 на фінансову звітність Компанії станом на 1 січня 2019 року наведено в таблиці нижче:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>Вплив запровадження МСФЗ (IFRS) 16</b>	<i>У тисячах гривень</i>	<b>Вплив запровадження МСФЗ (IFRS) 16</b>
<b>Активи</b>		<b>Зобов'язання</b>	
Основні засоби	(20 387)	Власний капітал	(1 227)
Активи з права користування	83 496	Довгострокові зобов'язання з оренди	53 475
		Короткострокові зобов'язаннями з оренди	32 115
Відстрочений податковий актив	269	Кредиторська заборгованість	(3 655)
		Інші довгострокові зобов'язання	(17 371)
		Інші поточні зобов'язання	41
<b>Всього</b>	<b>63 378</b>	<b>Всього</b>	<b>63 378</b>

Інші змінені стандарти, які набули чинності з 1 січня 2019 року, але не мали суттєвого впливу на Компанію.

## 6. Нові стандарти, зміни до стандартів та тлумачення, які ще не були прийняті

Нижче наводяться стандарти та роз'яснення, які були випущені, але ще не набули чинності на дату випуску фінансової звітності Компанії. Компанія має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу. Компанія не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

Стандарти та інтерпретації	Вступають в силу для річних періодів, що починаються або після
<b>Міжнародні стандарти фінансової звітності:</b>	
• МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування»	1 січня 2023 року
<b>Поправки до існуючих стандартів і інтерпретацій:</b>	
• Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 Продаж або внесок активів в угодах між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством	Ще не визначено
• Поправки до посилань на Концептуальну основу фінансової звітності в стандартах МСФЗ	1 січня 2020 року
• Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» – Визначення суттєвості	1 січня 2020 року
• Поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - Визначення бізнесу	1 січня 2020 року

## 7. Дохід від договорів з клієнтами

Дохід від договорів з клієнтами за результатами 2018 та 2019 років мав наступну структуру:

У тисячах гривень	2019 рік	2018 рік
Косметика масового попиту (CPD)	2 177 705	2 121 512
Активна косметики (ACD)	485 329	401 808
Косметика, призначена для професійного використання (PPD)	264 163	265 754
Косметика класу «Люкс» (LLD)	271 668	348 928
<b>Всього</b>	<b>3 198 865</b>	<b>3 138 002</b>

Момент визнання виручки від договорів з клієнтами - у певний момент часу.

За географічною ознакою доходи від договорів з клієнтами представлено наступним чином:

У тисячах гривень	2019 рік	2018 рік
Реалізація в Україні	3 198 360	2 688 474
Реалізація на експорт	505	449 528
<b>Всього</b>	<b>3 198 865</b>	<b>3 138 002</b>

Експорт здійснювався до країн Азербайджану, Вірменії, Грузії.

## 8. Собівартість реалізованої продукції

Собівартість реалізованої продукції представлена наступним чином:

У тисячах гривень	2019 рік	2018 рік
Активна косметики (ACD)	137 658	126 793
Косметика, призначена для професійного використання (PPD)	76 300	79 221
Косметика масового попиту (CPD)	1 057 506	1 148 825
Косметика класу «Люкс» (LLD)	82 773	113 655
<b>Всього</b>	<b>1 354 237</b>	<b>1 468 494</b>

### 9. Витрати на рекламу та маркетинг

Витрати на рекламу та маркетинг у розрізі окремих підрозділів продукції за результатами 2019 року представлені наступним чином:

У тисячах гривень	Підрозділ ACD	Підрозділ PPD	Підрозділ CPD	Підрозділ LLD	Всього
Торгові відносини	144	-	2 907	-	3 051
Витрати на рекламу	82 417	16 722	343 504	38 890	481 533
Прямий маркетинг	5 286	2 777	10 452	1 153	19 668
Інфлюенсери	11 930	1 747	24 004	6 293	43 974
Промо-товари	16 598	4 474	27 271	5 461	53 804
Інші промо-активності	1 082	-	3 281	3 548	7 911
Просування серед дистриб'юторів	3 787	31 549	5 777	8 481	49 594
Амортизація рекламних стендів, вивісок тощо	675	2 480	23 201	8 935	35 291
Оформлення торгових точок (POS)	17 316	10 261	84 333	16 800	128 710
Інше просування	65 258	22 585	30 721	24 152	142 716
<b>Всього</b>	<b>204 493</b>	<b>92 595</b>	<b>555 451</b>	<b>113 713</b>	<b>966 252</b>

Витрати на рекламу та маркетинг у розрізі окремих підрозділів продукції за результатами 2018 року представлені наступним чином:

У тисячах гривень	Підрозділ ACD	Підрозділ PPD	Підрозділ CPD	Підрозділ LLD	Всього
Торгові відносини	-	-	1 871	-	1 871
Витрати на рекламу	45 051	17 818	282 459	30 265	375 593
Маркетингові комунікації із споживачами (CRM)	11 578	7 752	30 156	10 624	60 110
Промо-товари	5 245	4 945	10 284	4 015	24 489
Інші промо-активності	729	23	1 997	8 863	11 612
Просування серед дистриб'юторів	11 944	27 454	2 312	4 500	46 210
Амортизація рекламних стендів, вивісок тощо	786	2 611	20 684	11 649	35 730
Оформлення торгових точок (POS)	18 981	14 157	69 967	21 850	124 955
Інше просування	52 800	19 577	31 180	36 925	140 482
<b>Всього</b>	<b>147 114</b>	<b>94 337</b>	<b>450 910</b>	<b>128 691</b>	<b>821 052</b>

### 10. Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати

Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати у розрізі окремих підрозділів продукції за результатами 2019 року представлені наступним чином:

У тисячах гривень	Підрозділ ACD	Підрозділ PPD	Підрозділ CPD	Підрозділ LLD	Всього
Витрати на продуктовий маркетинг	529	477	8 912	534	10 452
Витрати на збут	16 391	8 538	47 095	2 471	74 495
Загальні витрати	37 872	33 060	155 571	28 250	254 753
Логістика	3 241	2 457	9 242	4 211	19 151
Інші операційні витрати/(доходи)	(189)	(123)	(863)	(120)	(1 294)
<b>Всього</b>	<b>57 844</b>	<b>44 409</b>	<b>219 957</b>	<b>35 347</b>	<b>357 556</b>

Витрати на збут, загальні та адміністративні витрати у розрізі окремих підрозділів продукції за результатами 2018 року представлені наступним чином:

У тисячах гривень	Підрозділ ACD	Підрозділ PPD	Підрозділ CPD	Підрозділ LLD	Всього
Витрати на продуктовий маркетинг	369	321	8 866	541	10 097
Витрати на збут	15 945	8 348	40 932	2 561	67 786
Загальні витрати	30 690	29 078	143 765	29 415	232 948
Логістика	2 130	1 301	7 897	4 559	15 887
Інші операційні витрати/(доходи)	(49)	(39)	(308)	(53)	(449)
<b>Всього</b>	<b>49 085</b>	<b>39 009</b>	<b>201 152</b>	<b>37 023</b>	<b>326 269</b>



Загальні витрати включають у себе витрати на персонал, оренду приміщень, корпоративні витрати, тощо.

### 11. Фінансові доходи та витрати

Фінансові доходи та фінансові витрати представлені наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Процентні доходи	32 180	12 778
Інші доходи	4 620	-
<b>Всього фінансових доходів</b>	<b>36 800</b>	<b>12 778</b>
Процентні витрати по оренді	(3 581)	-
Процентні витрати по кредитним лініям	(5 033)	(13 482)
<b>Всього фінансових витрат</b>	<b>(8 614)</b>	<b>(13 482)</b>
<b>Фінансові доходи та витрати, чисті</b>	<b>28 186</b>	<b>(704)</b>

Процентні витрати по кредитним лініям у 2018 та 2019 роках були нараховані Компанією за коштами, отриманими в межах кредитних ліній, відкритих українськими банками. Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року заборгованість Компанії за цими кредитними лініями була відсутня.

### 12. Податок на прибуток

Компоненти витрат з податку на прибуток, представлені наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Поточний податок	86 511	129 681
Відстрочений податок	4 251	(26 304)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>90 762</b>	<b>103 377</b>

Звірка витрат з податку на прибуток та фінансового результату, помноженого на законодавчо встановлену ставку податку, виглядає наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
<b>Прибуток/ (збиток) до оподаткування</b>	<b>467 817</b>	<b>524 755</b>
Номінальна сума витрат/ (доходу) з податку на прибуток за ставкою 18%, встановленою законодавством України	84 207	94 456
Витрати, що не включаються до валових витрат	6 555	8 921
<b>Витрати з податку на прибуток за рік</b>	<b>90 762</b>	<b>103 377</b>

Відстрочені податкові зобов'язання та активи, визнані Компанією, станом на 31 грудня 2019 року включали:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2018 року	Застосування нового стандарту	1 січня 2019 року	Визнано в прибутку чи збитку	31 грудня 2019 року
Кредиторська заборгованість*	90 813	-	90 813	(5 674)	85 139
Основні засоби	1 600	-	1 600	(100)	1 500
Запаси	1 047	-	1 047	1 703	2 750
Інші	-	269	269	(180)	89
<b>Відстрочені податкові активи/ (зобов'язання), чисті</b>	<b>93 460</b>	<b>269</b>	<b>93 729</b>	<b>(4 251)</b>	<b>89 478</b>

\*Кредиторська заборгованість представлена нарахуваннями (забезпеченнями) щодо витрат, визнаних методом нарахування.

Відстрочені податкові зобов'язання та активи, визнані Компанією, станом на 31 грудня 2018 року включали:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2017 року	Визнано в прибутку чи збитку	31 грудня 2018 року
Кредиторська заборгованість*	64 177	26 636	90 813
Основні засоби	1 646	(46)	1 600
Запаси	1 333	(286)	1 047
<b>Відстрочені податкові активи/ (зобов'язання), чисті</b>	<b>67 156</b>	<b>26 304</b>	<b>93 460</b>

Відстрочені податкові активи визнані відносно тимчасових різниць, що виникають між бухгалтерською і податковою базою активів та зобов'язань внаслідок дотримання Компанією вимог Податкового кодексу України.

Компанія визнала відстрочені податкові активи, базуючись на судженнях керівництва, що існує ймовірність того, що Компанія буде здатна реалізувати ці тимчасові різниці у майбутньому.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року у Компанії відсутні тимчасові різниці, за якими відстрочений податковий актив не визнавався.

### 13. Основні засоби

<i>У тисячах гривень</i>	Рекламні стенди та інше обладнання	Інші основні засоби	Незавершені ОЗ	Всього
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2017 року</b>	<b>116 431</b>	<b>56 888</b>	<b>21 983</b>	<b>195 302</b>
Надходження	12 916	27 400	13 921	54 237
Вибуття	-	(2 265)	(3 217)	(5 482)
Переведення між класами ОЗ	5 403	-	(5 403)	-
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2018 року</b>	<b>134 750</b>	<b>82 023</b>	<b>27 284</b>	<b>244 057</b>
Затосування нового стандарту (Примітка 5)	-	(27 694)	-	(27 694)
<b>Первісна вартість на 1 січня 2019 року</b>	<b>134 750</b>	<b>54 329</b>	<b>27 284</b>	<b>216 363</b>
Надходження	11 242	11 388	-	22 630
Вибуття	(6 671)	(3 031)	-	(9 702)
Переведення між класами ОЗ	16 908	-	(16 908)	-
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2019 року</b>	<b>156 229</b>	<b>62 686</b>	<b>10 376</b>	<b>229 291</b>
<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2017 року</b>	<b>(65 016)</b>	<b>(18 026)</b>	-	<b>(83 042)</b>
Нарахована амортизація	(25 053)	(12 872)	-	(37 925)
Амортизація на вибуття	-	2 266	-	2 266
<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2018 року</b>	<b>(90 069)</b>	<b>(28 632)</b>	-	<b>(118 701)</b>
Затосування нового стандарту (Примітка 5)	-	7 307	-	7 307
<b>Накопичена амортизація на 1 січня 2019 року</b>	<b>(90 069)</b>	<b>(21 325)</b>	-	<b>(111 394)</b>
Нарахована амортизація	(29 665)	(13 921)	-	(43 586)
Амортизація на вибуття	6 671	3 031	-	9 702
<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2019 року</b>	<b>(113 063)</b>	<b>(32 215)</b>	-	<b>(145 278)</b>
<b>Залишкова вартість:</b>				
На 31 грудня 2019 року	43 166	30 471	10 376	84 013
На 31 грудня 2018 року	44 681	53 391	27 284	125 356
На 31 грудня 2017 року	51 415	38 862	21 983	112 260

Станом на 31 грудня 2019 року первісна вартість основних засобів, які були повністю амортизовані та при цьому проводжували використовуватись Компанією становила 84 359 тисяч гривень (31 грудня 2018 року - 56 342 тисяч гривень).

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року Компанія не мала об'єктів основних засобів, які знаходились в заставі.

Станом на 31 грудня 2018 року балансова вартість основних засобів (транспортні засоби), які використовуються Компанією згідно договорів фінансового лізингу склала 20 387 тисяч гривень. Див. Примітку 5.

Інші основні засоби представлені транспортними засобами (з 1 січня 2019 року рекласифіковані до складу активів у формі права користування), офісними меблями та офісною технікою.

#### 14. Активи у формі прав користування та зобов'язання з оренди

Починаючи з 1 січня 2019 року Компанія обліковує наступні активи у формі прав користування за договорами оренди, в яких Компанія виступає орендарем:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>1 січня 2019 року</b>
Оренда офісних приміщень та складу	28 017	48 465
Оренда торговельних точок	12 565	14 644
Оренда транспортних засобів	20 478	20 387
<b>Всього</b>	<b>61 060</b>	<b>83 496</b>

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

Рух вартості активів у формі права користування за 2019 рік представлений наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>Оренда офісних приміщень та складу</b>	<b>Оренда торговельних точок</b>	<b>Оренда транспортних засобів</b>	<b>Всього</b>
<b>Балансова вартість на 1 січня 2019 року</b>	<b>48 465</b>	<b>14 644</b>	<b>20 387</b>	<b>83 496</b>
Надходження прав користування	-	362	1 112	1 474
Нарахована амортизація	(20 448)	(2 441)	(1 021)	(23 910)
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2019 року</b>	<b>28 017</b>	<b>12 565</b>	<b>20 478</b>	<b>61 060</b>

Компанія визнала такі зобов'язання з оренди:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>1 січня 2019 року</b>
Довгострокові зобов'язання з оренди	24 357	53 475
Короткострокові зобов'язання з оренди	36 628	32 115
<b>Всього</b>	<b>60 985</b>	<b>85 590</b>

Зобов'язання з оренди у розрізі валют представлена наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>31 грудня 2018 року</b>
Українська гривня	10 375	-
Долар США	49 623	17 371
Євро	987	-
<b>Всього</b>	<b>60 985</b>	<b>17 371</b>

Процентні витрати, включені до фінансових витрат у 2019 році, склали 3 581 тисяча гривень.

Витрати, які стосуються короткострокової оренди та оренди активів з низькою вартістю, які не відображені у складі витрат з короткострокової оренди, відсутні.

#### 15. Нематеріальні активи

Рух нематеріальних активів за 2018 та 2019 роки представлений наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>Програмне забезпечення</b>
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2017 року</b>	<b>26 630</b>
Надходження	9 357
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2018 року</b>	<b>35 987</b>
Надходження	3 824
<b>Первісна вартість на 31 грудня 2019 року</b>	<b>39 811</b>
Накопичена амортизація на 31 грудня 2017 року	(11 317)
Нарахована амортизація	(5 646)
<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2018 року</b>	<b>(16 963)</b>
Нарахована амортизація	(1 178)
<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2019 року</b>	<b>(18 141)</b>

**Залишкова вартість:**

На 31 грудня 2019 року	21 670
На 31 грудня 2018 року	19 024
На 31 грудня 2017 року	15 313

Нематеріальні активи Компанії представлені програмним забезпеченням, права на використання якого обмежуються користуванням у якості «кінцевого користувача» для власних господарських потреб, без прав на розпорядження чи передачу такого програмного забезпечення третім особам.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року у Компанії були відсутні нематеріальні активи, передані у заставу для забезпечення виконання зобов'язань Компанії.

**16. Запаси**

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року запаси представлені наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Готова продукція	230 621	269 763
Резерв знецінення запасів	(15 279)	(8 978)
<b>Всього</b>	<b>215 342</b>	<b>260 785</b>

Компанія створює резерв під знецінення запасів (готової продукції), виходячи з наявності надмірних залишків таких запасів на складі за період протягом 6 місяців до дати балансу. Компанія створює резерв у розмірі 100% балансової вартості готової продукції, яка вибуває з реалізації.

Зміни у резерві знецінення запасів включали:

<i>У тисячах гривень</i>	2019 рік	2018 рік
На початок року	(8 978)	(5 475)
Нараховано за рік	(6 858)	(3 503)
Використано	557	-
<b>На кінець року</b>	<b>(15 279)</b>	<b>(8 978)</b>

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року у Компанії були відсутні запаси, передані у заставу для забезпечення виконання зобов'язань Компанії.

**17. Дебіторська заборгованість**

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року дебіторська заборгованість представлена наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги	428 100	371 767
Заборгованість за виданими авансами	7 537	29 158
Заборгованість за промо-товари	15 453	16 363
Дебіторська заборгованість за розрахунками з персоналом	400	343
<b>Всього дебіторська заборгованість</b>	<b>451 490</b>	<b>417 631</b>

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року представлена наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги	428 100	371 955
Резерв під очікувані кредитні збитки	-	(188)
<b>Всього дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги, нетто</b>	<b>428 100</b>	<b>371 767</b>

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги у розрізі валют представлена наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Українська гривня	427 905	343 689
Євро	195	28 078
<b>Всього</b>	<b>428 100</b>	<b>371 767</b>

Компанія застосовує спрощений підхід до створення резервів під очікувані кредитні збитки, передбачений МСФЗ 9, який дозволяє використання резерву під очікувані кредитні збитки за весь строк інструменту для активів у категорії «Дебіторська заборгованість».

Нарахування резерву кредитних збитків здійснюється на індивідуальній та на колективній основі. Нарахування резерву на індивідуальній основі здійснюється на основі аналізу заборгованості по окремих дебіторах. Сума резерву на груповій основі визначається виходячи з історичних даних за останні 5 років щодо фактично понесених Компанією кредитних збитків.

За результатами проведення оцінки Компанія дійшла висновку щодо відсутності необхідності формування індивідуального резерву. Також Компанія здійснила колективну оцінку резерву під очікувані кредитні збитки на основі власної історії щодо фактично понесених Компанією кредитних збитків. Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року у Компанії були відсутні понесені історичні кредитні збитки за попередні роки у результаті списання дебіторської заборгованості.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги була не простроченою та не знеціненою.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги була не забезпечена заставою.

## 18. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року залишки грошових коштів та їх еквівалентів представлені наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>31 грудня 2018 року</b>
Кошти на поточних рахунках	203 345	256 449
Кошти на депозитних рахунках (з терміном розміщення менше 3 місяців)	90 076	30 044
Кошти в дорозі (інкасація)	2 722	2 375
Кошти в касах	117	117
<b>Всього</b>	<b>296 260</b>	<b>288 985</b>

У розрізі валют грошові кошти та їх еквіваленти можна представити наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>31 грудня 2018 року</b>
Українська гривня	156 607	146 296
Євро	139 653	142 689
<b>Всього</b>	<b>296 260</b>	<b>288 985</b>

Кошти Компанії розміщені у трьох банківських установах.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року всі грошові кошти та їх еквіваленти розміщені на рахунках у банках із іноземним капіталом, які мають діючу ліцензію НБУ.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року грошові кошти та їх еквіваленти не прострочені та не знецінені.

## 19. Власний капітал

Компанія зареєстрована як товариство з обмеженою відповідальністю, що передбачає юридично забезпечене право голосу кожного учасника, право на розподіл прибутку та на вилучення своєї частки з капіталу.

Статутний капітал Компанії станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року складається з внесків учасників:

<b>%</b>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>31 грудня 2018 року</b>
LOREAL S.A. (Франція)	100%	100%

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року зареєстрований капітал Компанії сплачено грошовими коштами в повному обсязі.

Згідно з чинним законодавством України та установчими документами Компанії, станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року учасники Компанії мали безумовне право на відшкодування своєї частки в його капіталі в будь-який час в грошовій формі в розмірі своєї пропорційної частки у вартості активів Компанії. Однак, при певних обставинах Компанія може класифікувати свої чисті активи як капітал, якщо задовольняються певні критерії.

Керівництво вважає, що кожен із відповідних критеріїв задоволений, тому чисті активи Компанії класифікуються як капітал.

У 2018 та 2019 роках Компанією були задекларовані та повністю виплачені дивіденди на користь свого учасника у наступному розмірі (тисяч гривень):

2019 рік	421 378
2018 рік	<u>318 128</u>

### **Управління капіталом**

Мета Компанії при управлінні капіталом полягає у забезпеченні подальшої роботи як безперервно діючого підприємства, щоб приносити прибуток учасникам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, а також підтримувати оптимальну структуру капіталу для зменшення його вартості.

Сума капіталу, управління яким здійснює Компанія станом на 31 грудня 2019 року, складає 443 810 тисяч гривень (31 грудня 2018 року – 483 272 тисяч гривень).

## **20. Кредиторська заборгованість**

Кредиторська заборгованість станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року була представлена наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>31 грудня 2018 року</b>
Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги	687 782	646 826
Кредиторська заборгованість за розрахунками з персоналом	23 549	20 528
Кредиторська заборгованість за основні засоби	3 267	20 965
<b>Всього</b>	<u>714 598</u>	<u>688 319</u>

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги була представлена наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>31 грудня 2018 року</b>
Кредиторська заборгованість за поставлену продукцію/ послуги	610 711	531 443
Кредиторська заборгованість за мотиваційними виплатами	48 044	51 761
Кредиторська заборгованість за нарахованим роялті	25 455	39 413
Інша торговельна кредиторська заборгованість	3 572	24 209
<b>Всього</b>	<u>687 782</u>	<u>646 826</u>

Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги у розрізі валют представлена наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>31 грудня 2018 року</b>
Українська гривня	525 989	505 529
Долар США	731	877
Євро	161 062	140 420
<b>Всього</b>	<u>687 782</u>	<u>646 826</u>

Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги є безпроцентною та погашається, як правило, протягом 45-60 календарних днів після отримання первинних документів.

## 21. Звірка зобов'язань за фінансовою діяльністю

У таблиці далі представлено аналіз зобов'язань за фінансовою діяльністю та змін у сумі зобов'язань за фінансовою діяльністю Компанії за кожен представлений у звітності період. Статті таких зобов'язань - це статті, представлені у звіті про рух грошових коштів у складі грошових потоків від фінансової діяльності.

У тисячах гривень	Зобов'язання за фінансовою діяльністю			Всього
	Позикові кошти	Зобов'язання з оренди	Дивіденди до виплати	
<b>Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 1 січня 2018 р.</b>	<b>195 000</b>	<b>18 257</b>	<b>-</b>	<b>213 257</b>
Грошові потоки, крім процентів сплачених	(195 000)	(10 980)	(318 128)	(524 108)
Нараховані проценти	11 130	-	-	11 130
Сплачені проценти	(11 130)	-	-	(11 130)
Придбання - фінансовий лізинг	-	10 094	-	10 094
Коригування на курсову різницю	-	-	-	-
Інші зміни, не пов'язані з рухом грошових коштів	-	-	318 128	318 128
<b>Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня 2018 р.</b>	<b>-</b>	<b>17 371</b>	<b>-</b>	<b>17 371</b>
Запровадження нових стандартів	-	68 219	-	68 219
<b>Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 1 січня 2019 р.</b>	<b>-</b>	<b>85 590</b>	<b>-</b>	<b>85 590</b>
Грошові потоки, крім процентів сплачених	-	(24 605)	(421 378)	(445 983)
Нараховані проценти	5 825	-	-	5 825
Сплачені проценти	(5 825)	-	-	(5 825)
Придбання - лізинг	-	1 112	-	1 112
Коригування на курсову різницю	-	(1 474)	-	(1 474)
Інші зміни, не пов'язані з рухом грошових коштів	-	362	421 378	421 740
<b>Зобов'язання за фінансовою діяльністю на 31 грудня 2019 р.</b>	<b>-</b>	<b>60 985</b>	<b>-</b>	<b>60 985</b>

## 22. Фінансові активи та фінансові зобов'язання в розрізі категорій

Для цілей оцінки МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» встановлює такі категорії фінансових активів: (а) фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток; (б) боргові інструменти, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; (в) інструменти капіталу, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; та (г) фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, поділяються на дві підкатегорії: (i) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток в обов'язковому порядку; та (ii) активи, віднесені до цієї категорії при первісному визнанні. Крім того, дебіторська заборгованість за фінансовим лізингом є окремою категорією.

Нижче в таблиці показана звірка фінансових активів з цими категоріями оцінки станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року:

У тисячах гривень	Оцінка	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Дебіторська заборгованість за продукцію, роботи, послуги	За амортизованою вартістю	428 100	371 767
Грошові кошти та їх еквіваленти	За амортизованою вартістю	296 260	288 985
<b>Всього фінансових активів</b>		<b>724 360</b>	<b>660 752</b>

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року всі фінансові зобов'язання Компанії обліковувались за амортизованою вартістю.

### 23. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Для діяльності Компанії характерна низка фінансових ризиків: кредитний ризик, ризик ліквідності, ринковий ризик (у тому числі валютний ризик та ризик відсоткових ставок). Компанія переглядає та узгоджує свою політику управління ризиками для мінімізації негативного впливу цих ризиків на фінансові показники діяльності Компанії.

У цій примітці представлена інформація про вплив кожного з цих ризиків, цілі та політики Компанії для вимірювання та управління ризиком.

#### Ризик ліквідності

Ризик ліквідності - це ризик того, що Компанія не зможе виконати свої фінансові зобов'язання під час їх погашення. Завданням Компанії є підтримання балансу між безперервністю фінансування та гнучкістю шляхом використання умов кредитування, що надаються, в основному, постачальниками та банками. Компанія аналізує свої активи та зобов'язання за їх строками та планує свою ліквідність, незалежно від очікування строків виконання зобов'язань за відповідними інструментами. У разі недостатньої або надмірної ліквідності Компанія перерозподіляє ресурси для досягнення оптимального фінансування своєї діяльності.

Компанія намагається забезпечувати наявність грошових коштів та їх еквівалентів, доступних на першу вимогу, в обсязі, достатньому для покриття очікуваних короткострокових операційних витрат, включаючи витрати на обслуговування фінансових зобов'язань.

У таблиці нижче подано аналіз фінансових зобов'язань Компанії, розподілених на групи за відповідними термінами погашення, на основі залишкового періоду на звітну дату до терміну погашення за договорами. Суми, які розкриваються у таблиці, є недисконтованими потоками грошових коштів за основною сумою боргу та відсотків.

Далі подано аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 31 грудня 2019 року:

У тисячах гривень	До 1 місяця	Від 1 місяця до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Всього
Зобов'язання з оренди	2 426	36 329	28 054	-	66 809
Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги	236 657	451 125	-	-	687 782
<b>Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів</b>	<b>239 083</b>	<b>487 454</b>	<b>28 054</b>	<b>-</b>	<b>754 591</b>

Далі подано аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення станом на 31 грудня 2018 року:

У тисячах гривень	До 1 місяця	Від 1 місяця до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Всього
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	17 371	-	17 371
Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги	170 587	476 239	-	-	646 826
<b>Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів</b>	<b>170 587</b>	<b>476 239</b>	<b>17 371</b>	<b>-</b>	<b>664 197</b>



### Ринковий ризик

Ринковий ризик полягає у тому, що зміни ринкових показників, таких як валютні курси, процентні ставки та ціни на акції, вплинуть на дохід або вартість фінансових інструментів. Керівництво встановлює ліміти сум ризику, що може бути прийнятий Компанією, та щоденно контролює їх дотримання. Проте застосування такого підходу не запобігає виникненню збитків за межами цих лімітів у випадку більш суттєвих ринкових змін.

### Валютний ризик

Компанія підпадає під вплив валютного ризику, оскільки здійснює операції в валютах, інших ніж національна валюта.

Компанія здійснює свої операції переважно в таких валютах: українська гривня, долар США та євро. Офіційні курси іноземних валют до гривні встановлюються Національним банком України (НБУ).

Офіційний курс, встановлений Національним банком України, та середній курс за рік складав:

	Долар США		Євро	
	Курс на кінець року	Середній курс за період з початку року	Курс на кінець року	Середній курс за період з початку року
31 грудня 2019 року	23.6094	25.8456	26.2069	28.9518
31 грудня 2018 року	27.7891	27.2005	31.6425	32.1429

Оскільки в період з червня по листопад 2018 року офіційний обмінний курс євро відображав тенденцію до зростання, керівництво Компанії прийняло рішення укласти форвардні контракти на купівлю валюти (євро) для забезпечення виконання майбутніх зобов'язань Компанії у сумі 9 970 тисяч євро, з метою контролю валютного ризику. За умовами форвардних контрактів реалізація форвардів (купівля валюти) повинна здійснюватися протягом лютого-липня 2019 року.

Подальше зміцнення гривні по відношенню до євро призвело до того, що на дату виконання форвардних контрактів офіційний курс євро до гривні був нижчим ніж форвардний курс. У зв'язку із цим в 2019 році Компанія зазнала збитків від курсової різниці у розмірі 74 700 тисяч гривень, які були включені до складу прибутків та збитків від курсових різниць.

Залежність Компанії від валютного ризику представлена на основі балансової вартості відповідних активів та зобов'язань наступним чином:

У тисячах гривень	31 грудня 2019 року		31 грудня 2018 року	
	Євро	Долар США	Євро	Долар США
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги			28 078	
Грошові кошти та їх еквіваленти	139 653		142 689	
Зобов'язання з оренди	(987)	(49 623)		(17 371)
Кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги	(161 062)	(731)	(140 420)	(877)
<b>Всього</b>	<b>(22 396)</b>	<b>(50 354)</b>	<b>30 347</b>	<b>(18 248)</b>

У таблиці нижче розкривається інформація про чутливість прибутку або збитку до обґрунтовано можливих змін у курсах обміну валют, які застосовувались на звітну дату, за умови, що всі інші змінні величини залишались незмінними

	Збільшення (зменшення) обмінного курсу, %	2019 рік	2018 рік
Євро	10 (5)	(2 240) 1 120	3 035 (1 517)
Долар США	10 (5)	(5 035) 2 518	(1 825) 912

### **Процентний ризик**

Основний процентний ризик Компанії пов'язаний, в основному, з процентними кредитами з плаваючими процентними ставками. Згідно з політикою Компанії, управління процентними витратами здійснюється з використанням боргових інструментів як з фіксованими, так і з плаваючими процентними ставками. Керівництво аналізує ринкові процентні ставки з достатньою регулярністю з метою мінімізації процентного ризику Компанії. Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року Компанія не мала фінансових зобов'язань з плаваючою процентною ставкою.

### **Кредитний ризик**

Компанія приймає на себе кредитний ризик, який являє собою ризик того, що одна сторона за фінансовим інструментом стане причиною фінансового збитку для іншої сторони у результаті невиконання своїх зобов'язань. Кредитний ризик виникає у результаті продажу Компанією продукції на кредитних умовах та інших операцій з контрагентами, у результаті яких виникають фінансові активи. Фінансові інструменти, які потенційно наражають Компанію на кредитні ризики, в основному включають грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 18), а також дебіторську заборгованість за товари, роботи та послуги (Примітка 17).

*Очікувані кредитні збитки (ОКЗ)* – це оцінка приведеної вартості майбутніх недоотриманих грошових коштів, зважена з урахуванням імовірності (тобто середньозважена величина кредитних збитків із використанням відповідних ризиків настання дефолту в певний період часу в якості вагових коефіцієнтів). Оцінка очікуваних кредитних збитків є об'єктивною та визначається шляхом встановлення діапазону можливих наслідків. Очікувані кредитні збитки оцінюються на основі чотирьох компонентів, які використовує Компанія: ймовірність дефолту, сума заборгованості на момент дефолту, збиток у разі дефолту та ставка дисконтування.

Для оцінювання ймовірності дефолту Компанія визначає дефолт як ситуацію, за якої ризик відповідає одному чи декільком із нижчезазначених критеріїв:

- прострочення контрагентом договірних платежів перевищує 90 днів;
- контрагент є неплатоспроможним;
- зростає ймовірність того, що контрагент почне процедуру банкрутства.

Для цілей розкриття інформації Компанія привела визначення дефолту в повну відповідність визначенню кредитно-знецінених активів. Вищезазначене визначення дефолту застосовується до всіх категорій фінансових активів Компанія.

Нарахування резерву кредитних збитків здійснюється на індивідуальній та на колективній основі. Нарахування резерву на індивідуальній основі здійснюється на основі аналізу заборгованості по окремих дебіторах.

Компанія визначає резерв під ОКЗ на індивідуальній основі по незабезпеченій дебіторській заборгованості в наступному порядку:

- у разі значного погіршення кредитоспроможності клієнта (ризик банкрутства), Компанія визнає резерв під ОКЗ у розмірі 100% заборгованості клієнта, незабезпеченої банківською гарантією;
- у разі прострочки оплати грошових зобов'язань на строк від 60 до 89 днів Компанія визнає резерв під ОКЗ у розмірі 50% простроченої заборгованості;
- у разі прострочки оплати грошових зобов'язань на строк понад 90 днів Компанія визнає резерв під ОКЗ у розмірі 100% простроченої заборгованості;
- в окремих випадках за рішенням керівництва Компанії резерв ОКЗ може визнаватись і у разі прострочки оплати грошових зобов'язань на строк менше 60 днів.

Сума резерву на колективній основі визначається виходячи з історичних даних за останні 5 років щодо фактично понесених Компанією кредитних збитків.

Компанія оцінює ОКЗ та визнає резерв під очікувані кредитні збитки на кожну звітну дату.

Компанія встановлює ліміти суми ризику, що виникає в зв'язку з одним контрагентом або групою контрагентів. Керівництво регулярно затверджує ліміти рівня кредитного ризику. Такі ризики регулярно контролюються та переглядаються принаймні щороку або частіше.

Моніторинг та аналіз кредитного ризику здійснюється окремо за кожним випадком.

Керівництво Компанії аналізує непогашену дебіторську заборгованість за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки.

Максимальна сума, що наражається на кредитний ризик, представлена балансовою вартістю фінансових активів Компанії.

Максимальний кредитний ризик для Компанії складався з наступного:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019</b>	<b>31 грудня 2018</b>
	<b>року</b>	<b>року</b>
Грошові кошти та їх еквіваленти	296 260	288 985
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги	428 100	371 767
<b>Всього</b>	<b>724 360</b>	<b>660 752</b>

#### **24. Справедлива вартість фінансових інструментів**

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активному ринку на кожну звітну дату визначається на основі ціни котирування на ринку за окремим активом або зобов'язанням за вирахування витрат на придбання фінансового активу чи зобов'язання. Така вартість відповідає 1 рівню в ієрархії справедливої вартості фінансових інструментів. Якщо ринок для фінансового інструменту не є активним, справедлива вартість встановлюється з використанням методу оцінювання. Методи оцінювання охоплюють застосування останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, якщо вони доступні; посилання на поточну справедливую вартість іншого інструмента, який в основному є подібним; аналіз дисконтованих грошових потоків та моделі опціонного ціноутворення.

Оскільки для більшості фінансових інструментів Компанії не існує готового доступного ринку, при визначенні їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати професійні судження на основі поточної економічної ситуації та конкретних ризиків, властивих для даного інструменту. Всі фінансові активи та зобов'язання відносяться до 3 рівня ієрархії, окрім грошових коштів та їх еквівалентів (Рівень 2).

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

#### **25. Умовні та інші зобов'язання**

##### ***Умовні податкові зобов'язання***

Для української системи оподаткування характерною є наявність численних податків, а також законодавство, яке підлягає частим змінам, яке може застосовуватися ретроспективно, яке може тлумачитися по-різному та яке в деяких випадках є суперечливим. Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевою і державною податковими адміністраціями та між Міністерством фінансів і іншими державними органами.

Податкові декларації підлягають перевірці з боку податкових органів, які за законом уповноважені застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню. Податковий рік залишається відкритим для перевірок, що проводяться податковими органами, протягом наступних трьох календарних років; однак за певних обставин податковий рік може залишатися відкритим довше. Ці факти створюють серйозні податкові ризики для суб'єктів господарювання, які здійснюють діяльність в Україні.

Керівництво вважає, що Компанія в повній мірі нарахувала та сплатила податкові зобов'язання відповідно до власного розуміння податкового законодавства України. Однак тлумачення законодавства податковими органами можуть відрізнятися, і якщо податкові органи зможуть довести правильність таких власних тлумачень, які не співпадають з позицією Компанії, то це може суттєво вплинути на фінансові результати Компанії. Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року Компанією не було створено забезпечення у зв'язку з непередбаченими податковими зобов'язаннями.

Протягом 2018 та 2019 років Компанія здійснювала суттєві операції з пов'язаними і непов'язаними особами, які підлягають контролю згідно із законодавством України про трансфертне ціноутворення. Такі операції включали експорт та імпорту продукції, нарахування та виплату роялті. Зазначені операції проводились з пов'язаними особами - нерезидентами, а також з третіми особами із низькоподаткових юрисдикцій, які включені до спеціального переліку.

У зв'язку із різними методологічними підходами у сфері ТЦУ в Україні, а також відсутністю широкої судової практики, керівництво Компанії не виключає, що підходи податкових органів до оцінки контрольованих операцій з імпорту товарів можуть відрізнятися від підходів, що застосовує Компанія. Якщо податкові органи встановлять, на їх думку, невідповідність умов контрольованих операцій правилу «квитягнутої руки», вони можуть вимагати проведення відповідного коригування з податку на прибуток згідно правил трансфертного ціноутворення. Якщо необхідність проведення зазначених коригувань буде обґрунтована податковими органами у суді і донарахування будуть проведені, фінансові результати Компанії можуть зазнати несприятливого впливу.

На думку керівництва, Компанія виконала всі вимоги податкового законодавства.

### **Судові процедури**

В ході звичайної господарської діяльності Компанія може виступати в якості відповідача або позивача за судовими позовами та претензіями. У випадках, коли ризик вибуття фінансових ресурсів у зв'язку з такими судовими позовами та претензіями вважається ймовірним (більше 50%) і сума може бути визначена з достатньою впевненістю, Компанія обліковує такі потенційні зобов'язання як складову частину забезпечення за судовими позовами. У випадках, коли керівництво Компанії оцінює ризик вибуття фінансових ресурсів як можливий або неможливо достовірно визначити суму, Компанія не робить нарахування потенційного зобов'язання.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року у Компанії не визнавала потенційні зобов'язання за судовими позовами та претензіями.

## **26. Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами**

Як правило, сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна з них має можливість контролювати іншу, або може мати суттєвий вплив чи здійснювати спільний контроль іншої сторони при прийнятті фінансових та управлінських рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише юридичній формі.

Операції з пов'язаними сторонами за 2019 та 2018 роки були такими:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>2019 рік</b>	<b>2018 рік</b>
Придбання товарів/послуг, з яких:	1 351 138	1 517 449
з материнською компанією	126 266	104 851
з іншими компаніями групи	1 224 872	1 412 598
Роялті, з яких:	166 797	162 969
материнській компанії	166 797	162 969
Постачання товарів/послуг, з яких	-	21 492
іншим компаніям групи	-	21 492

Залишки за розрахунками з пов'язаними особами станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року були представлені наступним чином:

<i>У тисячах гривень</i>	<b>31 грудня 2019 року</b>	<b>31 грудня 2018 року</b>
Дебіторська заборгованість, з якої:	195	37
материнської компанії	195	37
Кредиторська заборгованість, з якої:	(197 558)	(202 394)
перед материнською компанією	(48 281)	(74 640)
перед іншими компаніями групи	(149 277)	(127 754)

Балансові залишки на кінець року є незабезпеченими, безпроцентними і погашаються грошовими коштами.

Інформація щодо виплати дивідендів материнській компанії наведена у Примітці 19.

### **Винагорода провідному управлінському персоналу**

Провідний управлінський персонал протягом 2019 року складався з директора, фінансового директора, директора з логістики, директора з кадрових питань та керівників підрозділів з реалізації продукції. У 2019 році витрати на виплати провідному управлінському персоналу у розмірі 26 943 тисяч гривень (2018 рік - 24 830 тисячі гривень) включені до "Витрат на збут, загальних та адміністративних витрат" звіту про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід.

## **27. Події після звітної дати**

### **Вплив пандемії COVID-19**

У зв'язку із всесвітньою пандемією коронавірусу COVID-19 та безпрецедентною кризою, що розпочалась у першому кварталі 2020 року, а також враховуючи міри, прийняті з огляду на пандемію урядом України, господарська діяльність Компанії в Україні була значною мірою обмежена. На даному етапі неможливо точно оцінити вплив цих факторів на фінансову звітність Компанії за 2020 рік.

Фінансова звітність Компанії за 2019 рік була підготовлена з урахуванням принципу безперервності діяльності. Керівництву Компанії не відомо про будь-які суттєві невизначеності, що виникають після дати складання фінансової звітності за 2019 рік, які могли б мати значний фінансовий вплив на діяльність Компанії, включаючи можливість Компанії продовжувати свою діяльність відповідно до принципу безперервності діяльності протягом тривалого періоду.

## **28. Облікова політика щодо оренди, яка застосовувалася у періодах, що закінчуються до 1 січня 2019 року**

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

### **Операційна оренда**

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

### **Зобов'язання з фінансового лізингу**

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