

Міністерство освіти і науки України
Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка»
Навчально-науковий інститут фінансів, економіки, управління та права
Кафедра фінансів, банківського бізнесу та оподаткування

Випускна робота бакалавра

на тему «Оцінювання та напрями зміцнення фінансової стійкості підприємства (на матеріалах ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»)»

Виконала: студентка 4-го курсу, групи 401-ЕФ
Спеціальності
072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
за освітньо-професійною програмою «Фінанси,
банківська справа та страхування»
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти
Ткаченко А.В.

Керівник: к.е.н., доцент Філонич О.М.

Рецензент: к.е.н., завідувач кафедри економіки,
підприємництва та маркетингу Чижевська М.Б.

Засвідчую, що в цій роботі немає запозичень із
праць інших авторів без відповідних посилань
Ткаченко А.В.

Підтверджую достовірність даних, використаних
у роботі

Ткаченко А.В.

Полтава, 2025 року

АНОТАЦІЯ

Ткаченко А.В. Оцінювання та напрями зміцнення фінансової стійкості підприємства (на матеріалах ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»). Рукопис. Випускна робота на здобуття першого (бакалаврського) рівня вищої освіти зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та страхування» за освітньо-професійною програмою «Фінанси, банківська справа та страхування», Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка», Полтава, 2025.

Робота містить 65 сторінок, 15 таблиць, 15 рисунків, список літератури з 55 джерел та 3 додатки.

Ключові слова: фінансова стійкість, прибутковість, рентабельність, ліквідність, платоспроможність.

В умовах повномасштабної війни діяльність підприємств в Україні супроводжується суттєвими викликами, серед яких – порушення логістичних ланцюгів, зростання витрат на забезпечення безперервності постачання, обмеження платоспроможного попиту населення, підвищення рівня фінансових ризиків та загрози безпеці активів. У цих умовах питання забезпечення фінансової стійкості підприємства набуває особливої важливості та актуалізує тему кваліфікаційної роботи.

Метою роботи є дослідження теоретичних засад та практичних аспектів оцінювання фінансової стійкості підприємства та обґрунтування напрямів її зміцнення.

Об'єктом дослідження є фінансова стійкість ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна».

Предметом дослідження є процес оцінювання фінансової стійкості підприємства та розробка стратегічних і тактичних заходів щодо її зміцнення.

У теоретичній частині роботи розглянуто наукові підходи до дослідження економічного змісту фінансової стійкості суб'єкта

господарювання, досліджено типи фінансової стійкості та фактори, що визначають її рівень, визначено методiku проведення аналізу фінансової стійкості підприємства.

У розрахунково-аналітичній частині роботи проведено оцінювання фінансового стану ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»; здійснено аналіз ділової активності, ліквідності та платоспроможності; проведено аналіз рівня фінансової стійкості підприємства та обґрунтовано напрями її зміцнення в умовах економічної нестабільності.

Практична цінність випускної роботи бакалавра полягає в можливості використання запропонованих заходів з метою забезпечення фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна».

Інформаційною базою дослідження є законодавча та нормативно-правова база з питань фінансово-господарської діяльності підприємств, монографії, наукові праці, наукові статті з питань проведення оцінки фінансової стійкості підприємств, а також фінансова звітність ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за 2021–2023 рр.

ANNOTATION

Tkachenko A.V. Assessment and directions for strengthening the financial stability of an enterprise (based on materials from Auchan Hypermarket Ukraine LLC). Graduation thesis for the first (bachelor's) level of higher education in the specialty 072 "Finance, Banking and Insurance" under the educational-professional program "Finance, Banking and Insurance", National University "Yuri Kondratyuk Poltava Polytechnic ", Poltava, 2025.

The work contains 65 pages, 15 tables, 15 figures, bibliography from 55 sources and 3 appendices.

Keywords: financial stability, profitability, profitability, liquidity, solvency.

In the context of a full-scale war, the activities of enterprises in Ukraine are accompanied by significant challenges, including disruption of logistics chains, increasing costs to ensure supply continuity, limited solvent demand from the population, increased financial risks, and threats to asset security. Under these circumstances, the issue of ensuring the financial stability of an enterprise becomes particularly important and actualizes the topic of the qualification paper.

The aim of the work is to study the theoretical foundations and practical aspects of assessing the financial stability of an enterprise and to substantiate directions for its strengthening.

The object of the study is the financial stability of Auchan Hypermarket Ukraine LLC.

The subject of the study is the process of assessing the financial stability of an enterprise and developing strategic and tactical measures to strengthen it.

The theoretical part of the work examines scientific approaches to studying the economic content of the financial stability of an economic entity, investigates types of financial stability and factors determining its level, and defines the methodology for analyzing the financial stability of an enterprise.

In the analytical part of the work, an assessment of the financial condition of Auchan Hypermarket Ukraine LLC was conducted; an analysis of business activity, liquidity, and solvency was performed; an analysis of the level of financial stability of the enterprise was conducted, and directions for its strengthening in conditions of economic instability were substantiated.

The practical value of the bachelor's thesis lies in the possibility of using the proposed measures to ensure the financial stability of Auchan Hypermarket Ukraine LLC.

The informational basis of the study includes legislative and regulatory frameworks on financial and economic activities of enterprises, monographs, scientific works, scientific articles on assessing the financial stability of enterprises, as well as the financial statements of Auchan Hypermarket Ukraine LLC for 2021-2023.

ВСТУП

В умовах повномасштабної війни діяльність підприємств в Україні супроводжується суттєвими викликами, серед яких – порушення логістичних ланцюгів, зростання витрат на забезпечення безперервності постачання, обмеження платоспроможного попиту населення, підвищення рівня фінансових ризиків та загрози безпеці активів. У цих умовах питання забезпечення фінансової стійкості підприємства набуває особливої актуальності, оскільки саме від її рівня залежить здатність суб'єкта господарювання протистояти кризовим явищам, підтримувати стабільність розрахунків, адаптуватися до змін зовнішнього середовища та зберігати конкурентні позиції на ринку. Аналіз фінансової стійкості в умовах воєнного стану дає змогу формувати дієві антикризові стратегії, приймати обґрунтовані управлінські рішення, забезпечувати фінансову гнучкість та вчасно ідентифікувати внутрішні резерви для підвищення ефективності діяльності. Вищезазначене обумовило вибір теми кваліфікаційної роботи.

Метою роботи є дослідження теоретичних засад та практичних аспектів оцінювання фінансової стійкості підприємства та обґрунтування напрямів її зміцнення.

Об'єктом дослідження є фінансова стійкість ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна».

Предметом дослідження є процес оцінювання фінансової стійкості підприємства та розробка стратегічних і тактичних заходів щодо її зміцнення.

Задля досягнення поставленої мети необхідно послідовно вирішити ряд наступних завдань:

- дослідити економічну сутність та значення фінансової стійкості підприємства;

- обґрунтувати фактори, що впливають на рівень та тип фінансової стійкості;
- дослідити методику проведення оцінювання фінансової стійкості підприємства;
- охарактеризувати фінансовий стан ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»;
- проаналізувати ефективність фінансово-економічної діяльності підприємства;
- здійснити оцінювання фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»;
- визначити запас фінансової стійкості підприємства;
- обґрунтувати напрями зміцнення фінансової стійкості підприємства в умовах економічної нестабільності.

Інформаційною основою проведеного дослідження є чинна законодавча та нормативно-правова база, що регулює фінансово-господарську діяльність підприємств торгівельної сфери в Україні, науково-методичні напрацювання, монографічні дослідження, публікації у фахових виданнях з питань оцінки фінансової стійкості підприємств, а також фінансова звітність ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна», яка слугувала джерелом для здійснення практичного аналізу.

У процесі дослідження були використані такі методи: метод спостереження, економіко-статистичний аналіз, логічний і порівняльний аналіз, методи групування, узагальнення та класифікації, системний і структурний підходи, балансовий та коефіцієнтний методи, а також візуалізація результатів дослідження з використанням графічних засобів. Застосування цих методів забезпечило комплексність і достовірність отриманих результатів.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Економічна сутність та значення фінансової стійкості підприємства

Фінансова стійкість підприємства є ключовим елементом його економічної безпеки та забезпечує здатність суб'єкта господарювання функціонувати в умовах внутрішніх і зовнішніх змін середовища. У широкому розумінні фінансова стійкість відображає рівень збалансованості між власними й залученими фінансовими ресурсами, а також спроможність підприємства своєчасно виконувати зобов'язання перед усіма контрагентами при збереженні належного рівня ділової активності та прибутковості.

З позицій економічної теорії, фінансова стійкість є відображенням стабільного фінансового стану, що базується на раціональному використанні капіталу, оптимальній структурі активів і пасивів, достатньому обсязі власного капіталу та стійких джерел фінансування [1].

Фінансова стійкість є системною характеристикою, що визначає спроможність підприємства зберігати стабільність та ефективність функціонування в умовах динамічного ринкового середовища. Її забезпечення є одним із першочергових завдань управлінської діяльності, від реалізації якого безпосередньо залежить довготривала життєздатність підприємства [2].

На основі узагальнення наукових підходів до визначення сутності фінансової стійкості підприємства (табл. 1.1) можна зробити висновок, що фінансова стійкість відображає підсумковий стан функціонування підприємства, за якого суб'єкт господарювання володіє достатнім обсягом власних фінансових ресурсів, ефективно їх використовує та стратегічно розміщує, що, у свою чергу, забезпечує стабільність грошових потоків,

збереження платоспроможності та підтримку раціональної структури капіталу в довгостроковому періоді.

Таблиця 1.1

Наукові підходи до трактування економічної сутності поняття «фінансова стійкість підприємства»

№ з/п	Науковці	Загальна характеристика
1	2	3
1.	Ю.С. Цал-Цалко [3]	Поняття «фінансова стійкість підприємства» розглядається у вузькому сенсі, як один з показників фінансового стану господарюючого суб'єкта
2.	А.Д. Шеремет [4]	Підкреслюється важливість показників фінансової стійкості підприємства для оцінки, перш за все, ділової активності та надійності підприємства
3.	А.В. Грачов, В.Г. Артеменко, А.Д. Шеремет [5]	Пов'язують фінансову стійкість підприємства з ефективним формуванням, розподілом і використанням фінансових ресурсів
4.	М.Я. Коробов, Н.А. Мамонтова та ін. [6]	Сутність поняття «фінансова стійкість підприємства» визначається як результат взаємодії всіх елементів системи фінансових відносин підприємства
5.	К. Друрі, К. Хеддервік [7]	Оцінка фінансової стійкості підприємства визначається його фінансовою незалежністю
6.	І.О. Бланк [8]	Досліджують проблеми взаємозв'язку економічної і фінансової безпеки з точки зору впливу на їх рівень фінансової стійкості підприємства
7.	Н.А. Кизим, В.А. Забродський, В.А. Зінченко [9]	Фінансову стійкість розглядають в контексті фінансової рівноваги підприємства

Узагальнюючи результати аналізу наукових джерел, доцільно розглядати фінансову стійкість підприємства як багатогранне економічне поняття, що може інтерпретуватися у двох площинах. У вузькому значенні вона виступає як характеристика фінансового стану, яка свідчить про ефективність і стабільність функціонування суб'єкта господарювання. У широкому трактуванні фінансова стійкість означає здатність підприємства підтримувати баланс між активами й пасивами через формування такої структури капіталу, яка забезпечує виконання фінансових зобов'язань, реалізацію інвестиційної діяльності та адаптацію до змін внутрішнього й зовнішнього середовища. Поділяємо позицію, що лише за умови адаптації

системи управління ресурсним потенціалом підприємства до змін рівня граничної корисності можливо уникнути надмірних витрат, стабілізувати фінансовий стан, а також забезпечити більш рівномірне й передбачуване функціонування виробничих процесів [10].

Варто підкреслити, що питання фінансової стійкості підприємств набуває особливої актуальності в періоди економічної нестабільності, кризових явищ або фаз посткризового відновлення, які, як правило, мають циклічний характер [11]. У подібних умовах зростає потреба в здатності підприємства оперативно реагувати на зовнішні виклики та загрози, що обумовлює підвищену значущість забезпечення його фінансової стійкості [12]. Зниження обсягів виробництва, підвищення собівартості продукції та накопичення збитків здатні суттєво послабити фінансову стабільність суб'єкта господарювання, що, у свою чергу, підвищує ризик втрати платоспроможності [13].

Регулярне оцінювання рівня фінансової стійкості дає змогу своєчасно виявляти потенційно проблемні зони у функціонуванні підприємства, здійснювати аналіз ефективності управління фінансовими ресурсами, а також комплексно оцінювати ступінь стабільності його фінансового стану [14].

Для забезпечення об'єктивної оцінки фінансової стійкості підприємства необхідно чітко відмежовувати її від інших параметрів, що характеризують фінансовий стан суб'єкта господарювання [15]. Це розмежування є принципово важливим, оскільки в процесі комплексного аналізу фінансового стану одні й ті самі показники можуть одночасно належати до різних груп фінансових коефіцієнтів – зокрема, використовуватись як індикатори фінансової стійкості, так і як складові аналізу довгострокової ліквідності чи платоспроможності. Незважаючи на тісний взаємозв'язок між фінансовою стійкістю та фінансовими перспективами підприємства, особливо у контексті його майбутньої платоспроможності, для коректної оцінки необхідно чітко розмежовувати відповідні аналітичні показники.

Фінансова стійкість, ліквідність і платоспроможність є тісно взаємопов'язаними категоріями, що спільно відображають загальний фінансовий стан підприємства. Зокрема, ліквідність, як здатність підприємства оперативнo виконувати свої короткострокові зобов'язання, виступає важливою складовою фінансової стійкості. Високий рівень ліквідності свідчить про наявність достатнього обсягу обігових активів, які можуть бути швидко трансформовані у грошові кошти для задоволення поточних фінансових потреб. У свою чергу, фінансова стійкість виявляється у здатності підприємства зберігати стабільність співвідношення між активами й пасивами, що гарантує його сталий розвиток та мінімізує ризики виникнення фінансової дестабілізації. Таким чином, ліквідність сприяє зміцненню фінансової стійкості, забезпечуючи необхідну гнучкість у використанні ресурсів. Однак надмірна ліквідність може свідчити про нераціональне використання фінансових активів, що негативно позначається на рівні рентабельності підприємства [16].

Фінансова стійкість також чинить безпосередній вплив на рівень платоспроможності підприємства. Висока фінансова стійкість забезпечує не лише своєчасне виконання фінансових зобов'язань, але й створює сприятливі умови для стратегічного розвитку в довгостроковій перспективі [17]. Водночас, недостатній рівень фінансової стійкості може призвести до втрати платоспроможності та, як наслідок, підвищення ризику неплатоспроможності або навіть банкрутства.

Отже, фінансова стійкість, ліквідність і платоспроможність є взаємодоповнюючими компонентами єдиної системи фінансової стабільності підприємства. Забезпечення належного рівня кожного з них є необхідною умовою для ефективного функціонування підприємства в умовах конкурентного ринкового середовища.

Не менш важливим є й взаємозв'язок між рентабельністю та фінансовою стійкістю. Прибутковість діяльності забезпечує зростання власного капіталу, формування внутрішніх резервів і здатність підприємства протистояти

несприятливим економічним впливам. Висока рентабельність сприяє посиленню фінансової стійкості, оскільки дозволяє здійснювати стратегічні інвестиції, фінансувати інноваційні проекти та оптимізувати структуру витрат. У свою чергу, стійке фінансове становище створює основу для реалізації довгострокових програм розвитку, орієнтованих на підвищення ефективності операційної діяльності [18].

Збалансована структура капіталу як фундамент фінансової стійкості дає змогу підприємству ефективно функціонувати навіть в умовах економічної турбулентності. Високий рівень фінансової стійкості не лише знижує ймовірність втрати платоспроможності, а й відкриває можливості для залучення фінансових ресурсів на вигідних умовах, зменшення витрат на обслуговування боргових зобов'язань та спрямування фінансових потоків на розвиток інноваційних і виробничих напрямів, що у підсумку сприяє підвищенню рентабельності господарської діяльності [19].

Взаємозв'язок описаних показників представлений на рисунку 1.1.

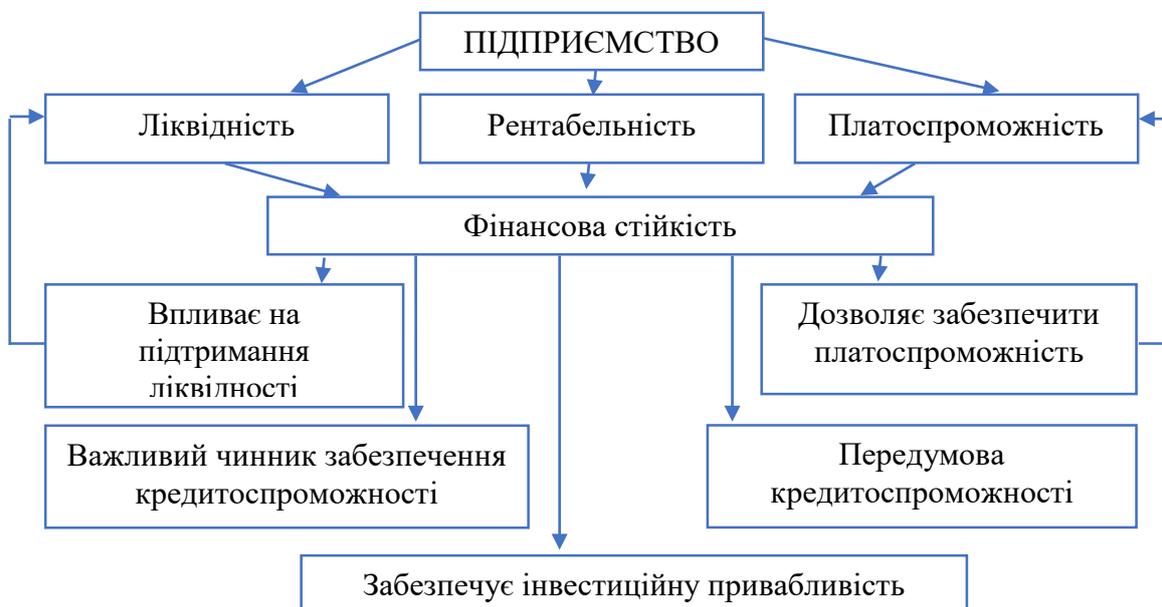


Рис. 1.1. Взаємозв'язок фінансової стійкості та інших характеристик фінансового стану підприємства [19]

Значення фінансової стійкості проявляється в її функціональному навантаженні. Передусім вона виконує роль гаранта платоспроможності

підприємства, зменшуючи вірогідність виникнення фінансових труднощів у короткостроковій та довгостроковій перспективі. Крім того, високий рівень фінансової стійкості є передумовою для формування позитивного іміджу підприємства, полегшує доступ до зовнішнього фінансування та сприяє підвищенню інвестиційної привабливості.

У сучасних умовах зростаючої економічної нестабільності та впливу глобальних ризиків, значення фінансової стійкості набуває особливої актуальності. Її підтримання вимагає запровадження ефективної фінансової політики, що охоплює стратегічне управління капіталом, оптимізацію витрат, диверсифікацію джерел фінансування та посилення внутрішнього контролю.

Таким чином, фінансова стійкість є системною характеристикою, що визначає спроможність підприємства зберігати стабільність та ефективність функціонування в умовах динамічного ринкового середовища. Її забезпечення є одним із першочергових завдань управлінської діяльності, від реалізації якого безпосередньо залежить довготривала життєздатність підприємства.

1.2. Фактори, що визначають тип фінансової стійкості підприємства

Фінансова стійкість підприємства виступає комплексною економічною категорією, що інтегрує в собі ключові параметри фінансового стану суб'єкта господарювання. Вона відображає здатність підприємства забезпечувати безперервність операційної, інвестиційної та фінансової діяльності в умовах динамічного та нестабільного ринкового середовища [20]. Високий рівень фінансової стійкості свідчить про наявність ефективного механізму управління фінансовими ресурсами, здатність адаптуватися до зовнішніх викликів, протистояти кризовим явищам і забезпечувати довгострокову платоспроможність.

З метою поглибленого аналізу та діагностики фінансової стійкості її доцільно класифікувати за певними ознаками, що дає змогу комплексно оцінити стан і динаміку фінансової стабільності підприємства, а також

виявити чинники, які її формують та трансформують у процесі господарської діяльності. Зокрема, класифікація фінансової стійкості може здійснюватися за характером впливу внутрішніх і зовнішніх факторів, за тривалістю збереження стійкого стану, за рівнем фінансової незалежності, за стабільністю джерел фінансування, а також за результатами відносних показників ліквідності, платоспроможності та рентабельності.

На рисунку 1.2 представлено основні типи фінансової стійкості підприємства, що дає змогу візуалізувати їх розмежування та охарактеризувати специфіку кожного з них з урахуванням різних аспектів функціонування підприємства в умовах ринкової економіки. Така типологізація є важливим інструментом для діагностики фінансового стану, розробки стратегічних рішень щодо підвищення фінансової надійності, а також прогнозування потенційних загроз і ризиків, пов'язаних з втратою стабільності.



Рис. 1.2. Типологізація фінансової стійкості підприємства

Встановлення типу фінансової стійкості здійснюється шляхом проведення аналізу здатності підприємства покривати величину запасів власними коштами, власними та довгостроковими коштами чи всім наявним капіталом (табл. 1.2).

Таблиця 1.2

Показники, що формують тип фінансової стійкості підприємства

Показник	Тип фінансової стійкості			
	Абсолютна стійкість	Нормальна стійкість	Нестійке становище	Кризове становище
$\Phi^B = B - ЗП$	$\Phi^B > 0$	$\Phi^B < 0$	$\Phi^B < 0$	$\Phi^B < 0$
$\Phi^{Bд} = Bд - ЗП$	$\Phi^{Bд} > 0$	$\Phi^{Bд} > 0$	$\Phi^{Bд} < 0$	$\Phi^{Bд} < 0$
$\Phi^{Зк} = Зк - ЗП$	$\Phi^{Зк} > 0$	$\Phi^{Зк} > 0$	$\Phi^{Зк} > 0$	$\Phi^{Зк} < 0$

Абсолютна фінансова стійкість трактується як оптимальний фінансовий стан підприємства, за якого усі виробничі запаси та поточні витрати повністю фінансуються за рахунок власного капіталу, а також наявні значні фінансові резерви. У такій ситуації підприємство здатне здійснювати свою господарську діяльність без залучення зовнішніх позикових ресурсів, що суттєво знижує ризики фінансових ускладнень і ймовірність банкрутства. Як правило, суб'єкти господарювання, які характеризуються абсолютною фінансовою стійкістю, мають високий рівень рентабельності, значні обсяги власного капіталу та стабільний грошовий потік. Водночас у сучасній економічній практиці цей тип стійкості трапляється надзвичайно рідко [21].

Нормальна фінансова стійкість відображає стан, за якого підприємство забезпечує фінансування своїх запасів і витрат завдяки оптимальному співвідношенню власного капіталу і довгострокових позикових коштів. Такий підхід свідчить про ефективне управління фінансовими потоками та здатність суб'єкта господарювання своєчасно виконувати фінансові зобов'язання. Умовно нормальна стійкість є найбільш прийнятною для сучасного підприємницького середовища, оскільки дозволяє поєднувати стабільність з економічною гнучкістю [22].

Нестійка фінансова ситуація виникає в разі дефіциту власних ресурсів, коли підприємство змушене покривати потреби у фінансуванні переважно за рахунок короткострокових зобов'язань. Такий фінансовий стан є свідченням

зростання залежності від зовнішніх джерел фінансування, що збільшує фінансові ризики, знижує ліквідність і платоспроможність, а також створює загрозу порушення платіжної дисципліни. В таких умовах підприємству необхідно вживати коригувальних заходів щодо стабілізації фінансової системи [21].

Кризовий стан характеризується глибоким дисбалансом між активами та зобов'язаннями, що проявляється у значному браку фінансових ресурсів для задоволення поточних зобов'язань. Підприємства у подібному становищі часто стикаються з високими борговими навантаженнями, втратою платоспроможності та реальною загрозою неплатоспроможності або банкрутства. Для виходу з кризового стану необхідні системні та радикальні заходи, включаючи реструктуризацію боргів, оптимізацію витратної частини бюджету, пошук додаткових джерел фінансування та вдосконалення фінансового менеджменту [22].

Узагальнюючи зазначене, можна зробити висновок, що підприємство вважається фінансово стійким за умови, що його власні ресурси є достатніми для фінансування потреб у матеріальних запасах та поточних витратах, а також за умови відсутності надмірної кредиторської заборгованості та своєчасного виконання фінансових зобов'язань [23]. Такий стан слугує основою для стабільного функціонування та довгострокового розвитку підприємства в умовах ринкової економіки.

У сучасних реаліях функціонування підприємств в Україні, які ускладнені дією воєнного стану, спостерігається надзвичайно несприятливе економічне середовище, що супроводжується значним тиском з боку численних ризиків і загроз [24]. За таких умов особливої актуальності набуває необхідність систематизації та класифікації факторів, що впливають на фінансову стійкість суб'єктів господарювання, з метою обґрунтування ефективних управлінських рішень, спрямованих на її підтримання та посилення в умовах військових викликів.

Варто зауважити, що ступінь впливу окремих чинників може суттєво варіюватися залежно від специфіки підприємства – його територіального розміщення, галузевої належності, масштабів діяльності тощо. Так, одні науковці наголошують на домінантній ролі таких елементів, як стійке ринкове позиціонування, сформовані партнерські зв'язки з контрагентами, значний рівень майнового та фінансового потенціалу, а також впровадження інноваційних технологічних рішень. Натомість інші дослідники виокремлюють серед ключових чинників фінансової стійкості підприємства рівень матеріальної забезпеченості та здатність управлінської системи адаптуватися до змінних зовнішніх умов [25].

З позиції як теоретичного осмислення, так і прикладного застосування, забезпечення належного рівня фінансової стійкості розглядається як надзвичайно складне та багатофакторне завдання. Це зумовлено тим, що на неї впливає широкий спектр як внутрішніх, так і зовнішніх детермінант, що формують загальну фінансову архітектуру підприємства та визначають його здатність протистояти економічним шокам і нестабільності.

У науковій літературі загальновизнаним є підхід до класифікації чинників, що впливають на фінансову стійкість підприємства, на зовнішні та внутрішні. Зовнішнє середовище, як правило, справляє найсуттєвіший вплив у контексті загальноекономічної нестабільності. Системні макроекономічні диспропорції, які характерні для кризових або перехідних економік, формують несприятливе тло для функціонування суб'єктів господарювання та істотно ускладнюють забезпечення стабільного фінансового стану [26, 27].

В умовах економічної турбулентності застосування кількісних методів аналізу зовнішніх чинників суттєво обмежене, оскільки останні не піддаються стандартизованій оцінці чи приведенню до порівнянного вигляду. Це значно ускладнює можливість формування обґрунтованих фінансових прогнозів щодо майбутнього стану підприємства з урахуванням зовнішніх впливів. З огляду на це, зазначені фактори доцільно класифікувати як неконтрольовані

або екзогенні, оскільки підприємство не має прямих важелів для їх регулювання чи пом'якшення їхнього впливу.

Враховуючи різноманітність походження чинників, що впливають на фінансову стійкість підприємства, важливо здійснювати їх диференційований підхід у межах системи управління. Зовнішні фактори, як правило, обумовлені дією об'єктивних економічних закономірностей і не підлягають безпосередньому регулюванню з боку самого підприємства, натомість внутрішні чинники мають більш високий ступінь керованості та безпосередньо залежать від організаційної, фінансової та виробничої діяльності господарюючого суб'єкта [28]. Таким чином, ступінь впливу зовнішніх і внутрішніх факторів на фінансову стійкість є неоднаковим, що зумовлює необхідність застосування різних підходів до їх управління. З метою ефективного впливу на ці чинники – зокрема, для нейтралізації негативного впливу або, навпаки, посилення позитивних ефектів – доцільно здійснити їх систематизацію шляхом класифікації за певними ознаками. Такий підхід сприятиме підвищенню ефективності прийняття управлінських рішень у напрямі зміцнення фінансової стійкості підприємства (рис. 1.3).



Рис. 1.3. Фактори впливу на фінансову стійкість

Розв'язання проблеми забезпечення фінансової стійкості підприємства потребує ґрунтовного дослідження сукупності зовнішніх та внутрішніх чинників, які детермінують її рівень. Враховуючи, що підприємство функціонує як відкрита система та є самостійним суб'єктом ринкових взаємовідносин, його внутрішнє та зовнішнє середовище формується під впливом унікального, притаманного лише цьому суб'єкту господарювання, набору чинників, що зумовлюють ризики втрати фінансової стійкості та платоспроможності в межах певного ринкового сегменту. У зв'язку з цим обґрунтування та впровадження індивідуалізованої системи управління чинниками, що загрожують фінансовій стійкості підприємства, є доцільним та стратегічно важливим. Це дозволить своєчасно ідентифікувати найбільш впливові фактори, визначити оптимальну періодичність моніторингу їх дії, а також забезпечити належну результативність і ефективність управлінських рішень щодо збереження фінансової стійкості.

1.3. Методика оцінювання фінансової стійкості підприємства

Фінансова стійкість є ключовим критерієм оцінки фінансового стану будь-якого суб'єкта господарювання та відіграє визначальну роль у забезпеченні стабільності його діяльності. Оцінювання цього параметра потребує комплексного підходу, який передбачає врахування багатогранних аспектів фінансово-господарської діяльності підприємства [29]. Фінансова стійкість підприємства формується на основі системи показників, що відображають структуру, наявність, розподіл та ефективність використання ресурсного потенціалу, а також характеризують реальні та перспективні фінансові можливості [30]. Рівень фінансової стійкості суттєво зумовлює результати функціонування суб'єкта господарювання, визначаючи рівень його фінансової безпеки, здатність до самофінансування та забезпечення стабільної підприємницької діяльності в довгостроковій перспективі.

Методику оцінювання фінансової стійкості схематично можна представити в наступному вигляді (рис. 1.4).



Рис. 1.4. Методика оцінювання фінансової стійкості підприємства

Розглянемо детально другий етап. Оцінювання рівня фінансової стійкості здійснюється з використанням основних показників, представлених в таблиці 1.3.

Таблиця 1.3

Показники фінансової стійкості підприємства [31-34]

Назва показника	Формула розрахунку	Граничне значення
1	2	3
1. Наявність власних коштів підприємства в обороті	$B = BK - HA$	позитивним є тенденція до зростання
2. Коефіцієнт фінансової стійкості	$K_{\text{фс}} = \frac{BK + ДЗ}{Б}$	1
3. Коефіцієнт автономії	$K_a = \frac{BK}{Б}$	0,5

Продовження табл. 1.3

1	2	3
4. Коефіцієнт співвідношення власного і залученого капіталу	$K_{сп} = \frac{ВК}{ДЗ + ПЗ}$	1
5. Наявність власних та довгострокових позикових коштів	$ВД = В + ДЗ$	позитивним є тенденція до збільшення власних коштів
6. Наявність загальних коштів	$ЗК = ВД + КК$	позитивним є тенденція до зростання
7. Коефіцієнт фінансової залежності	$K_{фз} = \frac{Б}{ВК}$	менше 2
8. Коефіцієнт фінансового ризику	$K_p = \frac{ЗЗ}{ВК}$	0,3-0,5
9. Коефіцієнт маневреності власного капіталу	$K_m = \frac{ВОК}{ВК}$	0,4-0,6
10. Коефіцієнт покриття запасів	$K_з = \frac{ВОК}{З}$	0,2-0,5
11. Коефіцієнт загальної заборгованості	$K_{зз} = \frac{ПЗ}{ВК}$	менше 1

При оцінюванні фінансової стійкості обов'язково визначається її тип.

Для характеристики наявності джерел фінансування запасів виділяють три основні показники.

1. Наявність власних коштів (В) – обчислюють різницю між власним капіталом та необоротними активами підприємства

$$В = ВК - НА \quad (1.1)$$

2. Наявність власних та довгострокових позикових коштів (робочий капітал) (ВД) – визначають збільшенням попереднього показника на суму довгострокових зобов'язань (ДЗ).

$$ВД = В + ДЗ \quad (1.2)$$

3. Наявність загальних коштів (ЗК) – фінансування запасів установлюють збільшення попереднього показника на суму короткострокових кредитів банку (КК).

$$\text{ЗК} = \text{ВД} + \text{КК} \quad (1.3)$$

Трьом показникам наявності джерел фінансування запасів відповідають три показники забезпеченості запасів джерелами їх фінансування.

1. Надлишок (+) або дефіцит (-) власних коштів $\Phi_{\text{в}}$:

$$\Phi_{\text{в}} = \text{В} - \text{Зп} \quad (1.4)$$

2. Надлишок (+) або дефіцит (-) власних та довгострокових позикових коштів ($\Phi^{\text{ВД}}$).

$$\Phi^{\text{ВД}} = \text{ВД} - \text{Зп} \quad (1.5)$$

3. Надлишок (+) або дефіцит (-) загальних коштів ($\Phi_{\text{Зк}}$).

$$\Phi_{\text{Зк}} = \text{ЗК} - \text{Зп} \quad (1.6)$$

Оцінювання запасу фінансової стійкості реалізується шляхом проведення операційного аналізу, відомого у науковій та практичній площині як аналіз «витрати-обсяг-прибуток» (cost-volume-profit, CVP-аналіз). Це методологічний підхід, що дозволяє дослідити взаємозалежність між витратами, обсягом виробництва та фінансовими результатами підприємства. В основі CVP-аналізу лежить розгляд прибутку як функції змінних і постійних витрат, цінової політики, обсягу виробництва та структури реалізованої продукції [35].

CVP-аналіз забезпечує підприємства ефективним інструментарієм для:

- планування обсягів реалізації, які гарантують досягнення заданого рівня прибутку;
- визначення критичного обсягу продажів, що забезпечує беззбитковий режим функціонування;
- обчислення рівня запасу фінансової стійкості в межах поточної діяльності;
- моделювання впливу змін цінової політики, змінних та постійних витрат, а також виробничих обсягів на кінцевий фінансовий результат;
- управління рівнем операційного ризику шляхом оптимізації співвідношення змінних і постійних витрат, що дає змогу регулювати силу операційного важеля;
- аналізу впливу змін у товарному асортименті на очікуваний прибуток, рівень беззбитковості та необхідний обсяг цільової виручки [36, 37].

Варто зазначити, що класична модель CVP-аналізу має спрощений характер, оскільки базується на певних припущеннях і обмеженнях, які потребують додаткового врахування в реальних умовах господарювання. Незважаючи на це, операційний аналіз є не лише теоретичною конструкцією, а й потужним практичним інструментом, що активно використовується у процесі прийняття стратегічних і тактичних управлінських рішень [38].

Основною метою CVP-аналізу є визначення змін у фінансових результатах залежно від коливань обсягів виробництва. Для фінансових менеджерів ця інформація є надзвичайно важливою, оскільки дозволяє визначати критичні рівні виробництва, зокрема точку беззбитковості — рівень, при якому підприємство не отримує прибутків, але й не несе збитків.

Ключовими категоріями методу «витрати-обсяг-прибуток» виступають поріг рентабельності (точка беззбитковості), маржинальний дохід, запас фінансової стійкості та операційний важіль. Порогом рентабельності вважається такий обсяг випуску та реалізації продукції, за якого підприємство виходить на нульовий фінансовий результат, тобто припиняє генерувати

збитки, але ще не досягає прибутковості. Розрахунок точки беззбитковості здійснюється за відповідною аналітичною формулою.

$$Q_p = F/PВвм, \quad (1.7)$$

де Q_p – поріг рентабельності;

F – сума фіксованих (постійних) витрат;

Питома вага валової маржі в загальній сумі операційних доходів (позначається як ПВвм) є одним із важливих показників, що характеризує структуру доходів підприємства та відображає частку маржинального доходу у формуванні фінансового результату. Валова маржа, або маржинальний дохід, визначається як різниця між сукупними операційними доходами та змінними витратами, тобто тією частиною доходу, яка залишається після покриття змінних витрат.

З позицій економічного змісту валова маржа включає в себе суму постійних витрат підприємства та його операційного прибутку. Таким чином, маржинальний дохід є фінансовим джерелом покриття постійних витрат та формування прибутку, що безпосередньо впливає на фінансові результати підприємницької діяльності.

$$ВМ = СОД - ЗВ \text{ або } ВМ = F + ОП, \quad (1.8)$$

де $ВМ$ – валова маржа підприємства;

$СОД$ – сумарні операційні доходи підприємства;

$ЗВ$ – сума змінних витрат;

$ОП$ – операційний прибуток підприємства.

Запас фінансової стійкості (або запас міцності) відображає той обсяг виробничо-комерційної діяльності підприємства, який перевищує критичний рівень (точку беззбитковості) і забезпечує формування операційного прибутку. Інакше кажучи, це показник, що характеризує допустимий рівень

зниження обсягів реалізації, при якому підприємство ще залишається прибутковим.

Запас фінансової стійкості розраховується за такою формулою::

$$\text{ЗФС} = \text{СОД} - Q_p \quad (1.9)$$

Цей показник дозволяє оцінити, наскільки підприємство захищене від зниження обсягів продажу та зменшення виручки, а також визначити рівень стійкості фінансових результатів до змін ринкового середовища. Чим більшим є запас фінансової стійкості, тим вищою є здатність підприємства витримувати негативні коливання на ринку без переходу до збиткової діяльності.

Відповідно операційний прибуток, що формується в зоні запасу фінансової стійкості, визначається таким чином:

$$\text{ОП} = \text{ЗФС} * \text{ПВВМ} \quad (1.10)$$

Операційний важіль (операційний леверидж) є важливим показником, який відображає ступінь впливу змін у виручці від реалізації продукції на величину операційного прибутку підприємства. Цей показник характеризує структуру валової маржі та залежність фінансових результатів від співвідношення змінних і постійних витрат.

Операційний важіль розраховується за формулою:

$$\text{ОВ} = \text{ВМ}/\text{ОП} \quad (1.11)$$

Операційний важіль показує, на скільки відсотків зміниться операційний прибуток підприємства у відповідь на 1% зміни обсягу реалізації. Високе значення операційного важеля свідчить про високий рівень операційного ризику, оскільки незначне коливання в обсягах продажу призводить до істотних змін прибутку.

Таким чином, операційний важіль дозволяє оцінити чутливість прибутку до змін ділової активності та приймати обґрунтовані управлінські рішення щодо оптимізації витратної структури підприємства.

У першому розділі було здійснено ґрунтовне дослідження теоретичних засад фінансової стійкості підприємства, що дозволило виявити відсутність у сучасній науковій літературі єдиного, загальновизнаного підходу до трактування цієї категорії.

У межах дослідження також було систематизовано та запропоновано класифікацію факторів, що впливають на рівень фінансової стійкості підприємства. Встановлено, що ці чинники доцільно групувати за ознакою походження на внутрішні та зовнішні. До ключових зовнішніх факторів належать економічні умови господарювання, які формують загальний ринковий контекст діяльності підприємства. Серед внутрішніх чинників суттєвий вплив справляє структура продукції, зокрема її частка у загальному платоспроможному попиті на ринку.

Крім того, у роботі детально розглянуто методика оцінювання фінансової стійкості підприємства. Окрему увагу приділено аналізу системи показників, які комплексно характеризують фінансову стійкість підприємства, забезпечують всебічну оцінку його фінансового стану та можуть бути застосовані для прийняття обґрунтованих управлінських рішень.

Таким чином, результати першого розділу дозволили поглибити розуміння економічної природи фінансової стійкості, систематизувати основні фактори її формування та оволодіти практичними навичками щодо її оцінювання на основі застосування сучасного інструментарію фінансового аналізу.

РОЗДІЛ 2

ОЦІНЮВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТОВ «АШАН ГІПЕРМАРКЕТ УКРАЇНА»

2.1. Характеристика фінансового стану ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Оцінювання фінансової стійкості відбувається на матеріалах підприємства ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна». Компанія «Ашан» є французьким підприємством, заснованим родиною Мюльє, яка до сьогодні зберігає контроль над бізнесом. На сьогоднішній день сімейному холдингу належить понад 20 компаній із сумарним річним обсягом доходів, що наближається до 70 мільярдів євро. Історія компанії розпочалася у 1967 році з відкриття першого гіпермаркету у Франції, який став одним із перших торгових об'єктів, що започаткував практику продажу товарів із мінімальною торговою націнкою. Важливою віхою розвитку компанії стало впровадження у 1976 році програми акціонування співробітників, у результаті чого на сьогодні 13% акцій компанії перебувають у їхній власності.

Вихід «Ашан» на міжнародний ринок розпочався у 1981 році з відкриття першого магазину в Іспанії. Наразі компанія є глобальним оператором у сфері роздрібної торгівлі та представлена у 13 країнах світу, де функціонує 3778 магазинів різних форматів, зокрема в країнах Європейського Союзу та Китаї. Діяльність групи охоплює п'ять основних напрямків: гіпермаркети, супермаркети, банківські послуги, управління нерухомістю та електронну комерцію. За масштабами діяльності компанія посідає одинадцяту позицію серед найбільших світових дистриб'юторів продуктів харчування.

Україна стала дванадцятою країною, де почала функціонувати торгова мережа «Auchan Group». Управління діяльністю компанії на українському ринку здійснює ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна», до складу якого входять різні структурні підрозділи, включно з фінансовими, консалтинговими та

будівельними компаніями. Станом на початок 2023 року в Україні діяло дев'ять гіпермаркетів мережі.

Вихід «Ашан» на український ринок був офіційно оголошений 6 березня 2007 року, а вже 29 березня 2008 року відбулося відкриття першого гіпермаркету у Києві. Другий об'єкт розпочав роботу у грудні 2008 року в місті Донецьк. Подальший розвиток мережі був пов'язаний із підписанням у серпні 2009 року довгострокових орендних договорів (на 20 років) щодо торговельних площ у Києві, Кривому Розі, Запоріжжі та Сімферополі, які залишилися вакантними після виходу з українського ринку російської мережі гіпермаркетів «О'кей». Усі нові гіпермаркети були відкриті до кінця 2009 року, і на початок 2010 року загальна кількість магазинів «Ашан» в Україні сягнула семи.

Експерти прогнозували, що такий динамічний розвиток суттєво зміцнить позиції компанії на українському ринку. Водночас, з березня 2024 року компанія ухвалила рішення про перехід до формату онлайн-торгівлі у містах Запоріжжя та Кривий Ріг, з огляду на завершення терміну дії орендних договорів для відповідних гіпермаркетів, які було закрито.

Фінансовий стан підприємства є багатогранною економічною категорією, яка відображає результат взаємодії усіх складових фінансової системи суб'єкта господарювання. Він формується під впливом сукупності виробничих, господарських та фінансових факторів, а його рівень характеризується комплексом аналітичних показників, що всебічно відображають наявність, структуру, розміщення та ефективність використання фінансових ресурсів підприємства [39].

У цьому контексті фінансовий аналіз діяльності ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» виступає важливим інструментом забезпечення обґрунтованого управління фінансово-господарською діяльністю підприємства, формування та реалізації стратегічних цілей розвитку. В умовах загострення конкуренції на ринку роздрібної торгівлі, динамічних змін макроекономічного середовища, підвищених вимог споживачів до якості

товарів і сервісу, систематичний фінансовий аналіз є необхідною передумовою підтримки фінансової стійкості, адаптації до ринкових викликів та забезпечення стабільного зростання підприємства.

Дослідження фінансового стану підприємства в контексті аналізу фінансової стійкості обумовлена рядом факторів (рис. 2.1).



Рис. 2.1. Фактори, що обумовлюють дослідження фінансового стану

Аналіз фінансового стану підприємства доцільно розпочати з аналізу показників ліквідності (табл. 2.1).

Таблиця 2.1

Аналіз показників ліквідності ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Показник	2021 р.	2022 р.	2023р.	Абсолютне відхилення		Темп приросту, %	
				2022/ 2021	2023/ 2022	2022/ 2021	2023/ 2022
Власний оборотний капітал	-2013998,00	-2565848,00	-1717177,00	-551850,00	848671,00	127,40	66,92
Загальний коефіцієнт ліквідності	0,56	0,46	0,53	-0,10	0,06	81,93	113,94
Коефіцієнт поточної ліквідності	0,26	0,15	0,17	-0,12	0,03	55,54	118,16
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,08	0,05	0,07	-0,03	0,02	63,58	137,30
Коефіцієнт ліквідності ТМЦ	0,30	0,32	0,35	0,02	0,04	105,21	111,97
Коефіцієнт ліквідності дебіторської заборгованості	0,17	0,16	0,15	-0,01	-0,02	95,82	89,65

Аналіз показників ліквідності підприємства за 2021-2023 роки свідчить про те, що фінансовий стан компанії залишається досить нестійким. Власний оборотний капітал має від'ємне значення протягом усіх трьох років, що свідчить про недостатність власних коштів для покриття поточних зобов'язань [40]. Незважаючи на це, у 2023 році відзначається помітне покращення у порівнянні з 2022 роком, що може свідчити про початок стабілізації фінансової ситуації. Загальний коефіцієнт ліквідності, хоча і знизився у 2022 році, у 2023 році демонструє позитивну динаміку, проте його значення все ще залишається нижчим за нормативний рівень, що вказує на недостатню здатність підприємства повністю покрити свої поточні зобов'язання за рахунок обігових активів.

Аналогічна тенденція спостерігається у показнику поточної ліквідності: його рівень є критично низьким і значно поступається рекомендованим нормам, що свідчить про високу залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування [41]. Коефіцієнт абсолютної ліквідності, який відображає здатність компанії покривати негайні зобов'язання найбільш ліквідними активами, також залишається на низькому рівні, хоча у 2023 році спостерігається певне покращення (рис. 2.2). Це свідчить про те, що підприємству необхідно посилити управління грошовими коштами.

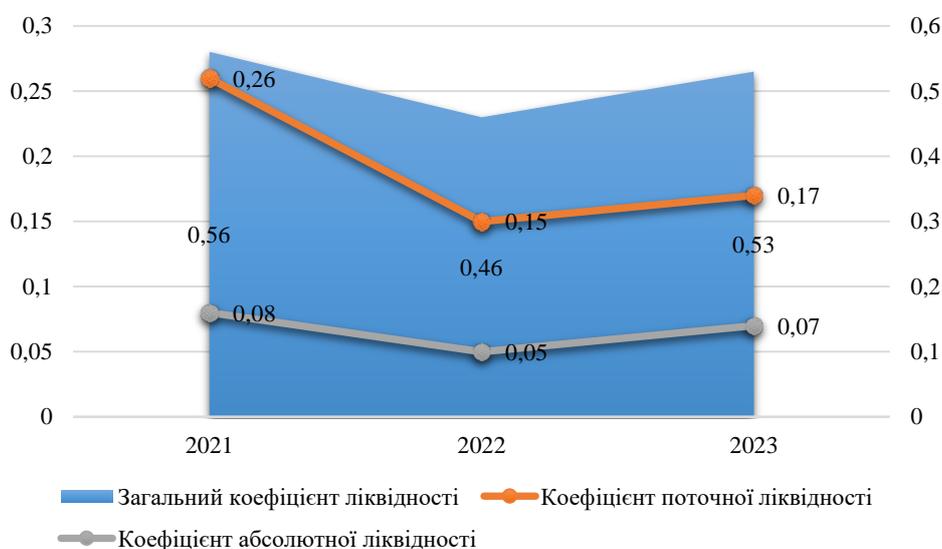


Рис. 2.2. Динаміка коефіцієнтів ліквідності ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Щодо структури обігових активів, коефіцієнт ліквідності товарно-матеріальних цінностей демонструє стабільне зростання протягом трьох років, що може свідчити про збільшення запасів. З одного боку, це може позитивно впливати на забезпечення виробничого процесу, з іншого – свідчить про можливі проблеми з ефективністю використання запасів [42].

Отже, загальний рівень ліквідності підприємства є недостатнім для забезпечення стійкої фінансової діяльності, що зумовлює високі ризики невиконання короткострокових зобов'язань. Проте позитивні зміни у 2023 році свідчать про можливість поліпшення ситуації за умови проведення ефективної політики управління оборотними коштами. Враховуючи наявність від'ємного власного оборотного капіталу та низьких показників ліквідності, підприємству необхідно зосередити увагу на оптимізації структури активів і пасивів, посиленні контролю за дебіторською заборгованістю та більш раціональному управлінні запасами для підвищення своєї фінансової стійкості.

Оцінювання платоспроможності підприємства проведено в таблиці 2.5.

Таблиця 2.5

Аналіз та оцінка платоспроможності ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за 2021-2023 рр.

Показник	2021 р.	2022 р.	2023 р.	Абсолютне відхилення		Темп приросту, %	
				2022/ 2021	2023/ 2022	2022/ 2021	2023/ 2022
Коефіцієнт забезпеченості оборотними коштами	-0,77	-1,16	-0,90	-0,39	0,26	150,68	77,23
Коефіцієнт загальної платоспроможності	1,38	1,12	1,20	-0,27	0,09	80,63	107,68
Коефіцієнт фінансового лівериджу	-0,46	-0,36	-0,41	0,10	-0,04	78,69	111,07
Частка кредиторської заборгованості у власному капіталі й дебіторської заборгованості	-5,49	-2,45	-2,84	3,04	-0,39	44,61	116,03
Коефіцієнт співвідношення стих оборотних активів із чистими активами	-5817871,50	-68152,49	-67942,45	-550280,99	1700210,03	109,46	73,30

Аналіз платоспроможності підприємства за період 2021–2023 років дозволяє зробити висновки про нестабільний фінансовий стан та наявність окремих позитивних тенденцій, які, втім, потребують додаткового підтвердження сталого характеру.

По-перше, коефіцієнт забезпеченості оборотними коштами протягом усього періоду залишався від'ємним, що свідчить про дефіцит власних обігових ресурсів для фінансування поточної діяльності [43]. Незважаючи на покращення цього показника у 2023 році порівняно з 2022 роком (відбулося зростання на 0,26 одиниці, або на 77,23%), він усе ще не досяг позитивного значення, що вказує на потенційні труднощі з підтриманням ліквідності.

По-друге, коефіцієнт загальної платоспроможності у 2022 році знизився до 1,12, що свідчить про зростання залежності підприємства від залучених коштів. У 2023 році він незначно покращився (до 1,20), а темп приросту становив 107,68% (рис. 2.3). Незважаючи на це, динаміка є недостатньою для забезпечення надійного фінансового стану, оскільки оптимальне значення цього показника має перевищувати 1,5 [44].

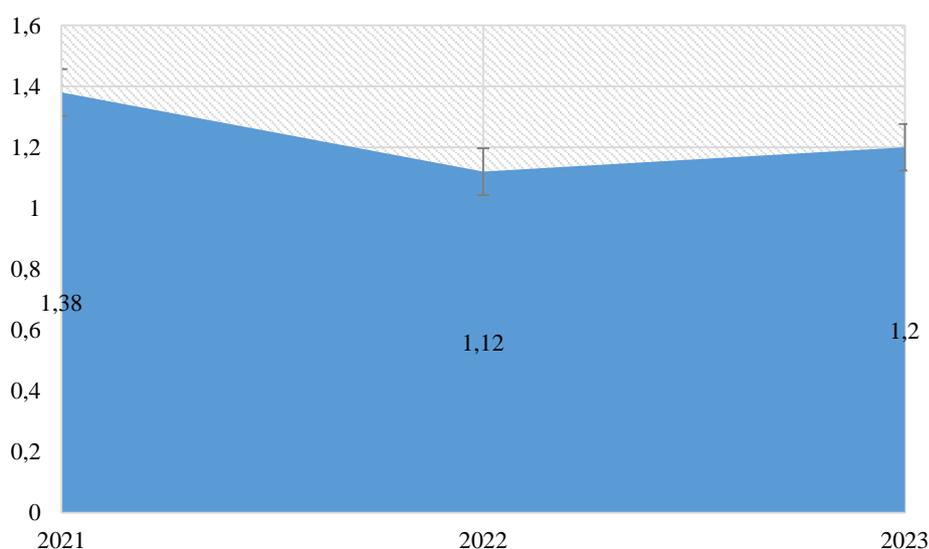


Рис. 2.3. Динаміка коефіцієнта загальної платоспроможності ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Щодо коефіцієнта фінансового левериджу, його зниження у 2022 році, а потім часткове зростання в 2023 році (на 0,10 одиниці) свідчить про певне зменшення фінансових ризиків у 2023 році, але загальна тенденція коливань демонструє нестабільність структури капіталу.

Особливу увагу варто звернути на частку кредиторської заборгованості у власному капіталі та дебіторській заборгованості. Значне зменшення цього показника у 2022 році (на 3,04 одиниці або на 44,61%) може свідчити про зменшення боргового навантаження. Проте у 2023 році спостерігається його зростання до -2,84, що говорить про збереження високого рівня зобов'язань порівняно з власними коштами, і водночас – про низьку фінансову стійкість [45].

Найбільш проблемним є показник співвідношення обігових активів із чистими активами: протягом усього періоду він залишався від'ємним і надзвичайно нестабільним. Незважаючи на зменшення негативного значення у 2022–2023 роках (темп приросту – 73,30%), такий рівень свідчить про суттєву втрату капіталу, що може бути ознакою неплатоспроможності.

Узагальнюючи, можна стверджувати, що платоспроможність підприємства перебуває на критичному рівні. Незначні позитивні зміни в окремих показниках не дозволяють говорити про сталу тенденцію до фінансового оздоровлення. Для покращення ситуації необхідно зосередитись на підвищенні частки власного капіталу, скороченні короткострокової заборгованості та оптимізації структури активів.

2.2. Аналіз ефективності фінансово-економічної діяльності підприємства

Аналіз ефективності фінансово-економічної діяльності підприємства виступає ключовим інструментом стратегічного управління, що дозволяє оцінити поточний фінансовий стан, виявити резерви зростання та забезпечити стає функціонування суб'єкта господарювання в умовах конкурентного

середовища [46]. Аналіз формування та розподілу прибутку ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» наведено в таблиці 2.6.

Таблиця 2.6

Аналіз формування та розподілу прибутку ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за 2021-2023 рр.

Показник	Аналізовані роки			Відхилення	
	2021 р.	2022 р.	2023 р.	2022/ 2021	2023/ 2022
1. Чистий дохід від реалізації (товарів, робіт, послуг)	14489581	10688451	10993739	- 3801130	305288
2. Собівартість реалізованої продукції (тов., робіт, послуг)	10472040	7888949	8103099	- 2583091	214150
3. Валовий прибуток	4017541	2799502	2890640	- 1218039	91138
4. Інші операційні доходи	186261	137029	144756	-49232	7727
5. Сумарні операційні доходи	14675842	10825480	11138495	- 3850362	313015
6.Адміністративні витрати	497764	502587	550481	4823	47894
7.Витрати на збут	3286816	2651668	2707896	-635148	56228
8.Інші операційні витрати	58647	149901	68277	91254	-81624
9.Сумарні операційні витрати	14315267	11193105	11429753	- 3122162	236648
10.Прибуток від операційної діяльності	360575	-367625	-291258	-728200	76367
11.Дохід від інвестиційної і фін. діяльності	104073	47328	8953	-56745	-38375
12.Витрати від інвест. і фін. діяльності.	271446	941303	633624	669857	-307679
13.Прибуток від звичайної діяльності до оподаткування	193202	-1261600	0	- 1454802	1261600
14.Витрати з податку на прибуток	0	0	0	0	0
15.Чистий фін. результат: прибуток	193202	-1261600	-915929	-1454802	345671
16.Інший сукупний дохід після оподаткування	-103	726	-165	829	-891
17.Сукупний дохід	193099	-1260874	-916094	- 1453973	344780

Аналіз фінансових результатів підприємства за 2021–2023 роки свідчить про наявність як глибоких проблем у господарській діяльності, так і незначних ознак стабілізації у заключному році аналізованого періоду. Протягом трьох років спостерігалася нестабільна динаміка доходів, витрат і фінансового результату, що вказує на низьку ефективність управління ресурсами та загальну фінансову вразливість підприємства.

Чистий дохід від реалізації у 2022 році зменшився на понад 3,8 млн грн порівняно з 2021 роком, що свідчить про значне зниження обсягів реалізації або зменшення цінової конкурентоспроможності продукції. Незважаючи на незначне зростання доходу у 2023 році (на 305 тис. грн), цей приріст не компенсував попереднє падіння і, ймовірно, не мав суттєвого впливу на покращення загального фінансового стану. Подібна тенденція простежується і щодо собівартості реалізованої продукції: її зниження в 2022 році на понад 2,5 млн грн мало позитивний ефект, однак у 2023 році відбулося її зростання, що частково нівелювало досягнутий ефект оптимізації витрат.

Показник валового прибутку продемонстрував стійке зниження впродовж аналізованого періоду. Зменшення на понад 1,2 млн грн у 2022 році, за умов незначного приросту в 2023 році, свідчить про зниження маржинальності діяльності (рис. 2.4). Це може бути наслідком як скорочення обсягів реалізації, так і впливу інфляційних чинників на структуру собівартості, що погіршує комерційну ефективність операційного сегмента.

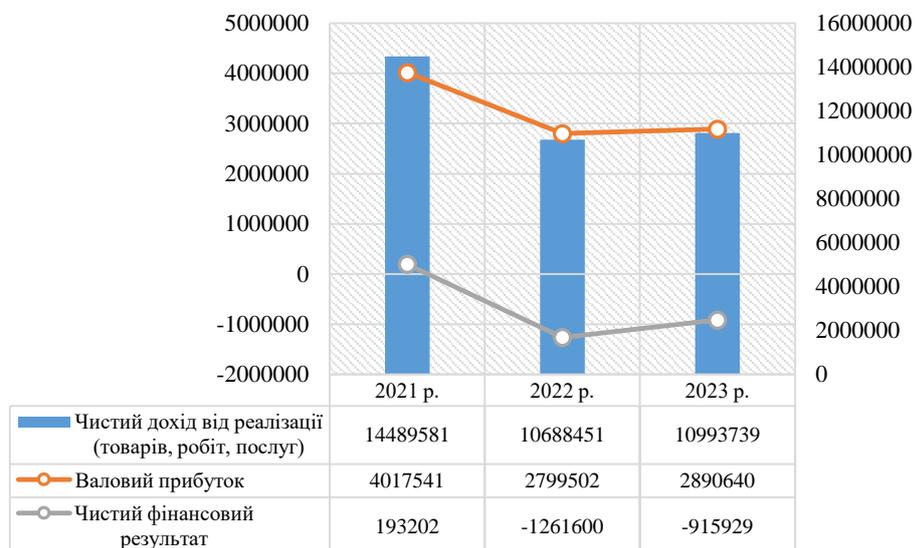


Рис. 2.4. Показники фінансових результатів діяльності підприємства

Незначні інші операційні доходи не змогли суттєво вплинути на загальний результат, що підтверджує обмеженість альтернативних джерел

доходу. Водночас, попри скорочення витрат на збут у 2022 році, вже у 2023-му ці витрати знову зросли, що може свідчити про збільшення маркетингових зусиль задля відновлення ринкових позицій, проте без належної віддачі в контексті прибутковості [46]. Збільшення адміністративних витрат у 2023 році на понад 47 тис. грн також свідчить про загальне ускладнення управлінської структури або нераціональне використання ресурсів у цій сфері.

Окремої уваги заслуговує показник прибутку від операційної діяльності, який у 2022 році став від'ємним, що є прямою ознакою операційної збитковості. У 2023 році ситуація дещо покращилася: збиток зменшився на 76 тис. грн, що свідчить про часткову стабілізацію, однак підприємство так і не змогло досягти прибутковості. Водночас у сфері інвестиційної та фінансової діяльності спостерігається негативна тенденція: доходи суттєво скоротилися, а витрати залишилися високими, хоча й зменшилися у 2023 році. Це вказує на неефективне управління фінансовими ресурсами поза межами основної діяльності.

Сукупний фінансовий результат підприємства, тобто прибуток до оподаткування, у 2022 році досягнув глибоко від'ємного значення – понад 1,26 млн грн. У 2023 році відбулося певне покращення – збиток скоротився, однак залишився на суттєвому рівні, що свідчить про хронічні фінансові втрати. Підприємство не сплачувало податок на прибуток протягом усіх трьох років, що є непрямим підтвердженням його збитковості та потенційної неспроможності формувати податкові зобов'язання.

Інший сукупний дохід був незначним і не вплинув суттєво на фінансовий результат. У результаті сукупний дохід підприємства з позитивного значення у 2021 році перетворився на значний збиток у наступні роки. Особливо критичним є те, що навіть за умов скорочення витрат підприємство не змогло досягти позитивного результату, що свідчить про необхідність не лише зниження витрат, а й перегляду самої бізнес-моделі, каналів реалізації, структури продукції та політики управління активами.

Таким чином, загальна оцінка ефективності фінансово-економічної діяльності свідчить про наявність системних проблем, що проявляються у зниженні доходів, нестабільності витрат, зниженні рентабельності та високому рівні збитковості. Для подолання кризи підприємству необхідна комплексна стратегія фінансового оздоровлення, що передбачає перегляд операційної моделі, оптимізацію витрат, активізацію інвестиційної політики та розвиток прибуткових напрямів діяльності.

Головні показники ефективності діяльності наведені в таблиці 2.7.

Таблиця 2.7

Аналіз динаміки показників дослідження доходів і витрат ТОВ «Ашан
Гіпермаркет Україна» за 2021-2023 рр.

Найменування статей	2021 р.	2022 р.	2023 р.	Відхилення 2022/2021		Відхилення 2023/2022	
	сума тис. грн	сума тис. грн	в сумі тис.грн	в сумі тис.грн	Темп зростання, %	в сумі тис.грн	Темп зростання, %
1.Доходи	14779915	10872808	11147448	-3907107	73,56	274640	102,53
2.Витрати	14586713	12134408	12063377	-2452305	83,19	-71031	99,41
3.Прибуток (збиток) від звичайної діяльності	193202	-1261600	-915929	-1454802	-653,00	345671	72,60
4.Середньорічна вартість активів	5284814	4771261	3902884	-513553	90,28	-868377	81,80
5. Чистий дохід від реалізації (товарів, робіт, послуг)	14489581	10688451	10993739	-3801130	73,77	305288	102,86
6.Рентабельність активів (п.3 : п.4)	0,04	-0,26	-0,23	-0,30	-723,28	0,030	88,75
7.Рентабельність продаж (п.3 : п.5)	0,01	-0,12	-0,08	-0,13	-885,22	0,035	70,58
8. Рентабельність витрат (п.3 : п.2)	0,01	-0,10	-0,08	-0,12	-784,96	0,028	73,03
9.Виручка від реалізації 1 грн. доходів (п.5 : п.1)	0,98	0,98	0,99	0,00	100,27	0,003	100,32
10.Доходи на 1грн активів (п.1 : п.4)	2,80	2,28	2,86	-0,52	81,48	0,577	125,34
11. Доходи на 1 грн .витрат (п.1 : п.2)	1,01	0,90	0,92	-0,12	88,43	0,028	103,13

Аналіз рентабельності й ефективності використання ресурсів підприємства за 2021–2023 роки демонструє послідовне погіршення ключових фінансових показників, що свідчить про зниження економічної доцільності господарської діяльності, а також про нездатність підприємства забезпечити ефективну капіталізацію власних активів і витрат.

Загальний дохід підприємства у 2022 році зменшився на понад 3,9 млн грн, або майже на 26,5% порівняно з 2021 роком. Це зниження відбулося на тлі скорочення середньорічної вартості активів, що опосередковано свідчить про втрату частини майнової бази підприємства. У 2023 році доходи дещо зросли (на 274,64 тис. грн або 2,53%), однак темпи зростання не дозволили компенсувати попереднє скорочення. Варто зазначити, що витрати, які зросли у 2022 році, у 2023-му були частково скориговані в бік зменшення на 71 тис. грн, однак загалом залишилися надто високими щодо сформованого доходу.

Фінансовий результат від звичайної діяльності до оподаткування демонструє особливо негативну динаміку: у 2022 році підприємство зазнало збитків у розмірі понад 1,26 млн грн, що відображає глибоку кризу прибутковості. У 2023 році відбулося певне скорочення збитків (до -915,9 тис. грн), однак прибутковості досягнуто не було, що вказує на лише часткову стабілізацію без виходу з фінансової кризи.

Рентабельність активів з позитивного значення у 2021 році (0,04) перетворилася на глибоко від'ємні значення в наступні роки: -0,26 у 2022 році та -0,23 у 2023-му. Така динаміка є свідченням того, що активи підприємства не приносять доходу, а навпаки – стають джерелом збитків, що є критичним сигналом для інвесторів та кредиторів.

Аналогічна ситуація простежується і щодо рентабельності продажів, яка знизилася з 0,01 до -0,12 у 2022 році, а в 2023 році залишилася на від'ємному рівні (-0,08). Від'ємні значення також спостерігаються у рентабельності витрат, що свідчить про неефективне використання ресурсів – витрати не забезпечують створення прибуткової вартості.

Динаміка показників рентабельності активів, продаж та витрат наведена

на рисунку 2.5.

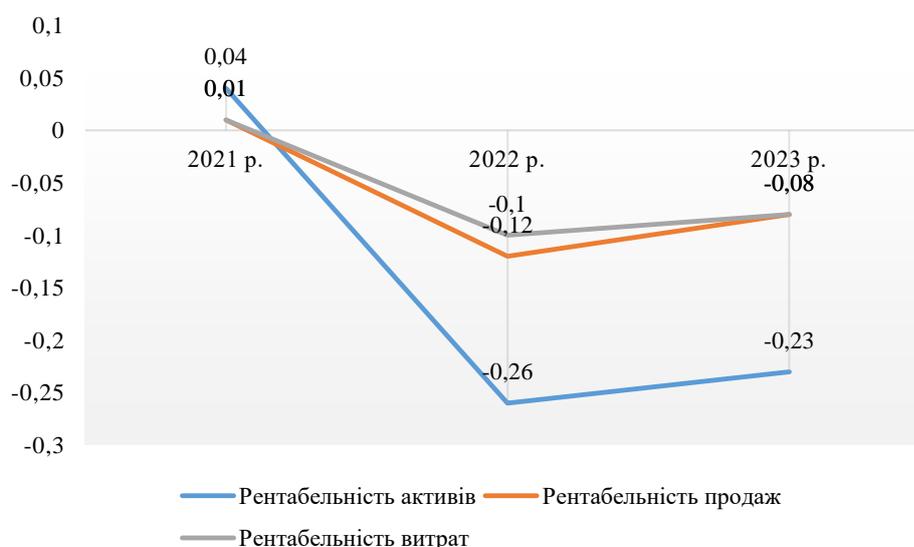


Рис. 2.5. Динаміка показників рентабельності ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Незначні позитивні зрушення у 2023 році відображаються у зростанні доходів на 1 грн активів із 2,28 до 2,86 грн, а також незначному зростанні доходів на 1 грн витрат (з 0,90 до 0,92). Однак, враховуючи високий рівень збитковості, навіть ці покращення не свідчать про вихід підприємства на траєкторію ефективного розвитку.

Показник виручки від реалізації на 1 грн доходу залишається стабільним (близько 0,98–0,99), що свідчить про відносну сталість структури реалізації, однак за відсутності прибутковості така стабільність не є позитивною характеристикою.

Отже, результати аналізу підтверджують наявність глибокої фінансово-економічної кризи підприємства, яка проявляється у хронічній збитковості, неефективному використанні активів та витрат, а також у неспроможності генерувати позитивний грошовий потік від основної діяльності. Для стабілізації ситуації підприємству необхідно вжити стратегічних заходів із реорганізації операційної моделі, реструктуризації витрат, активізації маркетингових і виробничих політик та підвищення ефективності

використання ресурсного потенціалу. Без комплексного підходу до трансформації управління фінансами перспективи відновлення прибутковості залишаються вкрай обмеженими.

2.3. Оцінювання фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Фінансова стійкість підприємства виступає однією з ключових характеристик його загального фінансового стану, оскільки безпосередньо відображає ступінь залежності від зовнішніх джерел фінансування – як кредиторських, так і інвестиційних [47]. Вона ґрунтується на співвідношенні власного і залученого капіталу, що дозволяє надати інтегральну оцінку рівня фінансової стабільності суб'єкта господарювання.

Під фінансовою стійкістю слід розуміти такий стан фінансових ресурсів підприємства, за якого забезпечується ефективно і раціональне їх використання, наявність достатнього обсягу власного капіталу, збереження стабільної прибутковості та можливість безперервного здійснення розширеного відтворення. Іншими словами, фінансова стійкість є результатом збалансованості між джерелами формування капіталу та напрямками його використання, що уможливорює довгострокову фінансову рівновагу.

У загальній системі чинників, що формують фінансову стабільність підприємства, фінансова стійкість посідає центральне місце, оскільки саме вона визначає здатність підприємства протистояти зовнішнім економічним викликам та адаптуватися до динамічних умов ринку. Отже, необхідність забезпечення оптимального рівня фінансової стійкості є актуальним завданням для будь-якого підприємства, орієнтованого на стійке функціонування та розвиток у довгостроковій перспективі.

Забезпечення фінансової стійкості потребує чіткої ідентифікації її оптимального рівня, регулярного моніторингу відповідних кількісних показників та формування системи управлінських рішень, спрямованих на

підтримання або покращення поточного стану. Особливого значення набуває розробка обґрунтованих методичних підходів до оцінювання фінансової стійкості, що мають враховувати специфіку функціонування підприємства, галузеві особливості та макроекономічні умови, особливо в періоди економічної нестабільності чи кризи [48].

Відтак, проведення комплексного аналізу фінансової стійкості на основі системи релевантних фінансових коефіцієнтів дозволяє об'єктивно оцінити ризики, виявити потенційні загрози та сформулювати стратегічні напрями підвищення фінансової автономії підприємства. (табл. 2.8).

Таблиця 2.8

Показники фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

№ п/п	Найменування показника	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022
1	2	3	4	5	6	7
1	Наявність власних коштів підприємства	-3755245	-4039793	-2887204	107,58	71,47
2	Коефіцієнт фінансової стійкості	0,12	-0,11	-0,04	-94,03	36,13
3	Коефіцієнт фінансової автономії	-0,22	-0,45	-0,37	207,30	82,98
4	Коефіцієнт фінансової залежності	-4,60	-2,22	-2,67	48,24	120,52
5	Коефіцієнт фінансового ризику	-5,60	-3,22	-3,67	57,48	114,14
6	Коефіцієнт маневреності власного капіталу	3,30	2,08	2,21	63,02	106,16
7	Коефіцієнт покриття запасів	-2,70	-2,68	-2,25	99,08	83,92
8	Коефіцієнт загальної заборгованості	-5,60	-3,22	-3,67	57,48	114,14
9	Коефіцієнт співвідношення власного і залученого капіталу	-0,18	-0,31	-0,27	173,97	87,61

Залежність показників фінансової стійкості від наявності власних коштів наведено на рисунку 2.6.

Аналіз динаміки показників фінансової стійкості підприємства за 2021–2023 роки свідчить про наявність істотних змін у структурі джерел фінансування, ступені автономії та рівні фінансового ризику, що безпосередньо впливає на загальну фінансову стабільність підприємства.

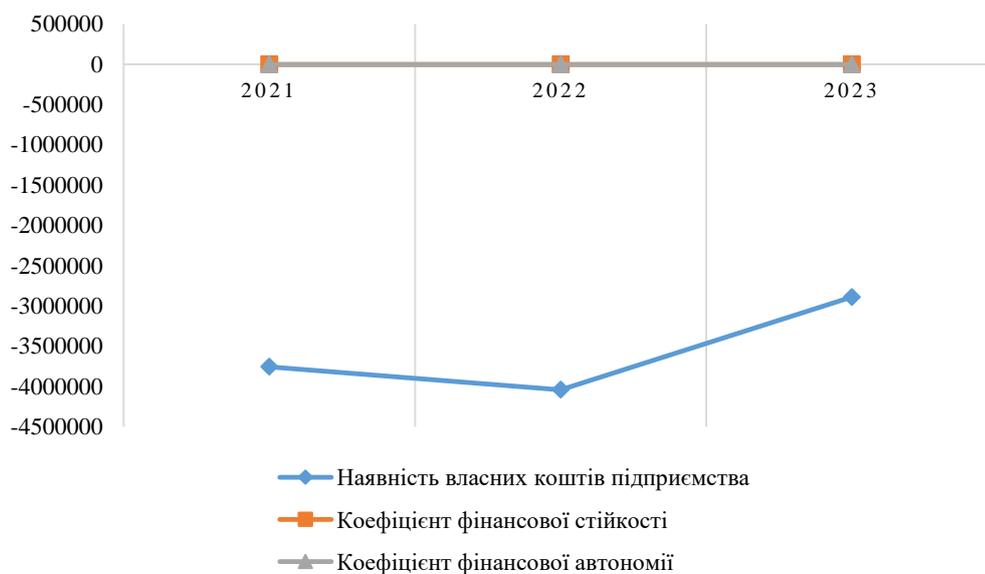


Рис. 2.6. Залежність показників фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» від наявності власних коштів

Показник наявності власних коштів в обороті протягом аналізованого періоду залишається від'ємним, що вказує на дефіцит внутрішніх фінансових ресурсів для фінансування оборотних активів. Проте позитивна динаміка у 2023 році – збільшення на 1 152 589 тис. грн (темп зростання 71,47%) – є ознакою часткового покращення ліквідності підприємства, незважаючи на глибоку фінансову нестабільність у попередні роки.

Коефіцієнт фінансової стійкості (довгострокової незалежності) демонструє суттєве погіршення у 2022 році – з позитивного значення 0,12 до від'ємного -0,11, що свідчить про втрату фінансової автономії та зростання залежності від зовнішніх джерел фінансування. Незначне покращення до -0,04 у 2023 році вказує на повільне відновлення, хоча рівень залишається критично низьким, що не забезпечує інвестиційної привабливості підприємства.

Коефіцієнт фінансової автономії перебуває у від'ємному діапазоні впродовж усіх років, що свідчить про переважання зобов'язань над власним капіталом. Незважаючи на певне покращення в 2023 році до -0,37, після погіршення в 2022 році до -0,45, показник залишається нижчим від

нормативного рівня, що засвідчує вразливість підприємства до зовнішніх шоків та обмеженість можливостей для залучення додаткових інвестицій.

Коефіцієнт фінансової залежності, хоча й покращився з -4,60 у 2021 році до -2,22 у 2022 році, знову погіршився до -2,67 у 2023 році, що свідчить про нестійку структуру капіталу. Аналогічну динаміку має коефіцієнт фінансового ризику (левериджу), що демонструє зниження ризикованості фінансування, але без досягнення прийняттого рівня.

Позитивною тенденцією є зростання коефіцієнта маневреності власного оборотного капіталу – з 2,08 у 2022 році до 2,21 у 2023 році, що свідчить про деяке покращення здатності підприємства гнучко оперувати власними коштами. Проте значення цього показника все ще залишається надмірно високим, що може свідчити про неефективну структуру капіталу або неконкурентну модель фінансування.

Коефіцієнт покриття запасів упродовж усього періоду також перебуває у від'ємній зоні, що свідчить про відсутність достатніх джерел покриття виробничих запасів власним оборотним капіталом. Незначне покращення в 2023 році не змінює загального негативного висновку.

Коефіцієнти заборгованості та співвідношення власного і залученого капіталу демонструють аналогічну динаміку, що вказує на глибоку залежність від зовнішніх джерел фінансування. Незважаючи на певну позитивну тенденцію у 2023 році, рівень залученості боргових ресурсів є надмірним, що знижує фінансову стійкість підприємства.

Узагальнюючи, слід зазначити, що протягом 2021–2023 років фінансова стійкість підприємства перебуває на критичному рівні. Від'ємні значення ключових коефіцієнтів свідчать про системну кризу в структурі капіталу, зниження незалежності від зовнішніх джерел фінансування та високий рівень фінансових ризиків [49]. Незначне покращення окремих показників у 2023 році не дозволяє говорити про суттєве відновлення фінансової стабільності, натомість вимагає глибокої трансформації фінансової політики, реструктуризації зобов'язань і активної роботи над зміцненням власного

капіталу. Проаналізуємо показники, що характеризують тип фінансової стійкості підприємства у таблиці 2.9.

Таблиця 2.9

Класифікація типу фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Показник	2021	2022	2023
Загальна величина запасів	1389591	1508727	1284917
Наявність власних коштів	-3755245	-4039793	-2887204
Наявність власних та довгострокових позикових коштів (робочий капітал)	-2013998	-2565848	-1717177
Наявність загальних коштів	-2013998	-2565848	-1717177
$\Phi В = В - Зп$	-5144836	-5548520	-4172121
$\Phi ВД = ВД - Зп$	-3403589	-4074575	-3002094
$\Phi ЗК = ЗК - Зп$	-3403589	-4074575	-3002094
Трикомпонентний показник фінансової стійкості $S(\Phi) = \{S1(\pm\Phi В), S2(\pm\Phi ВД), S3(\pm\Phi ЗК)\}$	{0;0;0} кризове становище	{0;0;0} кризове становище	{0;0;0} кризове становище

Динаміка наявності коштів представлена на рисунку 2.7.

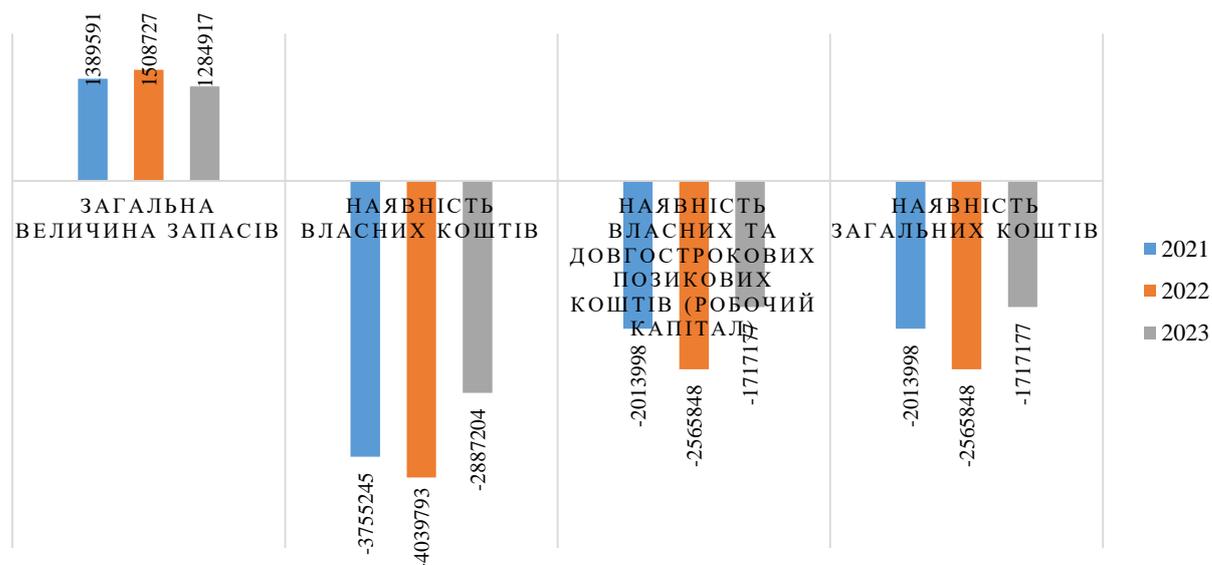


Рис. 2.7. Динаміка наявності коштів ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Результати аналізу фінансової стійкості підприємства за трикомпонентною моделлю свідчать про наявність стійкого кризового стану протягом усього аналізованого періоду – 2021–2023 роки. Основними індикаторами цього є стабільно від’ємні значення трьох ключових показників забезпеченості запасів фінансовими ресурсами: власними коштами (Фв), власними та довгостроковими позиковими коштами (Фвд), а також загальними джерелами фінансування (Фзк). Усі ці показники демонструють глибокий дефіцит ресурсів для покриття виробничих запасів, що унеможлиблює навіть мінімальний рівень автономії в обслуговуванні потреб операційної діяльності підприємства.

Формально трикомпонентний показник $S(\Phi)$ у кожному з трьох років має конфігурацію $\{0; 0; 0\}$, що, згідно з методикою оцінювання, вказує на кризовий фінансовий стан. Це означає, що підприємство неспроможне профінансувати свої запаси ані за рахунок власного капіталу, ані за рахунок стабільних довгострокових джерел, ані навіть із залученням усіх наявних коштів (включаючи короткострокову кредиторську заборгованість). Зазначене підтверджується значною глибиною від’ємного розриву між величиною наявних ресурсів і обсягом запасів, зокрема у 2022 році дефіцит власних коштів для покриття запасів сягнув -5,5 млн грн, а аналогічні розриви за іншими показниками також становили понад -4 млн грн.

Ця ситуація свідчить про критичну залежність ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» від зовнішніх короткострокових джерел фінансування, що значно підвищує фінансові ризики в умовах нестабільного ринкового середовища. Окрім цього, системна незабезпеченість навіть базових елементів оборотного капіталу вказує на структурні дисбаланси у формуванні фінансових ресурсів підприємства. Відсутність позитивної динаміки у будь-якому з компонентів фінансової стійкості також засвідчує неефективність поточної фінансової політики підприємства та вимагає перегляду стратегічного підходу до управління капіталом.

Отже, узагальнюючи результати аналізу фінансового стану ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за 2021–2023 роки, слід констатувати системне погіршення ключових показників платоспроможності, рентабельності та фінансової стійкості. Підприємство демонструє нестабільну операційну діяльність, збитковість за результатами двох останніх років та повну відсутність достатнього покриття запасів навіть із залученням усіх джерел фінансування, що свідчить про критичну нестачу оборотного капіталу. Трикомпонентний показник фінансової стійкості протягом усього періоду підтверджує кризовий фінансовий стан.

Фінансова залежність підприємства від зовнішніх джерел зростає, а рівень фінансового ризику залишається високим, що вказує на вичерпання внутрішніх резервів для стабілізації. Одночасно спостерігається зниження ефективності використання активів, витрат і доходів, що негативно впливає на загальну результативність господарської діяльності.

Таким чином, можна зробити висновок, що впродовж 2021–2023 років ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» перебувало в стані фінансової нестійкості, що має системний характер і потребує негайного впровадження антикризових заходів, спрямованих на відновлення платоспроможності та реструктуризацію джерел фінансування з метою зменшення надмірної залежності від короткострокових зобов'язань і зміцнення капітальної бази.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ЗМІЦНЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ТОВ «АШАН ГІПЕРМАРКЕТ УКРАЇНА»

3.1. Визначення запасу фінансової стійкості підприємства

У контексті стратегічного планування операційного прибутку підприємства застосування методу «витрати – обсяг – прибуток» (Cost-Volume-Profit, CVP) постає як один із найефективніших аналітичних інструментів управління. Цей підхід забезпечує всебічну оцінку впливу змін у структурі та обсягах операційних витрат, виробництва і реалізації продукції на фінансовий результат діяльності [50]. Метод CVP дозволяє формувати обґрунтовані управлінські рішення, що сприяють підвищенню прибутковості підприємства шляхом оптимального поєднання ціни реалізації, змінних витрат на одиницю продукції, постійних витрат та обсягів продажів.

Завдяки здатності моделювати поведінку прибутку під впливом ключових виробничо-фінансових чинників, метод CVP виступає дієвим інструментом оперативного контролю й прогнозування рівня фінансової стійкості [51]. Він дозволяє визначити критичний обсяг реалізації (поріг рентабельності), проаналізувати рівень валової маржі, а також розрахувати запас фінансової міцності підприємства. Вивчення співвідношення між постійними і змінними витратами є особливо важливим для оцінки еластичності операційного прибутку, оскільки фіксовані витрати (амортизація, адміністративні витрати, оренда тощо) залишаються стабільними незалежно від виробничого навантаження, тоді як змінні витрати (на сировину, матеріали, енергоносії, оплату праці виробничого персоналу) прямо залежать від динаміки обсягів виробництва [52].

Таким чином, для комплексної оцінки операційної ефективності та рівня фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» доцільним є

застосування методології CVP із подальшим розрахунком порогової точки беззбитковості, валової маржі, запасу фінансової стійкості та операційного важеля як інтегрального показника чутливості прибутку до змін у структурі витрат і обсягів реалізації.

Визначення порогу рентабельності підприємства може здійснюватися як аналітичним, так і графічним методом. Для його обчислення необхідним є попередній розподіл загальної суми операційних витрат на постійні та змінні складові [53]. Вихідним етапом такого аналізу є визначення загальних операційних витрат підприємства за даними звітності (форма №2). Зокрема, у 2021 році ці витрати становили 14315267 тис. грн, у 2022 році – 11193105 тис. грн, а у 2023 році – 11429753 тис. грн.

За допомогою таблиці 3.1 розподілимо їх за елементами.

Таблиця 3.1

Розподіл операційних витрат ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за елементами

№ з/п	Стаття витрат	Витрати на виготовлену продукцію (тис.грн.)			%	Витрати на реалізовану продукцію (тис.грн.)		
		2021	2022	2023		2021	2022	2023
1	Матеріальні витрати	145 403	85 479	102720	3	442025	345619	352926
2	Зарплата персоналу	1 017 168	903 047	903330	27	3887212	3039411	3103671
3	Відрахування на соціальні заходи	214 747	204 397	197169	6	848458	663409	677435
4	Амортизація	812 592	612 897	540033	16	2323872	1817035	1855451
5	Інші витрати	1653316	1498334	1583402	48	6813700	5327631	5440269
6	Разом	3843226	3304154	3 326 654	100	14315267	11193105	11429753

Таким чином на ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» основну частку складають заробітна плата персоналу та інші витрати.

З урахуванням структури елементів таблиці 3.1 склад фіксованих і змінних витрат підприємства має такий вигляд (табл. 3.2):

Таблиця 3.2

Обсяги та структура фіксованих і змінних витрат ТОВ «Ашан
Гіпермаркет Україна», тис. грн.

Фіксовані витрати	Значення			Змінні витрати	Значення		
	2021	2022	2023		2021	2022	2023
1.Амортизація	2323872	1817035	1855451	1.Матеріальні затрати	442025	345619	352926
2.Зарплата управлінського персоналу 30%	1166164	911823	931101	2.Зарплата виробничого персоналу 70%	2721049	2127587	2172570
3.Відрахування на соціальні заходи управлінського персоналу 30%	254537	199023	203231	3.Відрахування на соціальні заходи виробничого персоналу 70%	593921	464387	474205
4.Інші фіксовані витрати 70%	4769590	3729342	3808189	4.Інші змінні витрати 30%	2044110	1598289	1632081
Разом-фіксовані витрати	8514163	6657223	6797972	Разом- змінні витрати	5801105	4535882	4631782

Після класифікації витрат на постійні та змінні формується вихідна таблиця показників операційної діяльності підприємства, що подається у форматі таблиці 3.3.

Таблиця 3.3

Базовий рівень показників операційної діяльності ТОВ «Ашан
Гіпермаркет Україна», тис.грн.

№	Найменування показників	Значення, тис.грн.		
		2021	2022	2023
1	Сумарні операційні доходи	14675842	10825480	11138495
2	Змінні витрати	5801105	4535882	4631782
3	Валова маржа (маржинальний дохід) (р.1-р.2)	8874737	6289598	6506713
4	Фіксовані (постійні) витрати	8514163	6657223	6797972
5	Прибуток від операційної діяльності (р.3-р.4)	360574	-367625	-291259

Використовуючи дані таблиці 3.3, виконаємо розрахунки порогу рентабельності, запасу фінансової стійкості, операційного важеля. Дані занесемо до таблиці 3.4.

Таблиця 3.4

Показники фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Показник	Позначення	Значення		
		2021	2022	2023
Питома вага валової маржі	ПВвм	0,60	0,58	0,58
Поріг рентабельності	Qp	14079573	11458226	11637086
Запас фінансової стійкості	ЗФС	596269	-632746	-498591
Запас фінансової стійкості, %	ЗФС%	4,06	-5,84	-4,48
Операційний важіль	ОВ	24,61	-17,11	-22,34

На рисунку 3.1. зобразимо динаміку зміни показників ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за 2021-2023 рр.

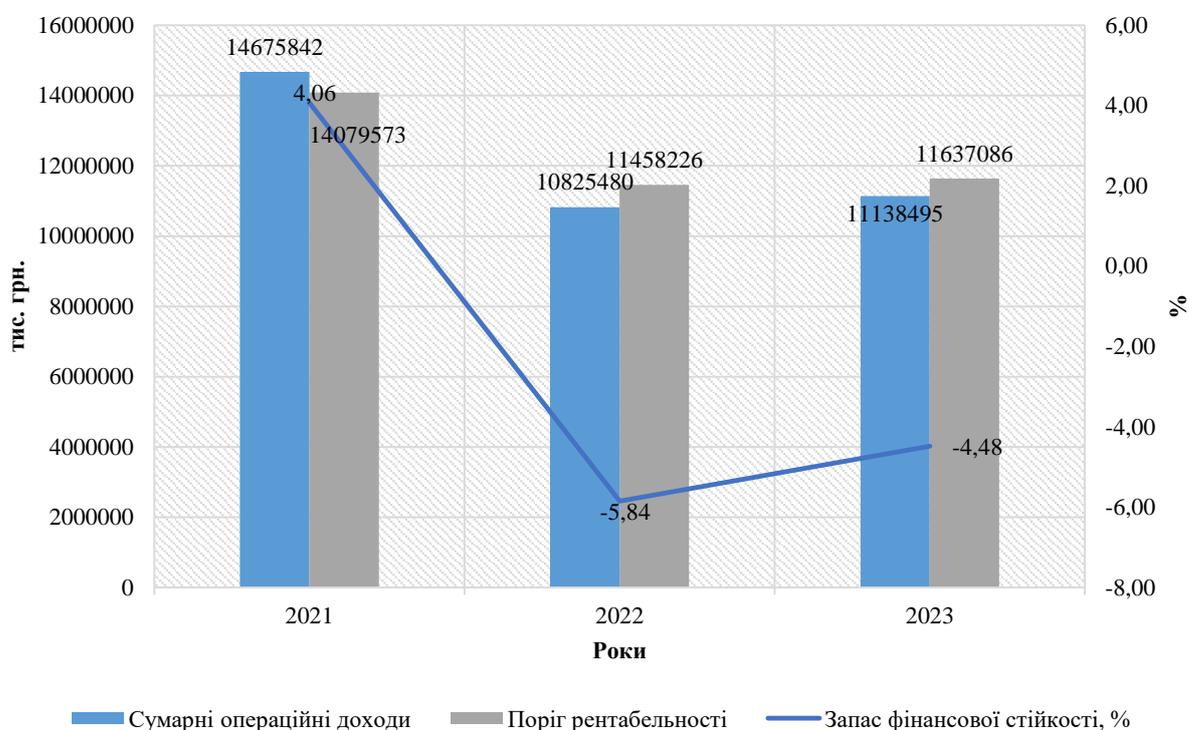


Рис. 3.1. Динаміка зміни показників ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна»

Аналіз динаміки основних показників операційної діяльності підприємства за 2021–2023 роки свідчить про наявність певних негативних тенденцій, що вказують на зниження фінансової стійкості та підвищення ризикованості господарської діяльності.

Питома вага валової маржі (ПВвм) у 2021 році становила 0,60, а у 2022–2023 роках знизилась до рівня 0,58. Зменшення цього показника вказує на скорочення частки прибутку від реалізації продукції у складі чистого доходу, що може бути наслідком зростання собівартості або цінової конкуренції на ринку [54].

Поріг рентабельності (Qp) демонструє зниження у 2022 році до 11,46 млн грн, що на 2,43 млн грн менше порівняно з 2021 роком. У 2023 році показник дещо зріс, однак залишився нижчим за рівень 2021 року, що свідчить про коливання рівня безбитковості діяльності підприємства, зумовлене змінами у структурі витрат та доходів.

Особливу увагу слід звернути на показник запасу фінансової стійкості (ЗФС), який у 2021 році мав позитивне значення – 596,27 тис. грн, що свідчило про наявність певного резерву для покриття витрат у разі зменшення виручки. Водночас у 2022 та 2023 роках цей показник набув від'ємного значення – відповідно -632,75 тис. грн та -498,59 тис. грн, що є ознакою перевищення порогу безбитковості над фактичним обсягом реалізації та свідчить про збитковість операційної діяльності.

Аналогічна динаміка спостерігається і щодо запасу фінансової стійкості у відсотковому вимірі (ЗФС%), який у 2021 році становив 4,06%, а у наступні роки демонстрував від'ємні значення (-5,84% у 2022 р. та -4,48% у 2023 р.). Це підтверджує тенденцію до погіршення фінансового стану підприємства.

Показник операційного важеля (ОВ) у 2021 році становив 24,61, що свідчить про високу залежність прибутку від змін в обсягах реалізації продукції. Проте у 2022 та 2023 роках цей показник набув від'ємних значень (-17,11 та -22,34 відповідно), що вказує на наявність збиткової діяльності та підвищену операційну нестабільність.

Узагальнюючи результати аналізу, можна зробити висновок, що впродовж 2022–2023 років підприємство зазнало значного погіршення фінансових результатів операційної діяльності. Негативна динаміка запасу фінансової стійкості та операційного важеля свідчить про втрату здатності підприємства забезпечувати беззбиткову діяльність та протистояти зовнішнім економічним викликам без перегляду чинної моделі витрат і доходів. Це зумовлює необхідність впровадження заходів щодо оптимізації витратної частини, підвищення ефективності управління виробничими ресурсами та зміцнення фінансової стійкості.

3.2. Напрями зміцнення фінансової стійкості підприємства в умовах економічної нестабільності

Для забезпечення фінансової стійкості підприємству необхідно формувати цілісну фінансову стратегію, яка передбачає розроблення конкретизованих завдань та альтернативних варіантів їх реалізації. Такий підхід сприяє досягненню стратегічних цілей, зокрема належного забезпечення підприємства фінансовими, матеріальними та іншими ресурсами, а також створенню ефективної системи управління фінансовою стійкістю в умовах змінного зовнішнього середовища [55].

Серед пріоритетних напрямів стратегічного розвитку підприємства доцільно виокремити перспективні напрями діяльності, які передбачають підвищення якості продукції, оптимізацію виробничих процесів з урахуванням мінімізації витрат, впровадження інноваційних технологій, зниження собівартості продукції та забезпечення стабільного рівня рентабельності.

Підвищення рівня фінансової стійкості підприємства потребує впровадження якісних змін в управлінських процесах через застосування активної, проактивної стратегії, орієнтованої на забезпечення стабільного прибутку та сталого функціонування фінансових механізмів.

У цьому контексті важливим є постійний моніторинг обсягів і співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості. Проведення аналізу співвідношення між цими видами заборгованості має на меті визначення їх оптимального співвідношення з огляду на підтримання стабільності фінансового стану та забезпечення ефективного розвитку підприємства. Крім того, такий аналіз дозволяє виявити потенційні можливості залучення додаткових джерел фінансування. Здійснимо оцінку зазначеного співвідношення для ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» у таблиці 3.5.

Таблиця 3.5

Динаміка співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості
ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за 2021-2023 рр.

Найменування статей	На кінець року		Найменування статей	На кінець року		Співвідношення ДЗ і КЗ	
	абсолютне значення, тис. грн	питома вага, %		абсолютне значення, тис. грн	питома вага, %	в сумі, тис. грн	%
2021 р.							
Дебіторська заборгованість усього	447 805	100	Кредиторська заборгованість усього	3516148	100	-3 068 343	0
У тому числі			У тому числі				
1. За товари, роботи, послуги	384399	85,84	1. За товари, роботи, послуги	2598427	73,90	-2214028	11,94
2. По розрахункам	50 836	11,35	2. По розрахункам	652069	18,54	-601233	-7,19
3. Інша дебіторська заборгованість	12570	2,81	3. Інша кредиторська заборгованість	265652	7,56	-253082	-4,75
2022 р.							
Дебіторська заборгованість усього	362798	100	Кредиторська заборгованість усього	3070319	100	-2707521	0
У тому числі			У тому числі			0	0
1. За товари, роботи, послуги	265199	73,10	1. За товари, роботи, послуги	2312218	75,31	-2047019	-2,21
2. По розрахункам	59528	16,41	2. По розрахункам	624563	20,34	-565035	-3,93
3. Інша дебіторська заборгованість	38071	10,49	3. Інша кредиторська заборгованість	133538	4,35	-95467	6,14

Продовження табл. 3.5

2023 р.							
Дебіторська заборгованість усього	281865	100	Кредиторська заборгованість усього	2690930	100	-2409065	0
У тому числі			У тому числі			0	0
1. За товари, роботи, послуги	231279	82,05	1. За товари, роботи, послуги	1895772	70,45	-1664493	11,60
2. По розрахункам	46668	16,56	2. По розрахункам	622890	23,15	-576222	-6,59
3. Інша дебіторська заборгованість	3918	1,39	3. Інша кредиторська заборгованість	172268	6,40	-168350	-5,01

На рисунку 3.2 представлено порівняння обсягів дебіторської та кредиторської заборгованості.

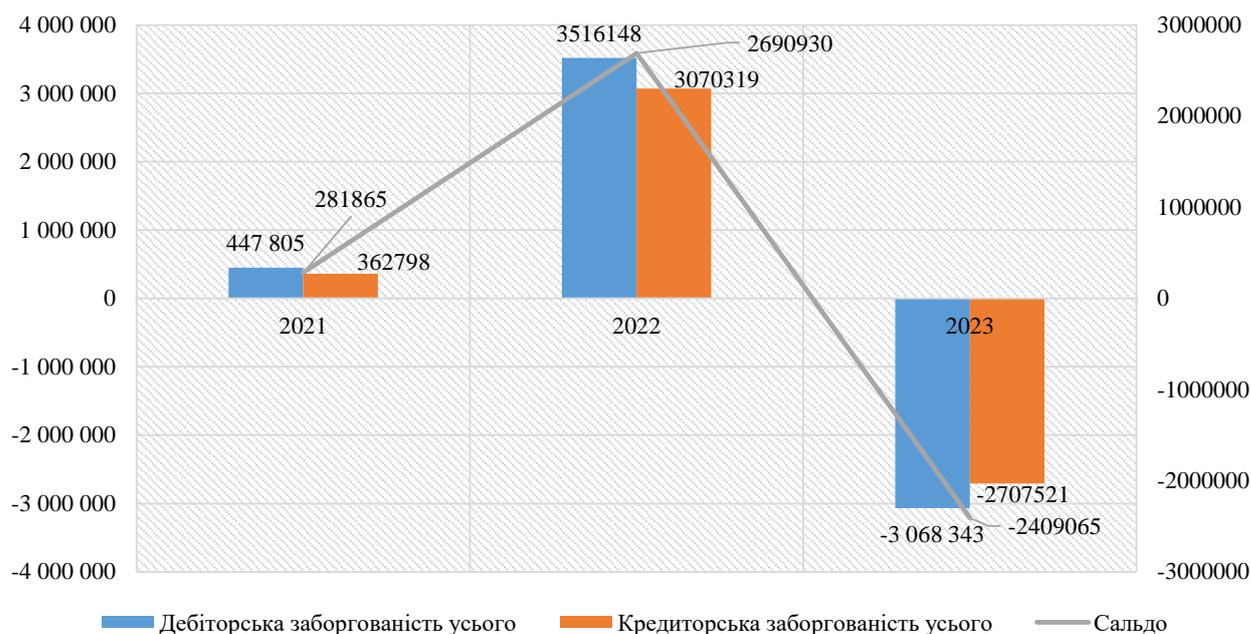


Рис. 3.2. Динаміка співвідношення розміру дебіторської та кредиторської заборгованості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за 2021-2023 рр.

Упродовж усього досліджуваного періоду спостерігається значне перевищення обсягів кредиторської заборгованості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» над дебіторською. Така ситуація свідчить про переважне

використання підприємством зовнішнього фінансування у формі комерційного кредиту, що може бути наслідком активного залучення товарів і послуг із відстрочкою платежу. Водночас повільне надходження коштів від покупців і замовників може свідчити про певні труднощі з управлінням грошовими потоками, зокрема в частині стягнення заборгованості з дебіторів.

Разом із тим варто відзначити позитивну тенденцію до зниження обсягів дебіторської заборгованості в динаміці аналізованих років. Це може свідчити про покращення ефективності системи контролю за розрахунками з контрагентами, а також про підвищення платіжної дисципліни з боку клієнтів підприємства. Скорочення дебіторської заборгованості сприяє зміцненню ліквідності та зниженню ризиків, пов'язаних із втратою платіжних коштів.

Структура дебіторської та кредиторської заборгованості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» у розрізі їх видів залишається відносно стабільною протягом досліджуваного періоду, що свідчить про сталість господарських відносин з постачальниками та покупцями. Найвагомішу частку як у дебіторській, так і у кредиторській заборгованості традиційно займають розрахунки за товари, роботи та послуги. Такий стан речей є характерним для підприємств торгівельної сфери, оскільки основний обсяг грошових потоків формується саме у процесі купівлі-продажу продукції.

Загалом, аналіз співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості ТОВ «Ашан» свідчить про достатню стабільність у структурі заборгованості, але водночас акцентує увагу на необхідності вдосконалення політики управління грошовими потоками, зокрема з метою зменшення залежності від кредиторського фінансування та підвищення фінансової автономії підприємства.

На основі проведеного аналізу фінансової діяльності ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» можна визначити низку внутрішніх резервів, спрямованих на підвищення рівня фінансової стійкості підприємства. Однією з ключових проблем, виявлених у процесі аналізу, є істотне перевищення кредиторської заборгованості над дебіторською. Це свідчить про необхідність

оптимізації структури заборгованості, що передбачає зменшення залежності від кредиторського фінансування та водночас активізацію роботи зі скорочення дебіторської заборгованості. Доцільно посилити контроль за своєчасністю розрахунків з дебіторами, впровадити механізми моніторингу платіжної дисципліни та, за можливості, використовувати факторингові інструменти для пришвидшення надходжень грошових коштів.

Окрему увагу слід приділити зниженню операційного ризику, зокрема через оптимізацію структури витрат, зменшення обсягу постійних витрат, а також впровадження енергоощадних і технологічно ефективних рішень у внутрішніх бізнес-процесах. Це дозволить знизити поріг рентабельності та підвищити стійкість підприємства до змін у зовнішньому середовищі. Крім того, актуальним є вдосконалення політики асортименту шляхом орієнтації на товари з вищою маржинальністю, що забезпечить зростання прибутковості навіть за умов обмеженого попиту.

Підвищення фінансової стійкості також можливе за рахунок модернізації підходів до управління фінансовими процесами. Зокрема, доцільним є впровадження стратегічного фінансового планування, використання елементів сценарного аналізу для прогнозування ризиків і розробка проактивної фінансової стратегії, орієнтованої на прибутковість і стабільність. Крім того, підприємству варто забезпечити баланс між дебіторською та кредиторською заборгованістю як один із ключових факторів підтримання платоспроможності та ліквідності.

Для зміцнення фінансової бази підприємства перспективним є залучення альтернативних джерел фінансування, включаючи лізинг, банківські кредити на пільгових умовах або облігаційне фінансування, за умови економічної доцільності таких рішень. Поряд із цим важливо працювати над підвищенням інвестиційної привабливості компанії через прозору фінансову звітність, ефективну систему корпоративного управління та дотримання принципів соціальної відповідальності.

Таким чином, реалізація зазначених напрямів дозволить ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» підвищити фінансову стабільність, знизити ризики, пов'язані з нестабільністю грошових потоків, та забезпечити ефективне функціонування в умовах динамічного ринкового середовища.

У третьому розділі дослідження було окреслено основні напрями та особливості забезпечення фінансової стійкості підприємства. Здійснено оцінку рівня фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» шляхом розрахунку запасу фінансової стійкості, результати якого свідчать про наявність ризиків у фінансовій діяльності підприємства, що зумовлює потребу в посиленні контролю за грошовими потоками та оптимізації структури фінансових ресурсів. Поточна ситуація характеризується певною фінансовою напругою, що вимагає виваженого підходу до управління оборотним капіталом і раціонального використання кредиторських зобов'язань.

У межах дослідження було сформовано пропозиції щодо збереження та посилення фінансової стійкості підприємства, зокрема шляхом досягнення беззбиткової діяльності через зниження витрат, підвищення ефективності операційної діяльності та забезпечення оптимального рівня маржі. Наголошено на доцільності перегляду фінансової стратегії ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» з акцентом на зміцнення фінансового стану підприємства та формування стійкої моделі розвитку.

У стратегічній перспективі підприємству слід орієнтуватися на підвищення рентабельності основної діяльності, зокрема за рахунок оптимізації витрат та розширення обсягів реалізації. Одночасно необхідно впроваджувати якісні зміни в системі управління підприємством, які мають бути спрямовані на формування стійких фінансових механізмів, забезпечення прибутковості та стабільності функціонування. Реалізація цих заходів дозволить сформувати надійну основу для довгострокової фінансової стабільності підприємства.

ВИСНОВКИ

У процесі виконання бакалаврської кваліфікаційної роботи та проведення комплексного дослідження сформульовано низку узагальнень і висновків, що відображають теоретичні та прикладні аспекти фінансової стійкості підприємства. Зокрема, встановлено, що у сучасній науково-практичній площині відсутнє єдине загально визнане трактування категорії «фінансова стійкість підприємства». На підставі критичного аналізу існуючих підходів обґрунтовано доцільність диференційованого розуміння цієї економічної категорії: у вузькому значенні фінансова стійкість розглядається як характеристика фінансового стану підприємства, що свідчить про ефективність його поточної діяльності, тоді як у широкому – як здатність господарюючого суб'єкта підтримувати баланс між активами та пасивами через раціональне формування структури капіталу, що, у свою чергу, забезпечує здатність підприємства своєчасно виконувати фінансові зобов'язання та здійснювати інвестиційну діяльність в умовах впливу змінного зовнішнього та внутрішнього середовища.

У рамках дослідження проведено класифікацію чинників, що визначають рівень фінансової стійкості підприємства. Встановлено, що до некерованих зовнішніх факторів слід віднести макроекономічні та інституційні детермінанти, зокрема інфляційні процеси, валютні коливання, податкову політику, загальнодержавний регуляторний вплив, місткість ринку, конкурентне середовище та загальний рівень економічної стабільності. Частково контрольованими чинниками є вимоги кредиторів, фінансова неспроможність контрагентів, а також особливості реалізації регіональної промислової політики. Водночас найбільш вагомими є внутрішні, керовані фактори, які включають структуру активів і капіталу, вартість залучених ресурсів, ступінь використання основних засобів, обсяг інвестиційної

активності, рівень конкурентоспроможності продукції, інтенсивність зовнішньоекономічної діяльності, співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості, структуру витрат, обсяги запасів і залишків готової продукції, а також ефективність управління оборотними активами та грошовими потоками.

Окрему увагу в роботі приділено методиці оцінювання фінансової стійкості підприємства, у межах якого виокремлено три ключові етапи аналітичної діагностики: безпосереднє оцінювання рівня фінансової стійкості на основі відповідних фінансових коефіцієнтів, визначення запасу фінансової стійкості як кількісного індикатора стабільності підприємства, а також розрахунок порогу фінансової стійкості, що дозволяє встановити критичні межі беззбиткової діяльності підприємства з урахуванням поточної операційної ефективності. Такий підхід забезпечує комплексне бачення фінансового потенціалу підприємства в контексті адаптації до динамічних умов функціонування.

На основі проведеного аналізу фінансового стану ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» за період 2021–2023 років, встановлено наявність системної фінансової нестабільності, що проявляється через негативну динаміку основних показників платоспроможності, прибутковості та фінансової рівноваги. Протягом аналізованого періоду підприємство зіткнулося зі збитковістю діяльності, що триває два роки поспіль, а також з істотним дефіцитом оборотного капіталу, недостатнім для покриття запасів навіть за умов мобілізації всіх наявних фінансових ресурсів. Це свідчить про порушення оптимального співвідношення активів і пасивів та неспроможність самостійно забезпечити безперервність операційної діяльності.

Динаміка трикомпонентного індикатора фінансової стійкості лише підтверджує загострення кризових тенденцій у фінансово-господарській системі підприємства. Посилюється залежність від залучених коштів, особливо короткострокових зобов'язань, що водночас підвищує рівень фінансового ризику й обмежує здатність підприємства до самофінансування.

Поряд з цим фіксується зниження загальної ефективності використання ресурсів, що негативно позначається на результативності господарської діяльності та вказує на потребу у зміні управлінських підходів.

Встановлено, що фінансова нестабільність ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» має не випадковий, а стійкий і поглиблений характер. Для подолання кризових явищ необхідне термінове впровадження стратегічних і тактичних антикризових заходів, орієнтованих на відновлення платоспроможності, реструктуризацію фінансових зобов'язань, зниження критичної залежності від зовнішнього фінансування та посилення капіталізації підприємства з метою формування довгострокової фінансової стабільності.

Визначено ключові вектори та специфіку забезпечення фінансової стійкості підприємства в умовах нестабільного зовнішнього середовища. Проведено поглиблений аналіз рівня фінансової стійкості ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна», зокрема шляхом розрахунку запасу фінансової стійкості, результати якого засвідчили наявність підвищених ризиків у фінансово-господарській діяльності підприємства. Це свідчить про необхідність посилення контролю за формуванням і використанням грошових потоків, а також потребу в структурній трансформації фінансових ресурсів для забезпечення збалансованості та ліквідності.

Поточна фінансова ситуація на підприємстві характеризується ознаками напруженості, що зумовлює потребу в раціоналізації підходів до управління оборотними активами, включаючи ефективне використання кредиторської заборгованості як інструменту короткострокового фінансування. У межах дослідження розроблено пропозиції щодо підвищення фінансової стійкості підприємства, які передбачають досягнення беззбиткової діяльності шляхом зниження виробничих і операційних витрат, підвищення ефективності основних процесів та забезпечення конкурентного рівня валової маржі.

Зроблено акцент на необхідності перегляду фінансової стратегії ТОВ «Ашан Гіпермаркет Україна» з метою зміцнення фінансової позиції та побудови адаптивної моделі розвитку. У стратегічному вимірі підприємству

доцільно сконцентрувати зусилля на зростанні рентабельності основної діяльності через підвищення ефективності витратної політики та розширення ринкової частки за рахунок збільшення обсягів реалізації. Одночасно рекомендовано ініціювати системні зміни в організаційно-управлінській структурі, спрямовані на створення стабільних фінансових механізмів, що забезпечать стійку прибутковість та стає функціонування підприємства. Впровадження запропонованих заходів дозволить сформувати підґрунтя для довгострокової фінансової стабільності та забезпечить здатність підприємства ефективно функціонувати навіть в умовах економічної турбулентності.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Костецький В. Сутнісно-теоретичні підходи до визначення фінансового забезпечення діяльності підприємства. *Галицький економічний вісник*. 2010. №4(29). С. 135-145.
2. Ліготенко Л.О. Антикризове управління підприємством: теоретикометодологічні засади та практичний інструментарій: Монографія / Л.О. Ліготенко. К.: Київськ. нац. торг.-екон. ун-т, 2001. 580 с.
3. Цал-Цалко Ю.С. Фінансова звітність підприємства та її аналіз: Навч. посібник Ю.С. Цал-Цалко. – К.: ЦУЛ, 2002. – 359 с.
4. Берест М.М. Фінансовий аналіз : навчальний посібник. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2017. 164 с.
5. Пономарьов Д.Е. Капітал підприємства: сутність та аналіз формування і використання. *Економічна наука*. 2016. № 5. С. 53 – 58.
6. Пушкар О.І. Передерій Г.Д. Аналіз фінансової стійкості підприємств. *Вісник Національного технічного університету*. 2017. №54. С. 128 – 133.
7. Борецька Н.П., Міщенко К.В. Аналіз і прогнозування фінансової стійкості підприємства. *Економічна наука*. 2016. № 20. С. 63 – 66.
8. Ковальчук Н.О., Гаватюк Л.С., Єрміїчук Н.І. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Чернівці : Чернівецький національний університет ім. Ю. Федьковича. 2019. 336 с.
9. Філімоненков О.С. Фінанси підприємства: Навч. посібник. К.: Вид-во «Ніка-Центр», 2002. 359 с.
10. Паянок Т.М., Савченко А.М., Морозюк А.М. Загальна оцінка фінансового стану підприємства: теоретичні та практичні підходи. *Економіка та держава*. 2020. № 12. С. 88 – 94.

11. Глушко А. Д. Оцінка ефективності державної регуляторної політики у сфері внутрішньої торгівлі в Україні. URL: irbis-nbuv.gov.ua/cgi-bin/irbis_nbuv/cgiirbis_64.exe
12. Hlushko A., Taranets B. Regulatory and Legal Insuance of Economic Security of Business in the EU. Modern Methods of Applying Scientific Theories: Proceedings of the X International Scientific and Practical Conference. Lisbon, Portugal. 2023. Pp. 63–65.
13. Onyshchenko, S., Hlushko, A., Kivshyk, O., & Sokolov, A. (2021). Shadow economy as a threat to economic security of the state. *Economics of Development*, 20(4), 24–30. DOI: 10.57111/econ.20(4).2021.24-30.
14. Маслій О.А., Глушко А.Д. Державне фінансове регулювання як інструмент мінімізації загроз економічній безпеці України в умовах воєнного стану. *Цифрова економіка та економічна безпека*. 2022. Вип. 2 (02). С. 125-130.
15. Олійник О.О., Роговий С.М. Фінансовий стан підприємства в контексті ліквідності та платоспроможності. *Аргосвіт*. 2018. № 9. № 34 – 38.
16. Пойда – Носик Н.Н., Свадеба В.В. Платоспроможність підприємства та формування системи її забезпечення. *Науковий вісник Ужгородського університету*. 2016. № 2. С. 208 – 215.
17. Терен Г.М. Система показників аналізу ліквідності підприємства. *Економічна наука*. 2016. № 8. С. 36 – 41.
18. Томчук О.Ф., Фабіянська В.Ю., Довгополук Г.О. Оцінка ліквідності та платоспроможності в контексті фінансового стану підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2016. № 5. С. 345 – 251.
19. Onyshchenko, S., Yanko, A., Hlushko, A., Maslii, O. (2023). Economic cybersecurity of business in Ukraine: strategic directions and implementation mechanism. *Economic and cyber security*. Kharkiv: PC TECHNOLOGY CENTER, 30–58. doi: <https://doi.org/10.15587/978-617-7319-98-5.ch2>
20. Чемчикаленко Р.А., Майборода О.В., Линьова А.С. Особливості оцінки та аналізу фінансової стійкості підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2019. № 32. С. 379 – 285.

21. Onyshchenko S.V., Glushko A.D. Additive deterministic models of enterprises activity financial results factor analysis. Економічний розвиток держави та її соціальна стабільність: матеріали III Міжнар. наук.-практ. конф., 15 трав. 2019 р. Полтава: Пусан АФ, 2019. Ч. 1. С. 30-32.
22. Коробов М.Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств К.: Знання, 2000. –378 с.
23. Мамонтова Н.А. Фінансова стійкість акціонерних підприємств і методи її забезпечення: Автореф. дис. ... канд. екон. наук / Ін-т. економ. прогнозув. НАН України. К., 2001. –160 с.
24. Козлова О.С. Методика оцінки фінансової стійкості підприємства. *Молодий вчений*. 2017. № 10. С. 914 – 918.
25. Кривицька О.Р. Планування прибутку підприємства при визначенні стратегії його розвитку. *Фінанси України*. 2005. № 3. С. 138-143.
26. Ізмайлова К.В. Фінансовий аналіз: Навч. Посібник К.: МАУП, 2005. 152 с.
27. Глушко А.Д., Бикова М.В. Управління ефективністю операційною діяльністю підприємства в аспекті забезпечення фінансово-економічної безпеки. Збірник наукових праць «Економічний простір». 2023. № 184. С. 143–147.
28. Прісняков В.Ф. Порівняння фінансово-економічної стійкості ринкової і планової економіки. *Фінанси України*. 2006. № 10. С. 49-54.
29. Фінансовий аналіз / І.О.Школьник та ін. ; за ред. І.О. Школьник. Київ : Центр учбової літератури, 2016. 368 с.
30. Кизим М.О. Оцінка і діагностика фінансової стійкості підприємства: Монографія / Кизим М.О., Забродський В.А., Зінченко В.А., Копчак Ю.С. Х.: Вид. дім «ІНЖЕК», 2003. 144 с.
31. Грабовецький Б. Є. Економічний аналіз: навч. посіб. / Б. Є. Грабовецький К.: Центр учбової літератури, 2009. 256 с.
32. Кравченко М. С. Сутність фінансової стійкості промислового підприємства. *Вісник економічної науки України*. 2014. № 2. С. 61–63.

33. Слободян, Н. Г. Аналіз і прогнозування фінансової стійкості підприємства в сучасних умовах: методологія і практика. *Економічний аналіз* : зб. наук. праць / Тернопільський національний економічний університет; редкол. : В. А. Дерій (голов. ред.) та ін. – Тернопіль : Видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету “Економічна думка”, 2014. Том 18. № 2. С. 239-245.
34. Костирко Л.А. Діагностика фінансово-економічної стійкості підприємства: Монографія 2-ге вид., перероб. і доп. Х.: Фактор, 2008. 336 с.
35. Ніпіаліді О.Ю. Фінанси підприємств: Навч. посіб. / О. Ю. Ніпіаліді, Н. І. Карпишин. –Тернопіль: Економічна думка, 2009. 232 с.
36. Оспіщев В.І. Класифікація чинників впливу на фінансову стійкість підприємств. *Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі і послуг* : зб. наук. праць. / редкол.: О.І. Черевко (відпов. ред.) та ін. Харків : Вид-во Харків. ДУ харчування та торгівлі. 2009. Вип. 2(10). 694. С. 218-223.
37. Гайдар С. М. Коефіцієнтний підхід до оцінки фінансової стійкості підприємств торгівлі. *Торгівля і ринок* : зб. наук. праць. 2009. №27. С. 443-449.
38. Hlushko, A., Sapsai, B. (2023). Value paradigm as a methodological basis for business valuation. *Economics and Region*, 2 (89), 96–102.
39. Деєва Н. М. Фінансовий аналіз / Н. М. Деєва, О. І. Дедіков. К. : Центр учбової літератури, 2007. 328 с.
40. Докієнко Л.М. Удосконалення процесу управління фінансовою стійкістю підприємств промисловості як необхідна передумова підвищення їх конкурентоздатності. *Вісник Національного університету водного господарства та природокористування. Зб. наук. праць.* 2004. Вип. 4 (28). С. 76-90.
41. Чумаченко М.Г. Економічний аналіз.: Навчальний посібник. К.: КНЕУ, 2009. - 540 с.
42. Яловий Г.К. Концептуальні підходи до визначення фінансової стійкості підприємства. *Науковий вісник НЛТУ України.* 2008, вип. 18.5 С. 115-124.

43. Єпіфанова І. Ю. Фінансовий аналіз та звітність: практикум / І. Ю. Єпіфанова, В. В. Джеджула. Вінниця : ВНТУ, 2017. 143 с.
44. Захарченко П. В. Фінансовий аналіз: навчальний посібник / П. В. Захарченко, М. П. Гриценко. Мелітопіль, 2018. 226 с.
45. Круш П. В. Фінансово-економічні результати діяльності підприємств. Навчальний посібник / П. В. Круш, О. В. Клименко. К.: «Каравела», 2017. 420с.
46. Лучко М. Р. Фінансовий аналіз. Навчальний посібник / М. Р. Лучко, С. М. Жукевич, А. І. Фаріон. Тернопіль: ТНЕУ. 2016. 304 с.
47. Міщук Г. Ю. Економічний аналіз: навчальний посібник / Г. Ю. Міщук, Т. М. Джигар, О. О. Шишкіна. Рівне: НУВГП, 2017. 156 с.
48. Мулик Т.О Аналіз господарської діяльності. Навчальний посібник. Київ. Центр учбової літератури, 2017. –288 с.
49. Сіменко І.В. Аналіз господарської діяльності. навчальний посібник рекомендовано МОН України. ЦУЛ, 2017. 384с.
50. Склабінська А.І Фінансовий аналіз : навчальний посібник / А. І. Склабінська, С. А. Дrajниця, Л. Д. Федорук. Львів : Науковий Світ-2000, 2018. 342 с.
51. Сокольська Р. Б. Фінансовий аналіз: Ч. 2. Спеціальні методи фінансового аналізу: навчальний посібник / В. Д. Зелікман, Т. В. Акімова. Дніпро: НМетАУ, 2016. 76 с.
52. Тігова Т.М. Аналіз фінансової звітності: навчальний посібник. ЦУЛ, 2017. 268с.
53. Фінанси підприємств: підручник / О.Б.Курило, Л. П.Бондаренко, О. И Вівчар, О. М.Чубка. К. : Видавничий дім «Кондор», 2020. 340 с.
54. Урсолова Ю. О. Управління фінансовою стійкістю підприємств у нестабільних ринкових умовах. *Формування ринкових відносин в Україні*. 2015. № 3. С. 143–147.
55. Антипенко Є. Підвищення фінансової стійкості підприємства. *Економічний аналіз*. 2011. Вип. 9. С. 29-32.

ДОДАТКИ

**Товариство з обмеженою відповідальністю
«Ашан Україна Гіпермаркет»**

**Фінансова звітність
станом на та за рік, що закінчився
31 грудня 2021 року**

Ця фінансова звітність складається із 49 сторінок

Зміст

Баланс (Звіт про фінансовий стан)	3
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	5
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)	7
Звіт про власний капітал	9
Примітки до фінансової звітності	11
Звіт незалежного аудитора	

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2021 року

		Дата (рік, місяць, число)	Коди		
			2021	12	31
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»	за ЄДРПОУ	35442481		
Територія	Оболонський р-н	за КОАТУУ	UA80000000000551439		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240		
Вид економічної діяльності	Роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами	за КВЕД	47.11		
Середня кількість працівників ⁽¹⁾	5539				
Адреса, телефон	04073, м. Київ, проспект Степана Бандери, 15-А, (044)3913825				
Одиниця виміру:	у тисячах гривень без десяткового знака				
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності					
v					

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2021 року

Форма №1

Код за ДКУД **1801001**

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	26,119	23,072	
первісна вартість	1001	166,506	176,148	
накопичена амортизація	1002	(140,387)	(153,076)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	75,102	223,062	6
Основні засоби:	1010	2,741,701	2,362,113	6
первісна вартість	1011	5,995,019	5,959,130	6
знос	1012	(3,253,318)	(3,597,017)	6
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	23,820	9,661	
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	2,866,742	2,617,908	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	1,326,672	1,389,591	7
Виробничі запаси	1101	1,026	1,185	7
Незавершене виробництво	1102	-	-	
Готова продукція	1103	-	-	
Товари	1104	1,325,646	1,388,406	7
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	439,079	384,399	8
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	39,011	39,693	
з бюджетом	1135	15,004	11,143	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	124,769	12,570	9
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти:	1165	477,384	383,703	10
Готівка	1166	19,821	15,709	10
Рахунки в банках	1167	203,395	68,889	10
Витрати майбутніх періодів	1170	10,138	10,453	
Інші оборотні активи	1190	37,725	383,643	11
Усього за розділом II	1195	2,469,782	2,615,195	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, і групи вибуття	1200			
Баланс	1300	5,336,524	5,233,103	

*Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2021 року
(продовження)*

ПАСИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1,436,188	2,086,188	12
Капітал в дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	129	26	
Резервний капітал	1415	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(3,411,383)	(3,223,551)	
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
Усього за розділом I	1495	(1,975,066)	(1,137,337)	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	100,000	66,667	13
Інші довгострокові зобов'язання	1515	2,060,320	1,674,354	13, 30
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	
Цільове фінансування	1525	236	226	
Усього за розділом II	1595	2,160,556	1,741,247	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	853,076	844,953	13
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	677,083	622,939	13
товари, роботи, послуги	1615	2,956,365	2,598,427	14
розрахунками з бюджетом	1620	144,961	212,805	15
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-	
розрахунками зі страхування	1625	10,372	11,550	
розрахунками з оплати праці	1630	40,600	45,964	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	21,890	24,463	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-	
Поточні забезпечення	1660	224,058	265,652	16
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	222,629	2,440	13, 30
Усього за розділом III⁽²⁾	1695	5,151,034	4,629,193	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, і групами вибуття⁽²⁾	1700	-	-	
Баланс	1900	5,336,524	5,233,103	

Загальна сума зобов'язань на 31 грудня 2021 року дорівнює сумі рядків 1595, 1695 та 1700 і становить 6,370,440 тисяч гривень (31 грудня 2020 року: 7,311,590 тисяч гривень).

Керівник

Головний бухгалтер



Луценко Вікторія

Юревич Віта

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

		Дата (рік, місяць, число)	Код
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»	за ЄДРПОУ	2021 12 31
			35442481
	Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року		
	Форма №2		
(у тисячах гривень)		Код за ДКУД	1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
I	2	3	4	5
I. Фінансовий результат				
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	14,489,581	14,009,566	17
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(10,472,040)	(10,292,684)	18
Валовий:				
прибуток	2090	4,017,541	3,716,882	
збиток	2095			
Інші операційні доходи	2120	186,261	147,049	22
Адміністративні витрати	2130	(497,764)	(550,867)	20
Витрати на збут	2150	(3,286,816)	(3,212,019)	19
Інші операційні витрати	2180	(58,647)	(104,322)	23
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190	360,575	-	
збиток	2195	-	(3,277)	
Дохід від участі в капіталі	2200			
Інші фінансові доходи	2220	98,283	1,835	24
Інші доходи	2240	5,790	48,107	26
Фінансові витрати	2250	(244,431)	(634,851)	25
Витрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(27,015)	(44,063)	27
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290	193,202	-	
Збиток	2295	-	(632,249)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	28
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350	193,202	-	
Збиток	2355	-	(632,249)	

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-49, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

*Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
(продовження)*

(у тисячах гривень)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-	
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	
Інший сукупний дохід	2445	(103)	(108)	
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(103)	(108)	
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-	
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(103)	(108)	
Сукупний дохід/(збиток) (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	193,099	(632,357)	

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	145,403	120,217	
Витрати на оплату праці	2505	1,017,168	981,284	
Відрахування на соціальні заходи	2510	214,747	209,589	
Амортизація	2515	812,592	911,494	
Інші операційні витрати	2520	1,653,316	1,644,624	
Разом	2550	3,843,226	3,867,208	

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-	
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-	
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-	
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-	
Дивіденди на одну просту акцію	2620	-	-	

Фінансовий результат від операційної діяльності (чистий фінансовий результат до вирахування витрат з податку на прибуток, фінансових витрат та фінансових доходів) слід розраховувати як суму рядків 2190, 2195, 2240 та 2270, що складає прибуток в розмірі 339,350 тисяч гривень у 2021 році (2020 рік: прибуток 767 тисяч гривень).

Керівник

Головний бухгалтер



 Луценко Вікторія
 Юревич Віта

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-49, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»	Дата (рік, місяць, число)	Коди		
			2021	12	31
		за ЄДРПОУ	35442481		

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)
за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Форма №3-н

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД 1801006

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року		Примітки
		надходження	видаток	надходження	видаток	
1	2					
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності						
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	193,202	-	-	632,249	
Коригування на:						
амортизацію необоротних активів	3505	812,592	X	911,494	X	6, 19, 20
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	35,950	-	-	71,198	
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	-	122,531	376,822	-	22, 23, 24,25
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	12,765	-	23,228	-	
Збиток (прибуток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	-	1,598	-	17,236	
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	-	-	-	45	
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	10,199	-	9,915	-	27
Фінансові витрати	3540	237,634	-	305,647	-	25
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	-	96,332	-	26,781	
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	-	261,836	273,941	-	
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	811,444	-	1,160,904	-	
Сплачений податок на прибуток	3580	X	-	X	-	
Сплачені відсотки	3585	-	-	-	-	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	811,444	-	1,160,904	-	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності						
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	3200	-	X	60	X	
необоротних активів	3205	138,979	X	7,070	X	
Надходження від отриманих:						
відсотків	3215	-	X	-	X	
дивідендів	3220	-	X	-	X	
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X	
Інші надходження *	3250	14,159	X	187,725	X	
Витрачання на придбання:						
фінансових інвестицій	3255	X	-	X	-	
необоротних активів	3260	X	361,811	X	237,339	
Виплати за деривативами	3270	X	-	X	-	
Витрачання на надання позик	3275	X	259,700	X	-	
Інші платежі	3290	X	-	X	-	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	468,373	-	42,484	

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-49, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

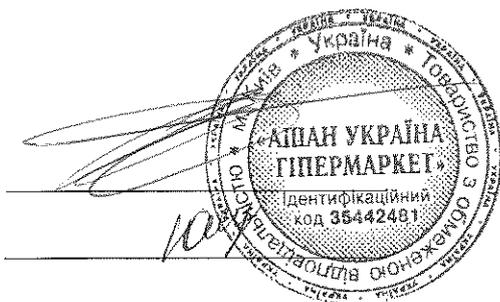
Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
(продовження)

III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності						
Надходження від:						
Власного капіталу	3300	650,000	X	-	X	12
Отримання позик	3305	1,400	X	220,022	X	13(б)
Інші надходження	3340	-	X	-	X	
Витрачання на:						
Викуп власних акцій	3345	X	-	X	-	
Погашення позик	3350	X	260,811	X	835,646	13(б)
Сплату дивідендів	3355	X	-	X	-	
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	78,131	X	146,443	
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	X	747,095	X	724,083	13(б)
Інші платежі	3390	X	-	X	-	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	434,637	-	1,486,150	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-	91,566	-	367,730	
Залишок коштів на початок року	3405	477,384		837,264		10
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		2,115	7,850		
Залишок коштів на кінець року	3415	383,703		477,384		10

** Інші надходження за 2020 рік представлені в основному погашеннями поворотної фінансової допомоги.*

Керівник

Головний бухгалтер



Луценко Вікторія

Юрєвич Віта

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-49, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
 Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Коди			
2021	12	31	
			35442481

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Звіт про власний капітал
за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Форма №4

(у тисячах гривень)

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Код за ДКУД	Всього
Залишок на початок року	4000	1,436,188		129		(3,411,383)			1801005	10
Коригування:										
Зміна облікової політики	4005									
Виправлення помилок	4010					(5,370)				(5,370)
Інші зміни	4090									
Скоригований залишок на початок року	4095	1,436,188		129		(3,416,753)				(1,980,436)
Чистий прибуток (збиток) за звітний період ⁽¹⁾	4100					193,202				193,202
Інший сукупний дохід за звітний період ⁽¹⁾	4110			(103)						(103)
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200									
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205									
Відрахування до резервного капіталу	4210									
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240	650,000								650,000
Погашення заборгованості з капіталу	4245									
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260									
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265									
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270									
Вилучення частки в капіталі	4275									
Інші зміни в капіталі	4290									
Разом змін у капіталі	4295	650,000		(103)		193,202				843,099
Залишок на кінець року	4300	2,086,188		26		(3,223,551)				(1,137,337)

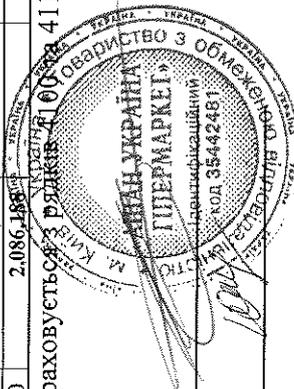
⁽¹⁾ Загальна сума сукупного доходу розраховується за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, складаючи прибуток в сумі 193,099 тисяч гривень.

Керівник

Головний бухгалтер

Луценко Вікторія

Юревич Віта



Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
 Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

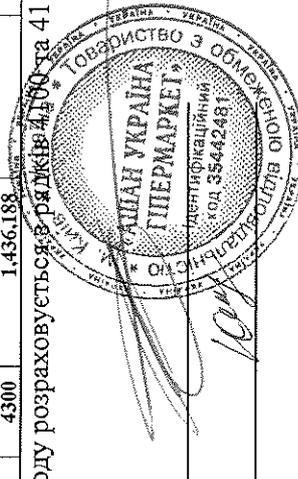
Дата (рік, місяць, число)
 за ЄДРПОУ

Коди		
2021	12	31
35442481		

Звіт про власний капітал
 за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
 Форма №4

Стаття	Код рядка	Зарєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього	Код за ДКУД
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	1801005
Залишок на початок року	4000	1,436,188		237		(2,776,603)			(1,340,178)	
Коригування:										
Зміна облікової політики	4005									
Виправлення помилок	4010					(2,531)			(2,531)	
Інші зміни	4090									
Скоригований залишок на початок року	4095	1,436,188		237		(2,779,134)			(1,342,709)	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період ⁽¹⁾	4100					(632,249)			(632,249)	
Інший сукупний дохід за звітний період ⁽¹⁾	4110			(108)					(108)	
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200									
Страмування прибутку до зарєстрованого капіталу	4205									
Відрахування до резервного капіталу	4210									
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240									
Погашення заборгованості з капіталу	4245									
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260									
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265									
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270									
Вилучення частки в капіталі	4275									
Інші зміни в капіталі	4290									
Разом змін у капіталі	4295			(108)		(632,249)			(632,357)	
Залишок на кінець року	4300	1,436,188		129		(3,411,383)			(1,975,066)	

⁽¹⁾ Загальна сума сукупного доходу розраховується в рядках 4100 та 4110, складаючи збиток в сумі 632,357 тисяч гривень.



Керівник

Луценко Вікторія

Головний бухгалтер

Юревич Віта

Звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-49, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Примітки до фінансової звітності станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Загальна інформація	13
Основа складання фінансової звітності	15
Функціональна валюта та валюта подання звітності	15
Використання оцінок і суджень	15
Основні принципи облікової політики	16
Основні засоби	28
Запаси	30
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	31
Інша поточна дебіторська заборгованість	31
Гроші та їх еквіваленти	31
Інші оборотні активи	31
Статутний (пайовий) капітал	31
Кредити та позики	32
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	35
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	35
Поточні забезпечення	36
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	36
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	36
Витрати на збут	37
Адміністративні витрати	37
Виплати працівникам	38
Інші операційні доходи	38
Інші операційні витрати	38
Інші фінансові доходи	39
Фінансові витрати	39
Інші доходи	39

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Примітки до фінансової звітності

Інші витрати	40
Податок на прибуток	40
Непередбачені зобов'язання	41
Управління фінансовими ризиками	42
Операції з пов'язаними сторонами	47
Події після звітної дати	49

1. Загальна інформація

(а) Організаційна структура та діяльність

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет» (надалі – «Товариство») було засновано в 2007 році відповідно до чинного законодавства України та входить до Групи компаній ELO.

Юридична адреса Товариства: пр-т Степана Бандери, 15-А, м. Київ, Україна.

Основною діяльністю Товариства є роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та побутовими товарами.

Станом на 31 грудня 2021 та 31 грудня 2020 рр. Товариство мало наступних власників:

	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Товариство з обмеженою відповідальністю «Ф.К.А.У.»	100.00%	99.56%
Товариство з обмеженою відповідальністю «Галерея Ф.К.А.У.»	-	0.44%
Разом	100.00%	100.00%

Станом на 31 грудня 2021 року штат працівників Товариства налічував 5,539 осіб (31 грудня 2020 року: 5,828 осіб).

(б) Умови здійснення діяльності та безперервність діяльності

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Як наслідок, Товариство зіштовхується з економічним та фінансовим ринком України, які мають характеристики ринку, що розвиваються. Правова, податкова та нормативно-правова база продовжують розвиватися, але піддаються різним інтерпретаціям та частим змінам, що, разом з іншими правовими та податковими перешкодами, сприяють проблемам, з якими стикаються суб'єкти в Україні. Внаслідок цього, здійснення діяльності в країні пов'язане з ризиками, що є нетиповими для інших країн.

Економічна ситуація в Україні протягом 2020 року знаходилась також під значним впливом пандемії гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2, офіційно визнаної Всесвітньою організацією охорони здоров'я 11 березня 2020 року. Результати першого кварталу 2020 року продемонстрували значний спад абсолютно в усіх сферах економіки, тоді як з другої половини року спостерігалась деяка стабілізація та зменшення темпів спаду.

Відповідаючи на потенційно серйозну загрозу COVID-19 для охорони здоров'я, урядові органи України вжили заходів щодо стримування спалаху, вводячи обмеження на переміщення людей всередині України, тимчасове припинення транспортних зв'язків з Україною та обмеження в'їзду для відвідувачів у очікуванні подальшого розвитку подій. Деякі підприємства також доручили працівникам залишатися вдома та скоротили чи тимчасово припинили господарські операції. З 12 березня 2020 року було введено загальнонаціональний карантин. З 22 травня 2020 року Україна перейшла до адаптивної моделі карантину, за якої уряд почав послаблювати загальнонаціональні обмежувальні заходи. Адаптивний карантин в Україні продовжений до 31 серпня 2022 року.

Збройний конфлікт в окремих частинах Луганської та Донецької областей, що почався навесні 2014 року, незакінчений; частини Донецької та Луганської областей залишаються під контролем самопроголошених республік, і українська влада в даний час не має можливості повною мірою забезпечити застосування українського законодавства на території даних областей. У березні 2014

року ряд подій в Криму призвів до приєднання Республіки Крим до Російської Федерації, яке не було визнано Україною та багатьма іншими країнами. Дана подія спричинила істотне погіршення відносин між Україною і Російською Федерацією.

Поточні зобов'язання Товариства перевищують його оборотні активи на 2,013,998 тисяч гривень на 31 грудня 2021 року (31 грудня 2020 року: 2,681,252 тисячі гривень). Товариство має негативний показник власного капіталу, проте має позитивні грошові потоки від операційної діяльності та чистий прибуток за 2021 рік.

Крім того, оцінюючи здатність Товариства безперервно вести операційну діяльність з метою підготовки цієї фінансової звітності станом на 31 грудня 2021 року та за рік, що закінчився на цю дату, керівництво розглянуло такі фактори: поточний фінансовий стан Товариства, плани управлінського персоналу щодо операційної оптимізації, бюджет на наступний рік, вплив поточного бізнес-середовища України на діяльність Товариства, наявність можливостей рефінансування та заходи, що мали місце після звітної дати.

21 лютого 2022 року Російська Федерація офіційно визнала дві українські самопроголошені республіки в Луганській та Донецькій областях та дозволила використання збройних сил на цих територіях. 24 лютого 2022 року російські війська вторглися на територію України та розпочали військові дії у кількох місцях. Ці дії призвели до людських жертв, значного переміщення населення, пошкодження інфраструктури, введення Національним банком України певних адміністративних обмежень на операції з конвертації валюти та платежів за кордон та загалом значного погіршення економічної діяльності в Україні. Дані події можуть мати згубний вплив на політичне та бізнес-середовище в Україні, у тому числі на здатність багатьох підприємств продовжувати свою діяльність у звичайному режимі.

За нинішніх обставин спостерігається зменшення операційної діяльності Товариства. Керівництво Товариства розглянуло різні сценарії, включаючи несприятливий, але ймовірний сценарій, пов'язаний із наслідками військових дій на території України, і дійшло висновку, що Товариство зможе продовжувати безперервну діяльність на основі наступних міркувань:

- Попри складність оцінки тривалості війни, Товариство оцінило різні сценарії, включаючи найбільш несприятливий та найбільш імовірний. Останній передбачає тривалість війни протягом наступних кількох місяців та обмежену діяльність Товариства в цей період. Така оцінка ґрунтується на поточному падінні виручки Товариства на 36% у травні 2022 року (не перевірено аудитором) порівняно з травнем 2021 року. Окрім того, Товариство припускає, що масштаби потенційних збитків будуть обмежені лише регіонами, де ведуться активні військові дії станом на червень 2022 року;
- Товариство має можливість підтримувати обмежену операційну діяльність шляхом роздрібної торгівлі в період війни, а також розраховує на підвищення рівня діяльності як тільки це стане можливим;
- Товариство має необхідні фінансові ресурси для фінансування своєї операційної діяльності в період військового вторгнення, щонайменше на один рік і в осяжному майбутньому. Очікується, що основними джерелами фінансування будуть залишки грошових коштів, позики та операційні грошові надходження від клієнтів Товариства;
- Товариство зберігає необхідні людські ресурси щонайменше на один рік для повного відновлення операційної діяльності після періоду військового вторгнення;
- На дату фінансової звітності керівництво Товариства та ELO не мають наміру призупинити або ліквідувати діяльність Товариства в Україні. 6 травня 2022 року Товариство отримало лист підтримки від материнської компанії ELO, в якому ELO висловлює намір надати належну фінансову підтримку Товариству протягом 12 місяців після затвердження звітності, для забезпечення виконання фінансових зобов'язань Товариства в момент їх погашення.

Однак, на дату цієї фінансової звітності важко передбачити тривалість та масштаби військових дій в Україні. Продовження військових дій призведе до продовження чинних адміністративних

обмежень з боку Національного банку України, таких як заборона на певні платежі іноземним контрагентам Товариства, а також додаткові адміністративні обмеження, які можуть бути запроваджені українською владою. Крім того, продовження військових дій може призвести до нездатності Товариства продовжити свою операційну діяльність у повному обсязі через порушення ланцюга поставок Товариства, а також може виникнути нестача людських ресурсів та запасів, необхідних для здійснення щоденної операційної діяльності Товариства. Ці умови вказують на існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність, а отже, неможливість реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання в ході звичайної діяльності.

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі безперервної діяльності та не містить жодних коригувань, які були б необхідні, якби Товариство не могло продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Товариства, необхідні за існуючих обставин, подальша нестабільність умов здійснення діяльності та військові дії можуть спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо, включаючи здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнитися від оцінки управлінського персоналу.

2. Основа складання фінансової звітності

(а) Підтвердження відповідності

Ця фінансова звітність була складена згідно з *Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ)* та підготовлена у відповідності до вимог законодавства України щодо фінансової звітності.

(б) Основа оцінки

Ця фінансова звітність була складена на основі принципу історичної вартості.

3. Функціональна валюта та валюта подання звітності

Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Товариства і валютою, в якій представлена фінансова звітність. Вся фінансова інформація, що представлена в гривнях, округлена до тисяч, якщо не вказано інше.

Курси обміну гривні, які були використані при складанні цієї фінансової звітності, представлені таким чином:

Найменування валюти	Курс обміну на 31 грудня 2021 р.	Курс обміну на 31 грудня 2020 р.
Долар США	27,2782	28,2746
Євро	30,9226	34,7396

На дату випуску цієї фінансової звітності, 18 липня 2022 року, курс обміну становить 29,2549 гривні за 1.00 долар США та 29,4173 гривні за 1.00 євро.

4. Використання оцінок і суджень

Складання фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від управлінського персоналу формування суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики, на суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, відображених в фінансовій звітності, а також на розкриття інформації про непередбачені активи та зобов'язання. Фактичні результати можуть відрізнятись від цих оцінок.

Оцінки та припущення, на яких вони ґрунтуються, регулярно переглядаються. Результати перегляду облікових оцінок визнаються у тому періоді, в якому вони переглядаються, а також у будь-яких наступних періодах, на які впливають такі оцінки.

Інформація про суттєві судження та облікові оцінки, які використовувалися при застосуванні принципів облікової політики і мали найбільш значний вплив на суми, визнані у фінансовій звітності, вказані у таких примітках:

- Примітка 5 (e)(iv) – Термін корисного використання основних засобів;
- Примітка 5(и) – Зменшення корисної вартості основних засобів;
- Примітка 28 – Можливість визнання відстроченого податкового активу.

Оцінка справедливої вартості

Деякі принципи облікових політик Товариства та правила розкриття інформації вимагають визначення справедливої вартості як для фінансових, так і для нефінансових активів та зобов'язань.

При оцінці справедливої вартості активу або зобов'язання Товариство застосовує, наскільки це можливо, спостережувані ринкові дані. Оцінки справедливої вартості відносяться до різних рівнів ієрархії справедливої вартості залежно від вихідних даних, що використовуються в рамках відповідних методів оцінки:

- *Рівень 1:* оцінка ґрунтується на котирувальних (не скоригованих) цінах на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, до яких Товариство має доступ на дату оцінки.
- *Рівень 2:* оцінка ґрунтується на вхідних даних, інших, ніж котирувальні ціни, включені до Рівня 1, які є доступними на ринку для активу або зобов'язання прямо чи опосередковано.
- *Рівень 3:* оцінка ґрунтується на вхідних даних щодо активу чи зобов'язання, які є недоступними на ринку.

Якщо вхідні дані, які використовуються для оцінки справедливої вартості активу або зобов'язання, можуть бути віднесені до різних рівнів ієрархії справедливої вартості, то оцінка справедливої вартості в цілому відноситься до того рівня ієрархії, якому відповідають вхідні дані найбільш низького рівня, що є значними для оцінки в цілому.

Товариство визнає пересування між рівнями ієрархії справедливої вартості на дату закінчення звітного періоду, протягом якого дана зміна мала місце.

5. Основні принципи облікової політики

Принципи облікової політики, викладені далі, послідовно застосовувалися до періодів, представлених у цій фінансовій звітності.

(а) Визнання доходів за контрактами з покупцями

(і) Реалізація товарів

Сума доходу визнається виходячи із суми компенсації, визначеної у договорі із покупцем. Товариство визнає дохід в момент передачі контролю над продукцією або послугою клієнту.

Доходи представлені за вирахуванням очікуваного відшкодування та знижок клієнтам.

Дохід від реалізації товарів в магазинах, який становить основу частину доходу Товариства, визнається в момент оплати клієнтом товару на касі.

Передача контролю відбувається в момент передачі товарів та послуг до клієнта, оскільки продаж не включає жодних інших незадоволених зобов'язань до виконання. В цей самий час клієнт:

- має поточне зобов'язання здійснити оплату;
- фізично володіє;
- має юридичне право;
- прийняв ризики та вигоди від володіння;
- прийняв актив.

Деякі товари, що продаються в магазинах Товариства, продаються з правом повернення. Для контрактів, які дозволяють клієнту повернути товар, виручка визнається, якщо існує суттєва ймовірність того, що не відбудеться сторнування суми визнаного доходу. Тому, визнана виручка коригується на суми очікуваних повернень, що оцінюються на основі історичних даних для конкретних типів товарів. Період повернення обмежений законодавством України.

У Товариства є програма лояльності клієнтів, яка представляє окреме зобов'язання до виконання.

(ii) Компоненти фінансування

Товариство не має договорів, за якими період між передачею обіцяних товарів або послуг покупцеві та їх оплатою покупцем становитиме більше одного року. Внаслідок цього, як спрощення практичного характеру, Товариство не вносить коригувань щодо цін операцій з урахуванням впливу суттєвого компоненту фінансування, якщо Товариство очікує, на дату заключення контракту, що період між передачею обіцяних товарів та послуг за контрактом клієнту та оплатою за ці товари та послуги буде менше ніж один рік.

(б) Фінансові доходи та витрати

Фінансові витрати та доходи Товариства включають наступне:

- доходи від отриманих відсотків;
- витрати на виплату відсотків;
- прибутки та збитки від курсових різниць, що виникають на фінансових активах та зобов'язаннях.

Прибутки та збитки від курсових різниць відображаються на нетто-основі як фінансові доходи або як фінансові витрати, залежно від коливань курсів обміну валют, в результаті яких виникає або позиція чистого прибутку, або позиція чистого збитку.

(в) Іноземна валюта

Операції в іноземних валютах перераховуються у функціональну валюту Товариства за курсами обміну, встановленими на дату операцій. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах на звітну дату, перераховуються у функціональну валюту за курсом обміну, встановленим на цю дату. Прибутки або збитки від курсових різниць по монетарних статтях являють собою різницю між амортизованою вартістю у функціональній валюті на початок звітного періоду, скоригованою з урахуванням ефективної процентної ставки та платежів за період, та амортизованою вартістю в іноземній валюті, перерахованою за курсом обміну на

початок дня для поточних операцій та кінець звітного періоду по монетарним статтям балансу активів та зобов'язань.

Немонетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, які відображаються за історичною вартістю, перераховуються за курсом обміну на початок дня дати операції.

(г) Виплати працівникам

Виплати працівникам представлені, головним чином, короткостроковими виплатами. Зобов'язання з короткострокових виплат працівникам не дисконтуються і відносяться на витрати по мірі надання відповідних послуг. Зобов'язання визнаються в сумі, яка, як очікується, буде виплачена в рамках короткострокових програм виплати грошових премій чи програм участі у прибутках, якщо Товариство має поточне юридичне чи конструктивне зобов'язання виплатити цю суму в результаті послуги, наданої раніше працівником, і таке зобов'язання може бути оцінене достовірно.

Виплати працівникам також включають в себе внески до державних пенсійних планів з визначеними внесками та визнаються як витрати з оплати праці у прибутку або збитку. Після вирахування внесків Товариство не несе подальших зобов'язань з виплати. Передоплата за вираховуваними внесками визнається як актив, якщо відбувається їх відшкодування або зменшення майбутніх платежів. Товариство не несе інших зобов'язань з виплати пенсій або інших виплат працівникам після закінчення трудових відносин з ними.

(д) Фінансові інструменти

(i) Визнання та початкова оцінка

Первісне визнання торгової дебіторської заборгованості здійснюється на дату їх виникнення.

Первісне визнання всіх інших фінансових активів та фінансових зобов'язань здійснюється на дату укладення угоди, коли Товариство стає стороною договору про фінансовий інструмент. Фінансовий актив (якщо він не є дебіторською заборгованістю без суттєвої фінансової складової) або фінансове зобов'язання спочатку оцінюється за справедливою вартістю, плюс, в разі, якщо вони не відображаються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки як прибутків або збитків (FVTPL), витрати на операцію, безпосередньо пов'язані з його придбанням або емісією. Первісна оцінка торгової дебіторської заборгованості без суттєвої фінансової складової відбувається за ціною операції.

Припинення визнання фінансових активів Товариством відбувається, якщо закінчується строк дії прав Товариства відповідно до договору на отримання грошових коштів від фінансових активів або якщо воно передає передбачені договором права на отримання грошових коштів від фінансових активів в рамках операції без збереження практично всіх ризиків та вигод, пов'язаних із правом володіння фінансовим активом.

Товариство припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли зазначені у договорі зобов'язання були виконані, анульовані або строк їх дії закінчився. Товариство також припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли його умови змінені, а грошові потоки від модифікованого зобов'язання суттєво відрізняються від попередніх; в цьому випадку нове фінансове зобов'язання, що базується на модифікованих умовах, визнається за справедливою вартістю.

В разі припинення визнання фінансового зобов'язання різниця між балансовою вартістю та сплаченою винагородою (включаючи будь-які передані негрошові активи або прийняті на себе зобов'язання) визнається у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід).

(ii) Класифікація та подальша оцінка фінансових активів

При первісному визнанні фінансовий актив класифікується як: оцінений за амортизованою вартістю; за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному

доході (FVOCI) - боргові інвестиційні цінні папери; FVOCI - інвестиції в капітал інших суб'єктів господарювання; або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL).

Фінансові активи не перекласифікуються після їх первісного визнання, якщо тільки Товариство не змінює свою бізнес-модель з управління фінансовими активами, у такому разі всі відповідні фінансові активи перекласифікуються в перший день першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю, якщо він відповідає обом наступним умовам і не оцінюється за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL):

- він утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків,
- його договірні умови передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів на непогашену частину основної суми.

При первісному визнанні інвестиції в капітал, яка не утримується для торгівлі, Товариство може безвідклично обрати відображати подальші зміни справедливої вартості інвестиції в іншому сукупному доході. Такий вибір здійснюється для кожної інвестиції окремо.

Усі фінансові активи, які не класифікуються як оцінені за амортизованою вартістю, або FVOCI, як описано вище, оцінюються за FVTPL. При первісному визнанні Товариство може безвідклично оцінювати фінансовий актив, який в іншому випадку підлягає оцінці за амортизованою вартістю, або за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході (FVOCI) або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), якщо такий підхід повністю або суттєво прибирає ефект невідповідності у бухгалтерському обліку, що інакше мав би місце.

Фінансові активи Товариства включають довгострокову дебіторську заборгованість, дебіторську заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, та іншу поточну дебіторську заборгованість, а також грошові кошти та їх еквіваленти, та класифікуються як фінансові активи за категорією амортизованої вартості. Ці активи згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Амортизована вартість зменшується на суму збитків від зменшення корисності. Процентний дохід, прибутки та збитки від курсових різниць та зменшення корисності визнаються у звіті про фінансовий результат. Будь-який прибуток або збиток при припиненні визнання визнається в звіті про фінансовий результат.

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівку, залишки коштів на поточних рахунках та грошові кошти в дорозі.

(iii) Класифікація та подальша оцінка фінансових зобов'язань

Фінансові зобов'язання класифікуються як оцінені за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL). Фінансове зобов'язання класифікується як оцінене за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), якщо воно відповідає визначенню утримуваного для торгівлі або визначається як таке при первісному визнанні. Фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), оцінюються за справедливою вартістю, а чисті прибутки та збитки, включаючи будь-які процентні витрати, визнаються у звіті про фінансовий результат (крім змін за рахунок зміни кредитного рейтингу Товариства, що визнаються через інший сукупний дохід).

Інші фінансові зобов'язання згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Процентний дохід, прибутки та збитки від курсових різниць визнаються у звіті про фінансовий результат. Будь-який прибуток або збиток при припиненні визнання визнається в звіті про фінансовий результат.

Фінансові зобов'язання Товариства включають довгострокові та короткострокові кредити банків, поточну кредиторську заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями, за товари, роботи, послуги, інші довгострокові та поточні зобов'язання. Товариство оцінює всі свої фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю.

(iv) Взаємозалік

Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань проводиться, і чиста сума відображається у звітах про фінансовий стан тоді і тільки тоді, коли Товариство у даний час має юридично забезпечене право на взаємозалік визнаних сум і має намір або здійснити розрахунки на нетто-основі, або одночасно реалізувати актив і погасити зобов'язання. У даний час Товариство має юридично забезпечене право на взаємозалік, якщо воно не залежить від будь-яких майбутніх подій і може бути реалізоване як у ході звичайної діяльності, так і у випадку дефолту, неплатоспроможності чи банкрутства Товариства та всіх контрагентів.

(e) Основні засоби

(i) Визнання та оцінка

Основні засоби оцінюються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Вартість придбання включає витрати, які безпосередньо відносяться до придбання активу. Вартість активів, створених за рахунок власних коштів, включає вартість матеріалів та витрати на оплату праці основних працівників, інші витрати, що безпосередньо відносяться на приведення активу в робочий стан, придатний для його цільового використання, витрати на демонтаж та перевезення об'єктів, на відновлення території, на якій розміщені активи, та капіталізовані витрати по позикам. Придбане програмне забезпечення, яке є складовою функціональності відповідного обладнання, капіталізується у складі вартості цього обладнання.

Якщо одиниці основних засобів складаються з суттєвих компонентів, що мають різні строки корисного використання, вони обліковуються як окремі одиниці основних засобів.

Будь-які прибутки або збитки від вибуття одиниці основних засобів визначаються шляхом порівняння надходжень від її вибуття з балансовою вартістю основних засобів і визнаються за чистою вартістю за рядками «Інші доходи» та «Інші операційні доходи» або «Інші витрати» та «Інші операційні витрати» у складі прибутку чи збитку.

(ii) Подальші витрати

Подальші витрати капіталізуються тільки, якщо існує висока ймовірність того, що вони приведуть до отримання Компанією додаткових економічних вигод в майбутньому.

Витрати, здійснені для підтримання активів в робочому стані (утримання, експлуатація, ремонт) включаються до складу витрат періоду, в якому вони понесені.

(iii) Передоплати за основні засоби

Передоплати за основні засоби включаються до незавершених капітальних інвестицій.

(iv) Знос

Знос одиниць основних засобів нараховується з наступного місяця після настання моменту, коли вони встановлені та готові до використання, або, якщо йдеться про активи, створені власними силами суб'єкта господарювання, з моменту, коли створення активу завершено і він готовий до використання. Знос нараховується на основі вартості активу, зменшеної на його ліквідаційну вартість. Товариство проводить оцінку компонентів окремих активів, і якщо будь-який компонент має строк корисного використання, відмінний від строків використання решти компонентів такого активу, такий компонент амортизується окремо.

Знос визнається у прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання кожного компонента одиниці основних засобів, оскільки така практика найбільш точно відображає очікуване використання майбутніх економічних вигод, притаманних цьому активу. Знос на землю не нараховується.

Оцінені строки корисного використання значних одиниць основних засобів для поточного та порівняльного періодів такі:

Будівлі та споруди	20 років
Обладнання	5 років
Інше	4-12 років

Методи нарахування зносу, строки корисного використання та ліквідаційна вартість основних засобів аналізуються в кінці кожного фінансового року та коригуються в разі необхідності.

(ж) Нематеріальні активи

Нематеріальні активи відображаються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Оцінені строки корисного використання та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного звітного періоду. При цьому вплив будь-яких змін у розрахункових оцінках обліковується на перспективній основі.

Амортизація відображається у складі прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оціненого строку корисного використання нематеріальних активів. Оцінений строк корисного використання нематеріальних активів визначається згідно правовстановлюючих документів.

Визнання нематеріального активу припиняється в результаті вибуття або коли більше не очікується надходження майбутніх економічних вигод від його використання або вибуття. Прибутки або збитки, що виникають в результаті припинення визнання нематеріального активу оцінюються як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу, визнаються у прибутку або збитку у тому періоді, коли визнання активу припиняється.

(з) Запаси

Запаси відображаються за меншою з двох вартостей: за собівартістю або за чистою вартістю реалізації. Собівартість запасів визначається за методом «перше надходження – перше вибуття» (ФІФО), включає в себе витрати на придбання запасів, а також інші витрати на їх доставку до їх теперішнього місцезнаходження і приведення їх у стан, придатний до використання.

Чистою вартістю реалізації є оцінена вартість продажу в ході звичайної діяльності, за вирахуванням оцінених затрат на завершення та реалізацію.

(н) Зменшення корисності

(і) Зменшення корисності – фінансові активи

Товариство використовує модель «очікуваних кредитних збитків» («ECL» або «ОКЗ»). Ця модель зменшення корисності застосовується до фінансових інструментів, які оцінюються за амортизованою вартістю, контрактних активів, які оцінюються за FVOCI, але не застосовується до інвестицій в інструменти капіталу.

Сума резерву на покриття збитків оцінюється на основі однієї з підстав:

- очікуваних кредитних збитків за 12 місяців, що виникають внаслідок подій дефолту, можливих протягом 12 місяців після звітної дати;
- безстрокових очікуваних кредитних збитків, що виникають внаслідок усіх можливих випадків дефолту протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструмента.

Резерви на покриття збитків за торговою дебіторською заборгованістю завжди оцінюються сумою, що дорівнює сумі безстрокових ОКЗ.

Для залишків грошових коштів та їх еквівалентів у банках Товариство оцінює ОКЗ за 12 місяців, якщо не відбулося значного підвищення кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство вважає, що значне підвищення кредитного ризику має місце, якщо кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 30 днів.

Фінансовий актив відноситься Товариством до фінансових активів, за якими настала подія дефолту, у таких випадках:

- якщо малоімовірно, що кредитні зобов'язання постачальника перед Товариством будуть погашені в повному обсязі без застосування Товариством таких дій, як реалізація забезпечення (за його наявності);
- якщо кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 90 днів.

Максимальним періодом при оцінці ОКЗ є максимальний період за договором, протягом якого Товариство наражається на кредитний ризик.

Визначаючи, чи значно збільшився кредитний ризик фінансового активу з моменту первісного визнання та при оцінці ОКЗ, Товариство вважає розумною та корисною інформацію, яка є релевантною та доступною без зайвих витрат чи зусиль. Сюди входить як кількісна, так і якісна інформація та аналіз, заснований на історичному досвіді Товариства та обґрунтованій оцінці кредиту, включаючи перспективну інформацію.

Оцінка очікуваних кредитних збитків

Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку, зважену з урахуванням ймовірності кредитних збитків. Кредитні збитки оцінюються як теперішня вартість усіх очікуваних недоотримань грошових коштів (тобто різниця між грошовими потоками, що належать Товариству відповідно до договору, і грошовими потоками, які Товариство очікує отримати).

Очікувані кредитні збитки дисконтуються за ефективною процентною ставкою фінансового активу.

Кредитно-знецінені фінансові активи

На кожен звітну дату Товариство оцінює, чи є кредитно-знеціненими фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю. Вважається, що відбувається зменшення корисності

фінансового активу, коли має місце одна чи більше подій, що мають значний негативний вплив на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу.

Подання зменшення корисності

Сума резерву під збитки від фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, вираховуються з валової балансової вартості активів.

Втрати від зменшення корисності фінансових активів включаються до складу фінансових витрат та не показуються окремо у звіті про фінансові результати через міркування суттєвості.

(ii) Зменшення корисності – нефінансові активи

Балансова вартість нефінансових активів Товариства, за винятком запасів та відстрочених податкових активів, перевіряється на кожну дату звітності з метою виявлення будь-яких ознак зменшення їх корисності. Якщо такі ознаки існують, проводиться оцінка сум очікуваного відшкодування активів. Збиток від зменшення корисності визнається тоді, коли балансова вартість активу або його одиниці, що генерує грошові кошти (ОГГК), перевищує суму очікуваного відшкодування.

Сумою очікуваного відшкодування активу чи ОГГК є більша з двох вартостей: вартість у використанні чи справедлива вартість за вирахуванням витрат на збут. При оцінці вартості у використанні очікувані в майбутньому грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконту без урахування ставки оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошових коштів у часі та ризики, притаманні відповідному активу або ОГГК. Для цілей тестування на предмет зменшення корисності активи, які не можуть бути перевірені індивідуально, об'єднуються у найменшу групу активів, що генерує притоки грошових коштів від безперервного використання відповідного активу, що практично не залежить від притоку грошових коштів від інших активів чи ОГГК.

Корпоративні активи Товариства не генерують окремого притоку грошових коштів, і ними користується більше однієї ОГГК. Корпоративні активи розподіляються на ОГГК на обґрунтованій та послідовній основі і перевіряються на предмет зменшення корисності у рамках ОГГК, на яку розподіляється корпоративний актив.

Збитки від зменшення корисності визнаються у прибутку або збитку.

Збитки від зменшення корисності нефінансових активів, визнані у попередніх періодах, оцінюються на кожну звітну дату на предмет будь-яких ознак того, що збиток зменшився або більше не існує. Збиток від зменшення корисності сторнується, якщо відбулася зміна оцінок, що використовуються для визначення суми відшкодування. Збиток від зменшення корисності сторнується тільки у випадку, якщо балансова вартість активу не перевищує балансову вартість, що була б визначена, за вирахуванням амортизації, якби збиток від зменшення корисності не був визнаний взагалі.

(к) Резерви

Резерв визнається тоді, коли внаслідок події, що сталася в минулому, Товариство має юридичне або конструктивне зобов'язання, яке може бути оцінене достовірно, і коли існує ймовірність того, що погашення даного зобов'язання буде пов'язано із зменшенням економічних вигід.

Резерв розраховується шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ставкою до оподаткування, яка найбільш точно відображає вартість грошей в часі та специфічний ризик, який притаманний зобов'язанню. Амортизація дисконту визнається в фінансових витратах.

(л) Оренда

На момент початку дії договору Товариство проводить оцінку такого договору на предмет наявності ознак оренди. Ознаки оренди існують, якщо договір передає право контролю за використанням ідентифікованого активу протягом певного періоду часу в обмін на винагороду. Для оцінки того, чи передає договір право контролю за використанням ідентифікованого активу, Товариство оцінює, чи:

- договір містить положення про використання ідентифікованого активу, що може бути вказано у договорі у прямий або непрямий спосіб, і актив повинен бути чітко вираженим з фізичної точки зору або представляти практично повні основні характеристики активу, який є чітко вираженим з фізичної точки зору. Якщо постачальник має суттєве право на заміну, актив не є ідентифікованим;
- Товариство має право отримати практично всі економічні вигоди від використання активу протягом терміну використання; та
- Товариство має право на визначення того, яким чином використовувати актив. Товариство має права прийняття рішень, які є найбільш значущими для зміни того, як і для якої мети використовується актив. У рідкісних випадках, коли рішення про те, як і для якої мети використовується актив, визначено наперед, Товариство має право на визначення того, яким чином використовувати актив, якщо:
- Товариство має право експлуатувати актив;
- Товариство спроектувало актив таким чином, який визначає наперед, як і для якої мети буде використовуватися актив протягом терміну використання.

(і) Товариство як орендар

Товариство визнає актив у формі права користування та зобов'язання з оренди на дату початку оренди. Первісне визнання активу у формі права користування відбувається за собівартістю, яка включає початкову величину зобов'язання з оренди, скориговану на будь-які платежі, здійснені на дату початку оренди або раніше, плюс будь-які понесені початкові прямі витрати, та оцінена величина витрат на демонтаж та перевезення активу або на відновлення активу чи ділянки, на якій цей актив був розміщений, за вирахуванням будь-яких отриманих заохочень.

Актив у формі права користування в подальшому амортизується за прямолінійним методом з дати початку оренди до кінця строку корисного використання активу у формі права користування або до закінчення строку оренди, залежно від того, яка з цих двох дат настає раніше. Оцінювані строки корисного використання активів у формі права користування визначаються на тій же основі, що й у основних засобів. Крім того, вартість активу у формі права користування періодично зменшується на суму збитків від зменшення корисності, якщо такі мають місце, та коригується з урахуванням певних переоцінок зобов'язання з оренди.

Первісна оцінка зобов'язання з оренди здійснюється за теперішньою вартістю, дисконтованою за процентною ставкою, закладеною до договору оренди, або, якщо ця ставка не може бути визначена, за прирісною процентною ставкою Товариства на позиковий капітал. Як правило, Товариство використовує свою прирісну ставку на позиковий капітал як ставку дисконту.

Орендні платежі, що включаються до оцінки зобов'язання з оренди, включають:

- фіксовані платежі, включаючи ті, що є такими по суті;
- перемінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, первісна оцінка яких здійснюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- суми, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантією ліквідаційної вартості; та

- ціну виконання опціону на покупку, якщо у Товариства існує обґрунтована впевненість, що воно виконає цей опціон, орендні платежі у разі існування права на продовження оренди, якщо у Товариства існує обґрунтована впевненість, що воно скористається опціоном на продовження, та штрафні санкції за дострокове припинення договору оренди, крім випадків, коли у Товариства існує обґрунтована впевненість, що договір оренди не буде припинено достроково.

Зобов'язання з оренди оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Зобов'язання переоцінюються тоді, коли відбувається зміна майбутніх орендних платежів у результаті зміни індексу або ставки, зміна прогнозованої оцінки Товариства щодо суми, що, як очікується, буде виплачена за гарантією ліквідаційної вартості, або якщо Товариство змінює свою оцінку щодо того, чи воно здійснюватиме опціон покупки, продовження оренди чи припинення договору оренди.

Коли зобов'язання з оренди переоцінюються таким чином, балансова вартість активу у формі права користування коригується відповідним чином, або відповідне коригування відображається у прибутку чи збитку, якщо балансова вартість активу у формі права користування була зменшена до нуля.

Товариство в основному орендує торговельні площі під магазини роздрібною торгівлі та визнає на своєму балансі активи у формі права користування як основні засоби. Довгострокові та короткострокові зобов'язання з оренди представлені на балансі у статтях «Інші довгострокові зобов'язання» (рядок 1515) та «Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями» (рядок 1610), відповідно.

Поліпшення орендованих приміщень амортизуються протягом коротшого із двох строків - очікуваного строку оренди та строку експлуатації. Строк оренди включає період оренди, що не підлягає скасуванню, а також будь-які подальші періоди, протягом яких Товариство має можливість продовжувати орендувати приміщення і на момент початку оренди вважається обґрунтованим, що Товариство скористається цим варіантом.

Термін права використання активу вимагає суттєвого судження зі сторони керівництва Товариства, що оцінило термін використання для різних активів від 1 до 15 років. При визначенні середнього терміну використання прав користування активу Товариство використало судження щодо економічних штрафів пов'язаних з поліпшенням орендованих приміщень та судження щодо економічної доцільності пролонгації договорів.

Товариство здійснює моніторинг використання зазначених активів та здійснює переоцінку розрахункової суми до сплати за гарантіями ліквідаційної вартості на звітну дату з метою переоцінки зобов'язань з оренди та активів у формі права користування.

Товариство прийняло рішення не визнавати активи у формі права користування та зобов'язання з оренди машин та транспортних засобів, строк оренди яких становить 12 місяців або менше, та оренди малоцінних активів, включаючи ІТ-обладнання. Малоцінні активи визначаються як активи з первісною вартістю менше 5 000 дол. США. Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з цими договорами оренди, як витрати за прямолінійним методом протягом строку оренди.

(м) Аванси видані

Аванси видані відображаються за собівартістю за вирахуванням збитків від знецінення.

(н) Аванси отримані

Аванси отримані від покупців відображаються за собівартістю.

(o) Зареєстрований (пайовий) капітал

Товариство було зареєстроване як товариство з обмеженою відповідальністю, що передбачає юридично забезпечене право кожного учасника на вилучення своєї частки з капіталу Товариства. У такому разі Товариство зобов'язане протягом одного року з дня, коли воно дізналося чи мало дізнатися про вихід учасника, виплатити такому колишньому учаснику вартість його частки.

Згідно з доповненням «Фінансові інструменти з правом дострокового погашення та зобов'язання, що виникають при ліквідації» до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСБО 1 «Подання фінансової звітності», частки учасників у товариствах з обмеженою відповідальністю повинні класифікуватися не як зобов'язання, а як власний капітал, якщо, поряд з іншими критеріями, загальна сума очікуваних грошових потоків, що відносяться до певного інструмента протягом строку його дії, ґрунтується переважно на прибутку або збитку, зміні визнаних чистих активів або зміні справедливої вартості визнаних та невизнаних чистих активів протягом строку дії цього інструмента, і якщо не існує інших випущених інструментів, грошові потоки за якими ґрунтуються переважно на зазначених вище статтях, або які обмежують чи фіксують залишкову прибутковість для власників інструментів з правом дострокового погашення.

Управлінський персонал дійшов висновку, що частки учасників у капіталі Товариства мають характеристики фінансових зобов'язань, однак вони підпадають під виключення у загальних принципах класифікації зобов'язань та капіталу згідно з МСФЗ, тому вони показані як власний капітал на 31 грудня 2021 року та 2020 року.

(п) Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток складаються з поточного і відстроченого податків. Поточний податок і відстрочений податок визнаються у прибутку або збитку, за винятком тих випадків, коли вони відносяться до об'єднання бізнесу або до статей, визнаних безпосередньо у власному капіталі чи в іншому сукупному доході.

(i) Поточний податок на прибуток

Поточний податок складається з очікуваного податку до сплати чи до відшкодування, розрахованого на основі оподаткованого прибутку чи збитку за рік з використанням ставок оподаткування, що діють або превалюють на звітну дату, та будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки. Поточний податок до сплати включає також будь-яке податкове зобов'язання, що виникає в результаті оголошення дивідендів.

(ii) Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок визнається за тимчасовими різницями між балансовою вартістю активів і зобов'язань, що використовуються для цілей фінансової звітності, і сумами, що використовуються для цілей оподаткування. Відстрочений податок не визнається:

- за тимчасовими різницями, що виникають при первісному визнанні активів або зобов'язань в операції, яка не є об'єднанням бізнесу і не впливає ані на обліковий, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток;
- за тимчасовими різницями, пов'язаними з інвестиціями у дочірні підприємства та спільно контрольовані суб'єкти господарювання, якщо існує ймовірність того, що вони не будуть сторновані у близькому майбутньому;
- за оподатковуваними тимчасовими різницями, що виникають при первісному визнанні гудвілу.

Відстрочений податковий актив визнається за невикористаними податковими збитками, податковими кредитами та тимчасовими різницями, що відносяться на витрати для цілей

оподаткування, якщо існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, завдяки якому вони зможуть бути використані. Відстрочені податкові активи аналізуються на кожну звітну дату і зменшуються, якщо реалізація відповідної податкової вигоди більше не є ймовірною.

Сума невизнаного податкового активу оцінюється на кожну балансову дату і визнається в мірі, при якій стає можливим його реалізація по відношенню до прибутку до оподаткування.

Сума відстроченого податку оцінюється на основі податкових ставок, які, як очікується, будуть застосовуватися до тимчасових різниць на момент їх сторнування згідно із законами, чинними або по суті введеними у дію на звітну дату.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання заліковуються, якщо існує законне право на взаємозалік поточних податкових активів та зобов'язань, якщо вони відносяться до податку на прибуток, що стягується одним і тим самим податковим органом.

При визначенні сум поточного та відстроченого податку на прибуток, Товариство враховує вплив невизначених податкових позицій та потенційно можливі додаткові податки, пені та відсотки за несвоєчасну оплату. Товариство вважає, що нарахування податкових зобов'язань є достатніми протягом усіх відкритих податкових років на основі оцінки багатьох факторів, включаючи тлумачення податкового законодавства та попередній досвід. Ця оцінка базується на оцінках та припущеннях і може включати низку суджень про майбутні події. Існує можливість того, що поява нової інформації змусить Товариство змінити судження щодо достатності існуючих податкових зобов'язань; такі зміни податкових зобов'язань впливатимуть на податкові витрати в період, коли таке судження буде здійснено.

(р) Умовні активи та зобов'язання

Умовні активи не визнаються у фінансовій звітності, але розкриваються у примітках, коли існує вірогідність надходження економічних вигід.

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли існує ймовірність того, що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, і при цьому сума таких зобов'язань може бути достовірно оцінена. Інформація про такі зобов'язання розкривається у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, є незначною.

(с) Нові стандарти і тлумачення, які ще не були прийняті

Змінені стандарти та тлумачення, як очікується, не матимуть значного впливу на фінансову звітність Товариства.

6. Основні засоби

Основні засоби на 31 грудня 2021 року представлені таким чином:

	Актив у формі права користування	Будівлі та споруди	Обладнання	Інші	Незавершене будівництво	Усього
<i>(у тисячах гривень)</i>						
Первісна вартість						
Баланс на 1 січня 2021 року	3,821,799	336,684	1,320,503	516,034	87,238	6,082,258
Надходження/Модифікація	276,173	17,308	102,002	56,069	166,642	618,194
Трансфер	-	68	452	1,083	(11,277)	(9,674)
Вибуття	(432,123)	-	(16,322)	(40,600)	(7,994)	(497,039)
Баланс на 31 грудня 2021 року	3,665,849	354,060	1,406,635	532,586	234,609	6,193,739
Знос та збитки від зменшення корисності						
Баланс на 1 січня 2021 року	(1,653,294)	(75,588)	(1,136,086)	(388,356)	(12,136)	(3,265,460)
Нарахований знос	(621,772)	(15,632)	(100,331)	(62,128)	-	(799,863)
Вибуття	431,054	-	15,919	19,917	-	466,890
Відновлення (зменшення) корисності	6	(13,231)	6,086	(3,581)	589	(10,131)
Баланс на 31 грудня 2021 року	(1,844,006)	(104,451)	(1,214,412)	(434,148)	(11,547)	(3,608,564)
Балансова вартість						
На 1 січня 2021 року	2,168,507	261,097	184,418	127,679	75,102	2,816,803
На 31 грудня 2021 року	1,821,843	249,609	192,223	98,438	223,062	2,585,175

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Примітки до фінансової звітності

Основні засоби на 31 грудня 2020 року представлені таким чином:

	Актив у формі права користування	Будівлі та споруди	Обладнання	Інші	Незавершене будівництво	Усього
<i>(у тисячах гривень)</i>						
Первісна вартість						
Баланс на 1 січня 2020 року	3,827,224	323,872	1,260,510	645,812	85,134	6,142,550
Надходження	256,283	18,135	68,254	40,145	10,757	393,574
Трансфер		(1,331)	5,989	2,336	(8,653)	(1,659)
Вибуття	(267,902)	(3,992)	(14,250)	(172,259)	-	(458,403)
Баланс на 31 грудня 2020 року	3,815,605	336,684	1,320,503	516,034	87,238	6,076,062
Знос та збитки від зменшення корисності						
Баланс на 1 січня 2020 року	(1,292,468)	(50,510)	(958,332)	(397,258)	(11,824)	(2,710,392)
Нарахований знос	(607,880)	(15,472)	(206,277)	(53,620)	-	(883,250)
Вибуття	253,254	2,970	14,194	74,953	14	345,385
Відновлення (зменшення) корисності	(6)	(12,576)	14,331	(12,431)	(326)	(11,008)
Баланс на 31 грудня 2020 року	(1,647,100)	(75,588)	(1,136,086)	(388,356)	(12,136)	(3,259,264)
Балансова вартість						
На 1 січня 2020 року	2,534,756	273,362	302,178	248,552	73,309	3,432,157
На 31 грудня 2020 року	2,168,507	261,097	184,418	127,679	75,102	2,816,803

Амортизаційні витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2021 рік, у розмірі 782,200 тисяч гривень віднесені на витрати на збут, витрати у розмірі 17,663 тисячі гривень віднесені на адміністративні витрати (2020: 851,652 тисячі гривень та 59,842 тисяч гривень, відповідно).

Станом на 31 грудня 2021 року, до складу незавершених капітальних інвестицій включені аванси видані підрядникам і постачальникам основних засобів у розмірі 175,769 тисяч гривень без ПДВ (31 грудня 2020 року: 39,677 тисяч гривень).

Основні засоби Товариства знаходяться в Україні та не знаходяться у жодній заставі.

Відновлення (зменшення) корисності

Керівництвом Товариства було проведено аналіз зовнішніх та внутрішніх показників зменшення корисності нефінансових активів відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020, результати діяльності деяких магазинів були нижчими, порівняно з очікуванням керівництва. Відповідно, керівництво Товариства здійснило оцінку очікуваного відшкодування цих магазинів станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, використовуючи техніку дисконтованих грошових потоків.

Для цілей тестування на зменшення корисності керівництво Товариства визначило одиниці, що генерують грошові потоки, які представлені магазинами.

Основні припущення, що використовуються при оцінці вартості у використанні та чутливість оціночної вартості у використанні, є наступними:

- Для розрахунку відновлюваної суми магазинів станом на 31 грудня 2021 року керівництво Товариства використовувало середній темп приросту виручки на рівні 3%-7% протягом 2023-2025 років на основі затверджених внутрішніх прогнозів (31 грудня 2020 року: 1.2%-8.6% протягом 2021-2024 років на основі затверджених внутрішніх прогнозів); на 2026-2029 роки керівництво Товариства застосовувало середні темпи приросту виручки на рівні 3% (31 грудня 2020 року: на 2025-2028 роки керівництво Товариства застосовувало середні темпи приросту виручки на рівні 3%), що, згідно з очікуванням керівництва Товариства, буде в межах довгострокового рівня інфляції.
- Номінальна ставка дисконтування після оподаткування, використана при розрахунку станом на 31 грудня 2021 року, становить 9.7% (31 грудня 2020 року: 10.51%).

Зміна цих припущень на 100 базових пунктів призведе до наступних змін у розмірі зменшення корисності станом на 31 грудня:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2021	2020
Ставка дисконтування, збільшення/(зменшення)	-3,109/3,527	-4,873/4,319
Прогнозний темп росту продажів, збільшення/(зменшення)	19,278/-17,172	18,031/-8,722

Значення основних припущень, представляють оцінку керівництвом Товариства майбутніх тенденцій у галузі та базувалися на історичних даних як із зовнішніх, так і з внутрішніх джерел.

Збитки від зменшення корисності у 2021 році у відношенні до чотирьох магазинів було визнано у цій фінансовій звітності у розмірі 31,487 тисяч гривень та відновлено корисність у відношенні двох магазинів у розмірі (21,288) тисяч гривень (2020 рік: визнано знецінення у розмірі 44,293 тисячі гривень та відновлено корисність у відношенні одного магазину та переміщених активів у розмірі (34,378) тисяч гривень).

7. Запаси

Запаси представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Товари на продаж	1,537,386	1,477,115
Інші	1,185	1,026
Уцінка запасів	(148,980)	(151,469)
	1,389,591	1,326,672

8. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги

Станом на 31 грудня 2021 року дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги складається здебільшого з дебіторської заборгованості постачальників товару за маркетингові послуги і становить 384,399 тисяч гривень (31 грудня 2020: 439,079 тисяч гривень).

Інформація про кредитний ризик Товариства, пов'язаний з дебіторською заборгованістю, розкрита в Примітці 30(б).

9. Інша поточна дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2020 року інша поточна дебіторська заборгованість складалась здебільшого з дебіторської заборгованості за основні засоби і становила 124,769 тисяч гривень та не була простроченою.

10. Гроші та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року гроші та їх еквіваленти представлені наступним чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Грошові кошти в дорозі	299,105	254,168
Грошові кошти у банках	68,889	203,395
Грошові кошти у касі	15,709	19,821
	383,703	477,384

На 31 грудня 2021 року та 2020 року залишки на банківських рахунках не є знеціненими чи простроченими. Більш детальна інформація про кредитний ризик подана у Примітці 30(б).

11. Інші оборотні активи

Інші оборотні активи представлені наступним чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Фінансова допомога видана пов'язаним сторонам	259,700	-
Податок на додану вартість	116,443	37,725
Розрахунки по спрах та клопотаннях	7,500	-
	383,643	37,725

У 2021 році фінансова допомога, видана пов'язаним сторонам є поворотною, безпроцентною, та має строк погашення на вимогу.

12. Статутний (пайовий) капітал

(i) Зареєстрований капітал

Станом на 31 грудня 2021 року безпосередніми власниками Товариства є ТОВ «Ф.К.А.У.» (Україна), якому належить 100% зареєстрованого капіталу Товариства на 31 грудня 2021 року. Станом на 31 грудня 2020 року безпосередніми власниками Товариства були ТОВ «Ф.К.А.У.» (Україна) та ТОВ «Галерея Ф.К.А.У.» (Україна), яким на 31 грудня 2020 року належало 99.56% та

0.44% зареєстрованого капіталу Товариства, відповідно. Частка у розмірі 0.44% була продана власником ТОВ «Галерея Ф.К.А.У.» власнику ТОВ «Ф.К.А.У.» у 2021 році.

Станом на 31 грудня 2021 року зареєстрований капітал становить 2,086,188 тисяч гривень (2020: 1,436,188 тисяч гривень). Протягом 2021 року він був збільшений власником ТОВ «Ф.К.А.У.» на 650,000 тисяч гривень. Кінцевим материнським підприємством Товариства є ЕЛО а її кінцевою контролюючою стороною є Асоціація сім'ї Мюльє.

(ii) *Дивіденди*

Товариство не оголошувало дивідендів у 2021 та 2020 роках. Як правило, українські суб'єкти господарювання оголошують розподіл прибутку тільки з чистого прибутку за рік, відображеного в фінансовій звітності. Суми, перераховані в резерви, повинні бути використані для цілей, визначених при їх перерахуванні. Використання сум, відрахованих до резервів, в інших цілях може бути обмежене законодавством.

(iii) *Управління капіталом*

Основна мета управління капіталом Товариства полягає у підтримці можливості продовження його діяльності і розширення бізнесу, а також максимізації прибутковості власного капіталу через підтримку оптимального балансу власного капіталу та кредитних джерел фінансування. Капітал Товариства складається з власного капіталу, який належить засновникам, що включає в себе статутний капітал та нерозподілений прибуток (непокритий збиток).

Товариство не має офіційної політики управління капіталом, але управлінський персонал намагається підтримувати достатній рівень капіталу для задоволення операційних і стратегічних потреб Товариства. Це досягається завдяки ефективному управлінню грошовими коштами, постійному моніторингу доходів і прибутків Товариства та довгостроковим інвестиційним планам, що фінансуються, головним чином, за рахунок операційних грошових потоків Товариства. Завдяки цим заходам Товариство намагається забезпечити стабільне зростання прибутку.

13. Кредити та позики

(a) *Умови погашення боргу та графік платежів*

У цій примітці надана інформація про умови кредитів та позик згідно з договорами. Більш детальна інформація про процентний і валютний ризики викладена у Примітці 30 (г).

<i>(у тисячах гривень)</i>	Рядок у звітності	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
<i>Довгострокові зобов'язання</i>			
Зобов'язання з оренди	1515	1,333,376	1,706,887
Кредити від пов'язаних осіб	1515	340,978	353,433
Кредити банків	1510	66,667	100,000
		1,741,021	2,160,320
<i>Короткострокові зобов'язання</i>			
Кредити банків	1600, 1610	878,286	886,409
Зобов'язання з оренди	1610	589,606	643,750
Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін	1690	1,400	221,622
Кредити від пов'язаних осіб	1690	722	710
		1,470,014	1,752,491
		3,211,035	3,912,811

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Примітки до фінансової звітності

Станом на 31 грудня 2021 року умови та строки погашення кредитів та позик представлені таким чином:

	Валюта	Номінальна відсоткова ставка	Рік погашення	Балансова вартість
<i>(у тисячах гривень)</i>				
<i>Кредити банків</i>				
International Finance Corporation	Гривня	11,15%	2022-2024	100,519
АТ «Креді Агріколь Банк»	Гривня	7,55%	2022	260,054
АТ «Райффайзен банк»	Гривня	6.9%-8,0%	2022	281,179
АТ «Укрсиббанк»	Гривня	6,1-6,3%	2022	303,201
				944,953
<i>Кредити від пов'язаних сторін</i>				
Auchan Retail International	Долар США	LIBOR 3М+4,28%	2023	341,700
				341,700
Зобов'язання з оренди				
				1,922,982
				1,922,982
<i>Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін</i>				
ТОВ «Ф.К.С.»	Гривня	-	2022	1,400
				1,400
				3,211,035

Станом на 31 грудня 2020 року умови та строки погашення кредитів та позик представлені таким чином:

	Валюта	Номінальна відсоткова ставка	Рік погашення	Балансова вартість
<i>(у тисячах гривень)</i>				
<i>Кредити банків</i>				
International Finance Corporation	Гривня	12,35%	2021-2024	134,100
АТ «Креді Агріколь Банк»	Гривня	5,15-6,75%	2021	553,682
АТ «Укрсиббанк»	Гривня	6,25-8,00%	2021	298,627
				986,409
<i>Кредити від пов'язаних сторін</i>				
Auchan Retail International	Долар США	LIBOR 3М+4,28%	2023	354,143
				354,143
Зобов'язання з оренди				
				2,350,637
				2,350,637
<i>Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін</i>				
ТОВ «Ф.К.А.У.»	Гривня	-	2021	189,790
ТОВ «Ріал Істейт Ф.К.А.У.»	Гривня	-	2021	30,232
ТОВ «Ф.К.С.»	Гривня	-	2021	1,600
				221,622
				3,912,811

Ставка LIBOR 3М на балансові дати становила:

	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
LIBOR 3М	0,12%	0,22%

Довгострокові кредити від пов'язаних сторін відображені у складі інших довгострокових зобов'язань (рядок 1515 в балансі). Короткострокові кредити від пов'язаних сторін відображені у складі інших поточних зобов'язань (рядок 1690 в балансі) та поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями (рядок 1610 в балансі).

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року Товариство виконувало контрактні умови за кредитними договорами.

Зобов'язання перед International Finance Corporation забезпечені гарантією, отриманою від пов'язаної сторони Товариства «ELO». Інші кредити не забезпечені заставою.

(б) Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками від фінансової діяльності

Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками, що виникають у ході фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року:

(у тисячах гривень)	Кредити та позики	Фінансова допомога отримана	Зобов'язання з оренди	Разом
Баланс на 1 січня 2021 р.	1,340,551	221,622	2,350,637	3,912,810
Зміни грошових коштів від фінансової діяльності				
Надходження від кредитів та позик	-	1,400	-	1,400
Погашення кредитів та позик	(39,189)	(221,622)	-	(260,811)
Виплачені відсотки	(78,131)	-	-	(78,131)
Виплати за зобов'язаннями з оренди	-	-	(747,096)	(747,096)
Загальні зміни грошових коштів від фінансової діяльності	(117,320)	(220,222)	(747,096)	(1,084,638)
Інші зміни				
Витрати на сплату відсотків	76,020	-	148,602	224,622
Нові договори з оренди	-	-	316,950	316,950
Переоцінка зобов'язань з оренди	-	-	(62,541)	(62,541)
Курсові різниці	(12,598)	-	(83,570)	(96,168)
Усього інших змін, пов'язаних із зобов'язаннями	63,422	-	319,441	382,863
Баланс на 31 грудня 2021 р.	1,286,653	1,400	1,922,982	3,211,035

Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками, що виникають у ході фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року:

(у тисячах гривень)	Кредити та позики	Фінансова допомога отримана	Зобов'язання з оренди	Разом
Баланс на 1 січня 2020 р.	2,078,139	1,600	2,526,581	4,606,320
Зміни грошових коштів від фінансової діяльності				
Надходження від кредитів та позик	-	221,622	-	221,622
Погашення кредитів та позик	(835,646)	(1,600)	-	(837,246)
Виплачені відсотки	(146,443)	-	-	(146,443)
Вишлати за зобов'язаннями з оренди	-	-	(724,083)	(724,083)
Загальні зміни грошових коштів від фінансової діяльності	(982,089)	220,022	(724,083)	(1,486,150)
Інші зміни				
Витрати на сплату відсотків	142,696	-	155,672	298,368
Нові договори з оренди	-	-	176,127	176,127
Переоцінка зобов'язань з оренди	-	-	(2,716)	(2,716)
Курсові різниці	101,805	-	219,056	320,861
Усього інших змін, пов'язаних із зобов'язаннями	244,501	-	548,139	792,640
Баланс на 31 грудня 2020 р.	1,340,551	221,622	2,350,637	3,912,810

14. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

(у тисячах гривень)	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Кредиторська заборгованість за товари	2,196,042	2,595,278
Кредиторська заборгованість за послуги	397,750	354,476
Кредиторська заборгованість за основні засоби	4,635	6,611
	<u>2,598,427</u>	<u>2,956,365</u>

15. Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

(у тисячах гривень)	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Заборгованість з податку на додану вартість	189,717	122,851
Заборгованість за акциз від роздрібних продажів підакцизних товарів	13,217	12,828
Інші податки	9,871	9,282
	<u>212,805</u>	<u>144,961</u>

16. Поточні забезпечення

	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Забезпечення витрат на демонтаж	122,661	115,149
Забезпечення виплат відпусток	44,859	45,543
Забезпечення за контрактами з покупцями	31,080	28,916
Забезпечення витрат на премії персоналу	25,550	19,275
Забезпечення на додаткові виплати персоналу	19,000	-
Забезпечення загальних витрат	15,668	7,568
Забезпечення по судовим спорам	6,834	6,834
Інші забезпечення	-	773
	<u>265,652</u>	<u>224,058</u>

17. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Дохід від реалізації товарів та послуг	14,518,474	14,138,764
Витрати на програму лояльності	(28,893)	(129,198)
	<u>14,489,581</u>	<u>14,009,566</u>

Дохід від реалізації продукції в розрізі основних категорій товарів представлений наступним чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Напої, тютюн, снеки	2,094,979	1,979,123
Молочні продукти, заморозка	1,978,726	1,966,285
Товари для дому	1,297,210	1,374,341
Овочі, фрукти	1,241,761	1,277,957
Бакалія	1,062,035	1,009,580
М'ясне виробництво	990,872	997,010
Хлібобулочне виробництво	748,217	545,936
Риба та морепродукти	723,801	746,064
Гастрономія	701,899	695,391
Борошняні та солодкі вироби	482,827	584,599
Одяг	380,692	380,982
Кулінарія	338,493	281,322
Чай, кава	285,738	297,297
Інші категорії	2,162,331	1,873,679
	<u>14,489,581</u>	<u>14,009,566</u>

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

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) представлена собівартістю проданих товарів.

19. Витрати на збут

Витрати на збут за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати на оплату праці	895,735	871,355
Амортизація активів у формі права користування активами	617,657	593,637
Витрати на комунальні послуги	271,803	196,575
Витрати на утримання торгових площ	199,755	197,519
Відрахування на соціальні заходи	191,777	189,218
Витрати на еквайрінг та інкасацію	172,482	154,730
Витрати на амортизацію основних засобів та нематеріальних активів	168,407	258,015
Витрати на матеріали	143,928	119,289
Витрати на рекламу	99,548	85,269
Витрати на технічне обслуговування	41,202	39,423
Експлуатаційні витрати на будівлі	40,695	39,667
Витрати на страхування працівників	35,451	37,006
Витрати на перевезення	31,992	50,386
Поточні ремонти основних засобів	31,701	28,122
Витрати на зовнішній персонал	11,045	8,043
Витрати на ІТ обслуговування	8,667	9,439
Інші витрати	324,971	334,326
	3,286,816	3,212,019

20. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати на ІТ підтримку	242,893	258,848
Витрати на оплату праці	121,433	109,929
Консалтингові та аутсорсингові послуги	35,771	48,182
Витрати з ліцензування	25,049	31,300
Відрахування на соціальні заходи	22,970	20,371
Амортизація основних засобів	13,549	21,913
Амортизація нематеріальних активів	8,865	23,685
Амортизація активів у формі права користування активами	4,114	14,244
Витрати на матеріали	1,475	927
Інші витрати	21,645	21,468
	497,764	550,867

21. Виплати працівникам

Загальна винагорода співробітникам за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року представлена таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати на оплату праці	1,017,168	981,284
Внески до фондів соціального страхування	214,747	209,589
	<u>1,231,915</u>	<u>1,190,873</u>

22. Інші операційні доходи

Інші операційні доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Дохід від оренди	53,670	38,026
Дохід від реалізації оборотних активів	48,586	25,480
Дохід від операційної курсової різниці	26,701	-
Отримані штрафи, пені, неустойки	19,942	779
Невикористані резерви	3,752	38,158
Дохід від реалізації основних засобів	1,598	17,236
Інші операційні доходи	32,012	27,370
	<u>186,261</u>	<u>147,049</u>

23. Інші операційні витрати

Інші операційні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати на сплату податків і зборів	21,319	19,615
Витрати від сумнівних боргів	11,387	58
Управлінські міжфірмові витрати	7,595	9,110
Витрати на страхування ризиків від пошкоджень нерухомості та інших ризиків	5,475	5,239
Витрати з нарахованих резервів на дебіторську заборгованість	3,298	-
Резерви по судовим спорам	-	6,834
Витрати від операційної курсової різниці	-	55,961
Інші витрати	9,573	7,505
	<u>58,647</u>	<u>104,322</u>

24. Інші фінансові доходи

Інші фінансові доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Дохід від курсових різниць по зобов'язанням з оренди	83,570	-
Дохід від курсових різниць по кредитах та позиках	12,598	-
Комісійний дохід від факторингу	980	957
Нараховані комісійні доходи за оформлення кредитів	770	263
Процентний дохід по депозитному рахунку	365	615
	98,283	1,835

25. Фінансові витрати

Фінансові витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Фінансові витрати по зобов'язанням з оренди	148,602	155,672
Процентні витрати	76,020	142,845
Фінансові витрати по зобов'язанням на демонтаж	5,634	6,148
Витрати від курсової різниці по зобов'язанням з оренди	-	219,056
Витрати від курсової різниці по кредитах	-	101,805
Інші фінансові витрати	14,175	9,325
	244,431	634,851

26. Інші доходи

Інші доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Дохід від переоцінки зобов'язань, пов'язаний з достроковим розірванням договорів оренди	5,613	38,864
Дохід від невикористаного резерву на демонтаж	177	9,003
Інші доходи	-	240
	5,790	48,107

27. Інші витрати

Інші витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	10,426	9,915
Ліквідація необоротних активів	8,421	15,947
Витрати пов'язані з ремоделінгом та закриттям магазинів	2,985	16,429
Інші витрати	5,183	1,772
	27,015	44,063

28. Податок на прибуток

Номінальна ставка податку на прибуток в Україні становить 18%.

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, Товариство не визнало жодного поточного або відстроченого податку на прибуток.

Узгодження діючої ставки податку на прибуток

Різниця між загальною очікуваною сумою витрат з податку на прибуток, розрахованою із застосуванням діючої ставки податку на прибуток до прибутку до оподаткування, і фактичною сумою витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2021	%	2020	%
Прибуток (Збиток) до оподаткування	193,202	100.0%	(632,249)	100.0%
Витрати (дохід) від податку на прибуток за діючою ставкою оподаткування	34,776	18.0%	(113,805)	(18.0%)
Податковий ефект статей, які не відносяться на витрати для цілей оподаткування	5,649	2.92%	8,721	(1.38%)
Зміна суми невизнаного відстроченого податкового активу	(40,425)	(20.92%)	105,084	(16.62%)
(Дохід) / витрати з податку на прибуток	-	-	-	-

Невизнані відстрочені податкові активи

Невизнаний відстрочений податковий актив за типами тимчасових різниць станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року представлений таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Накопичені податкові збитки	275,846	313,728
Поточні забезпечення	28,560	18,361
Запаси	26,817	27,264
Кредити та позики	10,627	33,650
Основні засоби та нематеріальні активи	9,138	7,814
Дебіторська заборгованість	2,783	2,558
Інша дебіторська заборгованість	772	772
Кредиторська заборгованість	(14)	(14)
Інші поточні зобов'язання	-	(9,179)
	354,529	394,954

Відстрочений податковий актив не було визнано Товариством станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, тому що керівництво не очікує отримання у найближчому майбутньому оподаткованого прибутку, завдяки якому зможуть бути використані ці відстрочені податкові активи.

29. Непередбачені зобов'язання

(а) Судові процеси

У ході звичайної діяльності Товариство бере участь у судових процесах.

З 2018 року Товариство виступає відповідачем у справі за позовом власника ТРЦ Скай Мол - ТОВ «Оптова Мережа 2011», предмет спору - стягнення збитків, завданих внаслідок пожежі, в розмірі 46,888 тисяч гривень. У 2020 році судом першої інстанції позовні вимоги позивача задоволено частково, а саме постановлено рішення про стягнення з Товариства 45,358 тис. грн.

Товариством було подано апеляційну скаргу на рішення першої інстанції. На дату затвердження цієї звітності розгляд справи судом апеляційної інстанції триває. Клопотання Товариства про проведення комплексної експертизи задоволено, очікуються результати експертизи.

Керівництво Товариства оцінює ризик програшу у справі як високий станом на дату випуску цієї фінансової звітності. Разом з тим, суттєвий вплив від результату справи на фінансову звітність Товариства не очікується, оскільки цивільно-правова відповідальність Товариства перед третіми особами застрахована СК «ПЗУ Україна». Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року жодного резерву по цій справі не було визнано у фінансовій звітності.

(б) Українська система оподаткування

Товариство здійснює більшість операцій в Україні і тому має відповідати вимогам податкового законодавства України. Для української системи оподаткування характерним є наявність численних податків та законодавство, яке часто змінюється, може застосовуватися ретроспективно, мати різне тлумачення, а в деяких випадках є суперечливим.

Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевою, обласною і державною податковими службами, а також між Міністерством фінансів та іншими державними органами. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які згідно з законодавством мають право застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню.

Податковий рік залишається відкритим для податкових перевірок протягом трьох наступних календарних років, однак за певних обставин цей термін може бути продовжений. Ці факти створюють набагато серйозніші податкові ризики в Україні, ніж ризики, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування.

Управлінський персонал вважає, виходячи з власного тлумачення податкового законодавства, офіційних рішень та рішень судів, що податкові зобов'язання були належним чином відображені в обліку. Однак відповідні органи можуть мати інше тлумачення зазначених вище положень, і, якщо вони зможуть довести обґрунтованість своїх тлумачень, виконання їх рішень може значним чином вплинути на цю фінансову звітність.

У цій фінансовій звітності не був створений резерв по потенційних штрафам, пов'язаних з оподаткуванням.

30. Управління фінансовими ризиками

(а) Огляд

При використанні фінансових інструментів Товариство зазнає таких видів ризиків:

- кредитний ризик;
- ризик ліквідності;
- ринковий ризик.

У цій примітці представлена інформація щодо кожного із зазначених ризиків, яких зазнає Товариство, про цілі, політику та процедури оцінки та управління ризиками, а також про управління капіталом Товариства. Більш детальна кількісна інформація розкрита у відповідних примітках до цієї фінансової звітності.

Структура управління ризиками

Управлінський персонал несе загальну відповідальність за створення структури управління ризиками і здійснення нагляду за нею. Учасники здійснюють нагляд за тим, як управлінський персонал контролює дотримання політики і процедур управління ризиками, а також аналізує адекватність структури управління ризиками стосовно самих ризиків.

Політики Товариства у сфері управління ризиками розробляються з метою виявлення і аналізу ризиків, з якими стикається Товариство, встановлення належних лімітів ризиків і засобів контролю за ними, а також моніторингу ризиків і дотримання лімітів. Політики і системи управління ризиками регулярно переглядаються з метою відображення змін ринкових умов і діяльності Товариства.

(б) Кредитний ризик

Кредитний ризик являє собою ризик фінансового збитку для Товариства у випадку невиконання клієнтом чи контрагентом своїх договірних зобов'язань за фінансовим інструментом і виникає, головним чином, у зв'язку з дебіторською заборгованістю клієнтів Товариства, фінансовими допомогами та грошима та їх еквівалентами.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Рівень кредитного ризику залежить, головним чином, від індивідуальних характеристик кожного клієнта.

Здійснюючи моніторинг кредитного ризику, пов'язаного з клієнтами, Товариство розподіляє їх по групах відповідно до їх кредитних характеристик, а також згідно з їх географічним

місцезнаходженням, галузевою приналежністю, структурою заборгованості за строками, договірними строками погашення зобов'язань та наявністю фінансових труднощів у минулому.

Товариство створює резерв на покриття збитків від зменшення корисності, який являє собою його оцінку очікуваних збитків від дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги. Товариство використовує матрицю коефіцієнтів очікуваних кредитних збитків в розрізі періоду прострочки. В основі їх розрахунку лежить оцінка історичного відсотка збитку від списання дебіторської заборгованості. Макроекономічні чинники мають незначний вплив на історичні рівні збитковості у зв'язку з короткостроковим характером дебіторської заборгованості Товариства.

Аналіз термінів погашення дебіторської заборгованості за продукцію (товари, роботи, послуги), не включаючи видані аванси та витрати майбутніх періодів, наведено нижче:

	31 грудня 2021 р.			31 грудня 2020 р.	
	Кредитно знецінена	До нарахування резерву на покриття збитків від зменшення корисності	Зменшення корисності	До нарахування резерву на покриття збитків від зменшення корисності	Зменшення корисності
(у тисячах гривень)					
Не прострочена	Ні	320,901	3,196	305,262	2,879
Прострочена на 1-30 днів	Ні	57,408	574	103,104	1,021
Прострочена на 31-60 днів	Ні	6,077	61	22,440	224
Прострочена на 61-90 днів	Ні	1,237	664	7,084	71
Прострочена більш ніж на 90 днів	Так	14,235	10,964	14,118	8,734
Усього		399,858	15,459	452,008	12,929

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року, більша частина дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги не є простроченою. Зменшення корисності дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструменту, що є короткостроковим, як несуттєве.

(i) Грошові кошти та їх еквіваленти

На 31 грудня 2021 року Товариство утримувало гроші та їх еквіваленти в банках та грошові кошти в дорозі на загальну суму 367,994 тисяч гривень (31 грудня 2020 року: 457,563 тисяч гривень), яка являє собою максимальний рівень кредитного ризику по цих активах.

Аналіз банків, в яких Товариство утримувало грошові кошти та їх еквіваленти згідно з рейтингом, визначеним рейтинговим агентством Moody's або еквівалентним рейтингом, наведено нижче:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Примітки до фінансової звітності

	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
<i>(у тисячах гривень)</i>		
B2	265,379	331,479
B3	84,974	112,780
Без рейтингу	17,641	13,304
	367,994	457,563

Зменшення корисності грошових коштів та їх еквівалентів було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків за 12 місяців (стадія 1) як несуттєве, і воно відображає короткі строки позицій, що зазнають ризику, у зв'язку з чим Товариство не відобразило в обліку резерв під збитки від зменшення корисності на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року. Товариство вважає, що наявні у нього грошові кошти та їх еквіваленти мають низький кредитний ризик.

Рівень кредитного ризику

Максимальний рівень кредитного ризику представлений балансовою вартістю фінансових активів. На 31 грудня 2021 року кредитний ризик представлений таким чином:

	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	384,399	439,079
Грошові кошти та їх еквіваленти	383,703	477,384
Видані фінансові допомоги	259,700	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	9,661	23,820
	1,037,463	940,283

Зменшення корисності дебіторської заборгованості за виданою фінансовою допомогою на 31 грудня 2021 року було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструменту, що є короткостроковим (за вимогою), як несуттєве. У зв'язку з чим Товариство не відобразило в обліку резерв під збитки від зменшення корисності на 31 грудня 2021 року. Товариство вважає, що баланси виданої фінансової допомоги мають низький кредитний ризик.

(в) Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство не зможе виконати свої фінансові зобов'язання у строки їх погашення. Підхід до управління ліквідністю полягає у максимальному забезпеченні наявності достатнього рівня ліквідності, необхідного для виконання фінансових зобов'язань у визначені строки погашення як у звичайних, так і в несприятливих умовах, щоб при цьому не були понесені неприйнятні збитки і не виник ризик завдання шкоди репутації Товариства. Строки погашення фінансових зобов'язань згідно з укладеними договорами, включаючи виплату процентів і не враховуючи вплив договорів про взаємозалік, представлені нижче.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Примітки до фінансової звітності

31 грудня 2021 року (у тисячах гривень)	Балансова вартість	Грошові потоки згідно з договорами	До одного року	Від одного до п'яти років	Більше п'яти років
Кредити та позики	1,286,653	1,326,811	906,081	420,730	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	2,598,427	2,598,427	2,598,427	-	-
Зобов'язання з оренди	1,922,982	2,279,609	612,461	1,311,107	356,041
Безвідсоткова фінансова допомога	1,400	1,400	1,400	-	-
	5,809,462	6,206,247	4,118,369	1,731,837	356,041

31 грудня 2020 року (у тисячах гривень)	Балансова вартість	Грошові потоки згідно з договорами	До одного року	Від одного до п'яти років	Більше п'яти років
Кредити та позики	1,340,552	1,411,708	918,021	493,687	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	2,956,365	2,956,365	2,956,365	-	-
Зобов'язання з оренди	2,350,637	2,818,035	670,203	1,627,130	520,702
Безвідсоткова фінансова допомога	221,622	221,622	221,622	-	-
	6,869,176	7,407,730	4,766,211	2,120,817	520,702

(г) Ринковий ризик

Ринковий ризик полягає у тому, що зміни ринкових цін, таких як валютні курси, процентні ставки і курси цінних паперів, будуть впливати на доходи або на вартість фінансових інструментів. Метою управління ринковим ризиком є управління і контроль рівня ринкового ризику у межах прийнятних параметрів при оптимізації доходності за ризик. Товариство несе фінансові зобов'язання з метою управління ринковими ризиками. Всі такі операції здійснюються згідно з інструкціями управлінського персоналу.

(i) Валютний ризик

У Товариства виникає валютний ризик у зв'язку з закупками товарів, валютними залишками по кредитам та позикам та залишками коштів на банківських рахунках деномінованими в іноземних валютах. Валютами, в яких, головним чином деноміновані ці операції, є долари США та євро.

Що стосується монетарних активів та зобов'язань, деномінованих в іноземних валютах, то Товариство забезпечує утримання чистого рівня валютного ризику на прийнятному рівні шляхом придбання чи продажу іноземних валют за курсами спот, якщо це необхідно для усунення короткострокових дисбалансів.

Рівень валютного ризику представлений таким чином:

(у тисячах гривень)	Долар США	Євро
На 31 грудня 2021 року		
Грошові кошти та їх еквіваленти	43,553	202
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	692
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(4,128)	(254,532)
Кредити та позики	(341,700)	-

Чиста коротка позиція	(302,275)	(253,638)
<i>(у тисячах гривень)</i>	Долар США	Євро
На 31 грудня 2020 року		
Грошові кошти та їх еквіваленти	144,746	494
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	378
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(7,898)	(274,581)
Кредити та позики	(354,143)	-
Чиста коротка позиція	(217,295)	(273,709)

Ослаблення курсу гривні по відношенню до зазначених валют на 10% привело б до зменшення чистого прибутку або зростання чистого збитку та зростання негативного власного капіталу на суми, представлені у таблиці нижче. При цьому припускається, що всі інші змінні величини, зокрема, процентні ставки, залишаються постійними.

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Долар США	24,787	17,818
Євро	20,798	22,444

Зміцнення курсу гривні по відношенню до зазначених валют на 10% справило б рівний, але протилежний за значенням вплив на чистий прибуток або збиток та власний капітал, за умови, що всі інші змінні величини залишаються постійними.

(ii) Процентний ризик

У Товариства виникає процентний ризик у зв'язку з отриманими кредитами та позиками. Зміни процентних ставок впливають на запозичення, змінюючи або їх справедливую вартість (боргові зобов'язання з фіксованою ставкою), або майбутні потоки грошових коштів (боргові зобов'язання з перемінною ставкою). Управлінський персонал не має офіційної політики визначення співвідношення сум позик з фіксованими процентними ставками і позик з перемінними процентними ставками. Однак при отриманні нового фінансування і в подальшому управлінський персонал керується своїми судженнями для прийняття рішення щодо того, яка процентна ставка – фіксована чи перемінна – буде більш вигідною для Товариства протягом очікуваного періоду до строку погашення заборгованості.

Фінансові інструменти Товариства, за якими нараховуються проценти, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Інструменти з фіксованими ставками		
Зобов'язання з оренди	1,922,982	2,350,637
Кредити та позики від банків	944,953	986,409
	2,867,935	3,337,046
Інструменти з перемінними ставками		
Кредити та позики від пов'язаних сторін	341,700	354,143

Аналіз чутливості фінансових інструментів з фіксованою процентною ставкою до змін справедливої вартості

Товариство не обліковує жодних фінансові інструменти з фіксованою ставкою процента в порядку, передбаченому для інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, або для інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший

сукупний дохід. Тому будь-яка зміна процентних ставок на звітну дату не вплинула б на величину прибутку або збитку за період або величину власного капіталу.

Аналіз чутливості грошових потоків за фінансовими інструментами з перемінною процентною ставкою

Збільшення/зменшення на 100 базисних пунктів у процентних ставках на звітну дату збільшило/зменшило б чистий прибуток або збиток та збільшило/зменшило негативний власний капітал на 2,802 тисячі гривень за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року (31 грудня 2020 року: 2,904 тисячі гривень). Цей аналіз передбачає, що всі інші змінні величини, зокрема валютні курси, залишаються незмінними.

(д) Справедлива вартість

Оцінена справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначена із застосуванням існуючої ринкової інформації та належних методологій оцінки вартості. Однак для оцінки справедливої вартості необхідно суттєвим чином проаналізувати ринкові дані. Отже, оцінена справедлива вартість не обов'язково вказує суми, які могли б бути отримані на ринку у даний час. Використання різних припущень стосовно ринку та/або методологій оцінки може мати суттєвий вплив на оцінену справедливу вартість.

Розрахункова справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням ринкових курсів фінансових активів, для яких існує активний ринок, методології дисконтованих грошових потоків та інших відповідних методологій оцінки вартості на кінець року і не відображає справедливу вартість цих інструментів на дату затвердження та оприлюднення цієї фінансової звітності. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо очікуваних у майбутньому грошових потоків, поточних економічних умов, характеристик ризику різних фінансових інструментів та інших факторів.

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на існуючих фінансових інструментах без оцінки вартості очікуваної майбутньої діяльності та оцінки активів та зобов'язань, що не вважаються фінансовими інструментами. Крім того, ефект оподаткування сум, які можуть бути отримані в результаті реалізації нереалізованих прибутків та збитків, що може вплинути на оцінку справедливої вартості, не враховувався. Управлінський персонал вважає, що для всіх фінансових активів та зобов'язань балансова вартість наближається до їх справедливої вартості станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року. Така справедлива вартість була оцінена шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків під ринкову процентну ставку для аналогічних фінансових інструментів, що переважають станом на звітну дату. Оціночна справедлива вартість класифікується в межах Рівня 2 ієрархії справедливої вартості.

31. Операції з пов'язаними сторонами

У ході звичайної діяльності Товариство здійснює операції з пов'язаними сторонами. Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснює значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Пов'язані сторони включають акціонерів, провідний управлінський персонал і його близьких родичів, а також компанії, що знаходяться під контролем чи значним впливом з боку цих сторін.

Ціни по операціях з пов'язаними сторонами визначаються на регулярній основі.

(а) Відносини контролю

Безпосередньою материнською компанією Товариства є ТОВ «Ф.К.А.У.». Кінцевим материнським підприємством Компанії є ELO, а її кінцевою контролюючою стороною є Асоціація сім'ї Мюльє.

(б) Операції з управлінським персоналом

Суми винагороди, виплачені основному управлінському персоналу за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

	2021	2020
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Заробітна плата	27,904	30,270
Нарахування на заробітну плату	3,759	2,913
	<u>31,663</u>	<u>33,183</u>

До основного управлінського персоналу належать Директор, його заступники та директори департаментів.

(в) Операції та залишки з іншими пов'язаними сторонами

Результати операцій з іншими пов'язаними сторонами, за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати по гарантії	(7,377)	(8,191)
Фінансові витрати за кредитами та позиками	(15,334)	(23,926)
Консалтингові та аутсорсингові послуги	(22,303)	(36,227)
Витрати за Договором з ліцензування торгової марки	(25,049)	(31,300)
Фінансові витрати за зобов'язаннями з оренди	(115,103)	(114,961)
Витрати на ІТ-послуги	(168,401)	(201,970)
Витрати по перевиставленим комунальним та іншим витратам	(200,874)	(163,693)
Собівартість реалізації товарів	(387,306)	(408,268)
Дохід від продажу фінансових інвестицій	-	45
Дохід від продажу основних засобів	229	17,078
Дохід від перевиставлення комунальних та інших витрат	4,613	4,718
Інші операційні доходи	8,927	540
Інші операційні витрати	(9,953)	(18,697)

Залишки за розрахунками Товариства з іншими пов'язаними сторонами представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Видана фінансова допомога	259,700	-
Поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, основні засоби	257	119,608
Забезпечення загальних витрат	-	(3,752)
Отримана фінансова допомога	(1,400)	(221,622)
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, основні засоби	(270,090)	(291,581)
Кредити та позики	(341,700)	(354,142)
Короткострокові зобов'язання з оренди	(452,707)	(450,041)
Довгострокові зобов'язання з оренди	(1,109,109)	(1,348,780)
Інші	8,595	42

32. Події після звітної дати

Протягом 2021 та 2022 років продовжує відчуватися вплив коронавірусу на світовому ринку, що було розкрито у Примітці 1(б). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності керівництво не зафіксувало суттєвого впливу цих подій на діяльність Товариства.

Пандемія та відповідні обмежувальні заходи не мали суттєвого впливу на бізнес Товариства, тому що основними видами діяльності є роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами. Гіпермаркети продовжували безперервну операційну діяльність, а тимчасові обмеження торгівлі непродовольчими товарами не завдали суттєвого впливу на фінансові результати Товариства.

24 лютого 2022 року, російські війська вторглися на територію України та розпочали військові дії в кількох місцях. Ці дії призвели до людських жертв, значного переміщення населення, пошкодження інфраструктури, введення Національним банком України певних адміністративних обмежень на операції з конвертації валюти та платежів за кордон та загалом значного порушення економічної діяльності в Україні. Дані події можуть мати згубний вплив на політичне та бізнес-середовище в Україні, у тому числі на здатність багатьох підприємств продовжувати свою діяльність у звичайному режимі. Вплив цих подій на господарську діяльність Компанії описано в Примітці 1(б).

Ця фінансова звітність була затверджена управлінським персоналом Товариства 18 липня 2022 року і підписана від його імені:


 Луценко Вікторія

Директор




 Юревич Віта

Головний бухгалтер



Звіт незалежних аудиторів

Учасникам Товариства з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет» («Компанія»), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2021 р., звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звітів про власний капітал та про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2021 р. та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 1(б) до фінансової звітності, яка описує вплив військового вторгнення, розпочатого Російською Федерацією на територію України 24 лютого 2022 року. Як зазначено у примітці 1(б), ці події або умови вказують, що існує

Суб'єкт господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Код ЄДРПОУ № 36442481

Незалежний аудитор: Приватне акціонерне товариство «КПМГ Аудит», компанія, яка зареєстрована згідно із законодавством України, член глобальної організації незалежних фірм КРМГ, що входить до KPMG International Limited, приватної англійської компанії з відповідальністю, обмеженою гарантіями своїх учасників.

Код ЄДРПОУ № 31032100.

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 2397.

Адреса: вул. Мостецька, 32/2, Київ, 01010, Україна



суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту, що включають найбільш значущі ризики суттєвих викривлень, у тому числі оцінений ризик суттєвих викривлень унаслідок шахрайства

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

Ризик знецінення основних засобів та незавершених капітальних інвестицій

Балансова вартість основних засобів на 31 грудня 2021 р.: 2,362,113 тисяч гривень; Балансова вартість незавершених капітальних інвестицій на 31 грудня 2021 р.: 223,062 тисячі гривень; Збиток від зменшення корисності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року: 10,426 тисяч гривень.

Ми посилаємося на фінансову звітність: Примітка 4 «Використання суджень та оцінок», Примітка 5 «Основні принципи облікової політики», Примітка 6 «Основні засоби».

Ключове питання аудиту	Як це питання вирішувалось під час аудиту
Як описано у Примітці 6 до фінансової звітності, в поточному році Компанія виявила ознаки зменшення корисності своїх основних засобів і незавершених капітальних інвестицій, включаючи, у першу чергу той факт, що результати діяльності деяких магазинів були нижчими, порівняно з очікуванням керівництва. З урахуванням вищезазначених факторів, на 31 грудня 2021 р. Компанія провела тестування основних засобів і незавершених капітальних інвестицій на предмет зменшення корисності у рамках тесту на зменшення корисності для одиниці (магазинів), яка	Наші аудиторські процедури щодо цього питання включали, серед іншого: — Оцінку, відповідно до вимог відповідних стандартів фінансової звітності, облікової політики Компанії з метою виявлення ознак зменшення корисності, а також оцінки та визнання будь-яких збитків від зменшення корисності основних засобів і незавершених капітальних інвестицій; — Оцінку систем і засобів внутрішнього контролю, пов'язаних з виявленням ознак зменшення корисності та процесом тестування на предмет зменшення корисності; — Оцінку якості прогнозів Компанії шляхом порівняння історичних прогнозних розрахунків з фактичними результатами; — Оцінку адекватності групування активів в ОГГК на основі нашого розуміння операцій та господарських підрозділів Компанії;

<p>генерує грошові кошти (ОГГК). Компанія визначила суму очікуваного відшкодування ОГГК на основі її вартості при використанні, розрахованої за методом дисконтованих грошових потоків.</p> <p>Визначення суми очікуваного відшкодування вимагає формування ряду припущень і винесення суджень, зокрема щодо групування активів в ОГГК, використаних ставок дисконту та майбутніх грошових потоків; при цьому основні припущення робляться щодо очікуваних рівнів продажів та операційних витрат.</p> <p>Через вищезазначені фактори, аналіз основних засобів і незавершених капітальних інвестицій на предмет зменшення корисності вимагав формування значних суджень і підвищеної уваги з нашого боку в ході проведення аудиту. Внаслідок цього ми вважаємо, що це питання є ключовим питанням нашого аудиту.</p>	<p>— Перевірка, за допомогою спеціалістів з оцінки, обґрунтованості ключових припущень і суджень Компанії, використаних при оцінці суми очікуваного відшкодування, включаючи:</p> <ul style="list-style-type: none"> о Оцінку відповідності моделі дисконтованих грошових потоків Компанії вимогам стандартів фінансової звітності, ринковим практикам, а також її оцінку на предмет внутрішньої послідовності; о Перевірку обґрунтованості використаних ключових макроекономічних припущень, зокрема, щодо ставок дисконту, з використанням відкритих зовнішніх джерел, і о Оцінку, з використанням наших знань щодо Компанії, результатів її діяльності в минулому, її господарських операцій і клієнтів, нашого галузевого досвіду, чи є обґрунтованими припущення, пов'язані з очікуваними продажами та операційними витратами, з використанням наявних даних у внутрішніх документах Компанії; <p>— Оцінку сприйнятливості моделі обліку зменшення корисності та результатів її застосування до упередженості управлінського персоналу шляхом критичного аналізу чутливості даної моделі Компанії до змін у ключових судженнях;</p> <p>— Оцінку належності та повноти розкриттів інформації у фінансовій звітності відповідно до вимог стандартів фінансової звітності.</p>
---	---

Інша інформація

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

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

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

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

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

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

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

Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудиторів до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудиторів. Втім, майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, про дії, вчинені для усунення загроз, або вжиті застережні заходи.

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

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Згідно з вимогами статті 14(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» ми надаємо наступну інформацію в нашому звіті незалежних аудиторів, що вимагається додатково до вимог МСА.

Призначення аудитора та тривалість виконання аудиторського завдання

Ми були призначені аудиторами фінансової звітності Компанії станом на 31 грудня 2021 р. та за рік, що закінчився зазначеною датою, керівництвом 2 червня 2022 року. Загальна тривалість виконання нами аудиторських завдань без перерв складає три роки, починаючи з року, що закінчився 31 грудня 2019 року, по рік, що закінчився 31 грудня 2021 року.



Надання неаудиторських послуг

Ми стверджуємо, що ми не надавали неаудиторські послуги, які заборонені положеннями Статті 6(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Також, за період, якого стосується обов'язковий аудит, що ми виконуємо, крім послуг з обов'язкового аудиту ми надавали Компанії наступні послуги:

- аудит спеціального призначення комплекту фінансової інформації, підготовленої для цілей консолідації, на 31 грудня 2021 р. та 31 грудня 2020 р. та за роки, що закінчилися зазначеними датами.

Додатковий звіт для Аудиторського комітету

Ми підтверджуємо, що цей звіт аудиторів узгоджений з додатковим звітом для Аудиторського комітету.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежних аудиторів, є:

Олександр Олегович Гаврилюк

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 101470

Заступник директора,

ПрАТ «КПМГ Аудит»

19 липня 2022 р.

Київ, Україна

**Товариство з обмеженою відповідальністю
«Ашан Україна Гіпермаркет»**

Фінансова звітність
станом на та за рік, що закінчився
31 грудня 2022 року

Ця фінансова звітність складається із 50 сторінок

Зміст

Баланс (Звіт про фінансовий стан)	3
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	5
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)	7
Звіт про власний капітал	9
Примітки до фінансової звітності	11
Звіт незалежного аудитора	

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2022 року

		Дата (рік, місяць, число)	Коди		
			2022	12	31
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»	за ЄДРПОУ	35442481		
Територія	Оболонський р-н	за КОАТУУ	UA80000000000551439		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240		
	Роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами	за КВЕД	47.11		
Вид економічної діяльності					
Середня кількість працівників ⁽¹⁾	4802				
Адреса, телефон	04073, м. Київ, проспект Степана Бандери, 15-А, (044)3913825				
Одиниця виміру:	у тисячах гривень без десяткового знака				
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку					
за міжнародними стандартами фінансової звітності			v		

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 року

Форма №1

Код за ДКУД 1801001

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	23,072	12,971	
первісна вартість	1001	176,148	177,922	
накопичена амортизація	1002	(153,076)	(164,951)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	223,062	145,913	6
Основні засоби:	1010	2,362,113	1,912,601	6
первісна вартість	1011	5,959,130	5,311,310	6
Знос	1012	(3,597,017)	(3,398,709)	6
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	9,661	26,738	
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	2,617,908	2,098,223	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	1,389,591	1,508,727	7
Виробничі запаси	1101	1,185	3,358	7
Незавершене виробництво	1102	-	-	
Готова продукція	1103	-	-	
Товари	1104	1,388,406	1,505,369	7
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	384,399	265,199	8
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	39,693	55,563	
з бюджетом	1135	11,143	3,965	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	12,570	38,071	
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти:	1165	383,703	251,751	9
Готівка	1166	15,709	37,026	9
Рахунки в банках	1167	68,889	6,037	9
Витрати майбутніх періодів	1170	10,453	10,852	
Інші оборотні активи	1190	383,643	77,067	10
Усього за розділом II	1195	2,615,195	2,211,195	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, і групи вибуття	1200	-	-	
Баланс	1300	5,233,103	4,309,418	

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2022 року
(продовження)

ПАСИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2,086,188	2,547,188	11
Капітал в дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	26	752	
Резервний капітал	1415	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(3,223,551)	(4,489,510)	
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
Усього за розділом I	1495	(1,137,337)	(1,941,570)	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	66,667	33,333	12
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1,674,354	1,334,085	12, 29
Довгострокові забезпечення	1520	-	106,517	
Цільове фінансування	1525	226	10	
Усього за розділом II	1595	1,741,247	1,473,945	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	844,953	912,203	12
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	622,939	595,317	12
товари, роботи, послуги	1615	2,598,427	2,312,218	13
розрахунками з бюджетом	1620	212,805	97,545	14
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-	
розрахунками зі страхування	1625	11,550	9,680	
розрахунками з оплати праці	1630	45,964	35,100	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	24,463	20,459	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-	
Поточні забезпечення	1660	265,652	133,538	15
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	2,440	660,983	12, 29
Усього за розділом III⁽²⁾	1695	4,629,193	4,777,043	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, і групами вибуття⁽²⁾	1700	-	-	
Баланс	1900	5,233,103	4,309,418	

Загальна сума зобов'язань на 31 грудня 2022 року дорівнює сумі рядків 1595, 1695 та 1700 і становить 6,250,988 тисяч гривень (31 грудня 2021 року: 6,370,440 тисяч гривень).

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юревич Віта

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю
 «Ашан Україна Гіпермаркет»

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди		
2022	12	31
35442481		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
 за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Форма №2

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
I. Фінансовий результат				
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	10,688,451	14,489,581	16
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(7,888,949)	(10,472,040)	17
Валовий:				
прибуток	2090	2,799,502	4,017,541	
збиток	2095			
Інші операційні доходи	2120	137,029	186,261	21
Адміністративні витрати	2130	(502,587)	(497,764)	19
Витрати на збут	2150	(2,651,668)	(3,286,816)	18
Інші операційні витрати	2180	(149,901)	(58,647)	22
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190	-	360,575	
Збиток	2195	(367,625)	-	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	6,293	98,283	23
Інші доходи	2240	41,035	5,790	25
Фінансові витрати	2250	(736,095)	(244,431)	24
Витрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(205,208)	(27,015)	26
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290	-	193,202	
Збиток	2295	(1,261,600)	-	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	27
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350	-	193,202	
Збиток	2355	(1,261,600)	-	

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-50, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
(продовження)

(у тисячах гривень)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-	
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	
Інший сукупний дохід	2445	726	(103)	
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	726	(103)	
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-	
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	726	(103)	
Сукупний дохід/(збиток) (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(1,260,874)	193,099	

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	85,479	145,403	
Витрати на оплату праці	2505	903,047	1,017,168	20
Відрахування на соціальні заходи	2510	204,397	214,747	20
Амортизація	2515	612,897	812,592	
Інші операційні витрати	2520	1,498,334	1,653,316	
Разом	2550	3,304,154	3,843,226	

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-	
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-	
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-	
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-	
Дивіденди на одну просту акцію	2620	-	-	

Фінансовий результат від операційної діяльності (чистий фінансовий результат до вирахування витрат з податку на прибуток, фінансових витрат та фінансових доходів) слід розраховувати як суму рядків 2190, 2195, 2240 та 2270, що складає збиток в розмірі 531,798 тисяч гривень у 2022 році (2021 рік: прибуток 339,350 тисяч гривень).

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юрєвич Віта

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-50, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»	Дата (рік, місяць, число)	Коди		
			2022	12	31
		за ЄДРПОУ	35442481		

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Форма №3-н

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД 1801006

Стаття	Код рядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року		Примітки
		надходження	видаток	надходження	видаток	
1	2					
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності						
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	-	1,261,600	193,202	-	
Коригування на:						
амортизацію необоротних активів	3505	612,897	X	812,592	X	6, 18, 19
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	-	31,531	35,950	-	
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	344,043	-	-	122,531	21,22, 23, 24
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	138,835	-	12,765	-	
Збиток (прибуток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	-	157	-	1,598	
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	-	-	-	-	
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	126,607	-	10,199	-	26
Фінансові витрати	3540	447,855	-	237,634	-	24
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	12,171	-	-	96,332	
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	-	519,990	-	261,836	
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	-	257,320	811,444	-	
Сплачений податок на прибуток	3580	X	-	X	-	
Сплачені відсотки	3585	-	-	-	-	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-	257,320	811,444	-	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності						
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	3200	-	X	-	X	
необоротних активів	3205	1,062	X	138,979	X	
Надходження від отриманих:						
відсотків	3215	-	X	-	X	
дивідендів	3220	-	X	-	X	
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X	
Інші надходження *	3250	242,623	X	14,159	X	
Витрачання на придбання:						
фінансових інвестицій	3255	X	-	X	-	
необоротних активів	3260	X	94,538	X	361,811	
Виплати за деривативами	3270	X	-	X	-	
Витрачання на надання позик	3275	X	-	X	259,700	
Інші платежі	3290	X	-	X	-	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	149,147	-	-	468,373	

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-50, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
(продовження)

III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності						
Надходження від:						
Власного капіталу	3300	461,000	X	650,000	X	11
Отримання позик	3305	201,572	X	1,400	X	12(б)
Інші надходження	3340	-	X	-	X	
Витрачання на:						
Викуп власних акцій	3345	X	-	X	-	
Погашення позик	3350	X	1,400	X	260,811	12(б)
Сплату дивідендів	3355	X	-	X	-	
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	186,391	X	78,131	
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	X	496,536	X	747,095	12(б)
Інші платежі	3390	X	-	X	-	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	21,755	-	434,637	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-	129,928	-	91,566	
Залишок коштів на початок року	3405	383,703	X	477,384	X	9
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		2,024		2,115	
Залишок коштів на кінець року	3415	251,751		383,703	-	9

* Інші надходження за 2022 рік представлені в основному погашеннями поворотної фінансової допомоги.

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юревич Віта

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-50, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
 Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Дата (рік, місяць, число)
 за ЄДРПОУ

Коди		
2022	12	31
35442481		

Звіт про власний капітал
 за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
 Форма №4

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	2,086,188		26		(3,223,551)			(1,137,337)
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010					(4,359)			(4,359)
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	2,086,188		26		(3,227,910)			(1,141,696)
Чистий прибуток (збиток) за звітний період⁽¹⁾	4100					(1,261,600)			(1,261,600)
Інший сукупний дохід за звітний період⁽¹⁾	4110			726					726
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	461,000							461,000
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Інші зміни в капіталі	4290								
Разом змін у капіталі	4295	461,000		726		(1,261,600)			(799,874)
Залишок на кінець року	4300	2,547,188		752		(4,489,510)			(1,941,570)

⁽¹⁾ Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи збиток в сумі 1,260,874 тисяч гривень.

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юрєвич Віта

Звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-50, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
 Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	12	31
35442481		

Звіт про власний капітал
за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
Форма №4

(у тисячах гривень)

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Код за ДКУД	1801005
									Всього	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Залишок на початок року	4000	1,436,188		129		(3,411,383)			(1,975,066)	
Коригування:										
Зміна облікової політики	4005									
Виправлення помилок	4010					(5,370)			(5,370)	
Інші зміни	4090									
Скоригований залишок на початок року	4095	1,436,188		129		(3,416,753)			(1,980,436)	
Чистий прибуток (збиток) за звітний період⁽¹⁾	4100					193,202			193,202	
Інший сукупний дохід за звітний період⁽¹⁾	4110			(103)					(103)	
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200									
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205									
Відрахування до резервного капіталу	4210									
Внески учасників:										
Внески до капіталу	4240	650,000							650,000	
Погашення заборгованості з капіталу	4245									
Вилучення капіталу:										
Викуп акцій (часток)	4260									
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265									
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270									
Вилучення частки в капіталі	4275									
Інші зміни в капіталі	4290									
Разом змін у капіталі	4295	650,000		(103)		193,202			843,099	
Залишок на кінець року	4300	2,086,188		26		(3,223,551)			(1,137,337)	

⁽¹⁾ Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи прибуток в сумі 193,099 тисяч гривень.

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юревич Віта

Звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-50, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Примітки до фінансової звітності станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Загальна інформація	13
Основа складання фінансової звітності	15
Функціональна валюта та валюта подання звітності	15
Використання оцінок і суджень	15
Основні принципи облікової політики	16
Основні засоби	28
Запаси	31
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	31
Гроші та їх еквіваленти	31
Інші оборотні активи	31
Статутний (пайовий) капітал	32
Кредити та позики	33
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	36
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	36
Поточні забезпечення	37
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	37
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	37
Витрати на збут	38
Адміністративні витрати	38
Виплати працівникам	39
Інші операційні доходи	39
Інші операційні витрати	39
Інші фінансові доходи	40
Фінансові витрати	40
Інші доходи	40
Інші витрати	41

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Примітки до фінансової звітності

Податок на прибуток	41
Непередбачені зобов'язання	42
Управління фінансовими ризиками	43
Операції з пов'язаними сторонами	49
Події після звітної дати	50

1. Загальна інформація

(а) Організаційна структура та діяльність

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет» (надалі – «Товариство») було засновано в 2007 році відповідно до чинного законодавства України та входить до Групи компаній ELO.

Юридична адреса Товариства: пр-т Степана Бандери, 15-А, м. Київ, Україна.

Основною діяльністю Товариства є роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та побутовими товарами.

Станом на 31 грудня 2022 та 31 грудня 2021 рр. Товариство мало наступних власників:

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Товариство з обмеженою відповідальністю «Ф.К.А.У.»	100.00%	100.00%
Разом	100.00%	100.00%

Станом на 31 грудня 2022 року штат працівників Товариства налічував 4,802 особи (31 грудня 2021 року: 5,539 осіб).

(б) Умови здійснення діяльності та безперервність діяльності

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Отже, Компанія стикається з економічними та фінансовими ринками України, які демонструють характеристики ринку, що розвивається. Політична та економічна ситуація в Україні за останні роки зазнала значної турбулентності. Правова, податкова та нормативно-правова база продовжують розвиватися, але піддаються різному тлумаченню та частим змінам, що разом з іншими правовими та фіскальними перешкодами додають проблем, з якими стикаються суб'єкти господарювання, які працюють в Україні.

Події, які призвели до анексії Криму Російською Федерацією в лютому 2014 року, і конфлікт на сході України, який почався навесні 2014 року, досі не вирішені. 21 лютого 2022 року Російська Федерація офіційно визнала дві українські сепаратистські області – Луганську та Донецьку та дозволила використання збройних сил на цих територіях. 24 лютого 2022 року російські війська вторглися в Україну та розпочали військові дії у кількох місцях. Ці тривалі дії призвели і продовжують призводити до значних жертв, переміщення населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні.

Хоча бойові дії в останні місяці стали більш концентрованими, ситуація залишається дуже нестабільною, а перспективи надзвичайно невизначеними. Економічні наслідки вже дуже серйозні. Уряд запровадив відповідні надзвичайні заходи для стабілізації ринків та економіки, але країна стикається з великим дефіцитом фіскального та зовнішнього фінансування. Українська влада продовжує обслуговувати свої зовнішні боргові зобов'язання, а платіжна система країни залишається працездатною, а банки відкриті та переважно ліквідні. Більшість українських компаній досі платять податки. Міжнародні організації (МВФ, ЄБРР, ЄС, Світовий банк), а також окремі країни та благодійні організації надали Україні фінансування, пожертвування та матеріальну підтримку.

Початкова висока залежність країни від монетарного фінансування фіскального дефіциту на тлі значного дефіциту зовнішнього фінансування призвела до виснаження іноземних резервів на 20 відсотків станом на липень 2022 року, незважаючи на дію контролю за рухом капіталу. Це

спонукало Національний банк України підвищити облікову ставку з 10 відсотків до 25 відсотків у червні та здійснити одноразову 20-відсоткову девальвацію валюти в липні.

Ситуація почала покращуватися, частково через більший приплив зовнішнього фінансування в другій половині 2022 року. Відновлення експорту зерна з деяких портів влітку 2022 року і очікування достатнього зовнішнього фінансування дефіциту бюджету сприяли макроекономічній стабілізації наприкінці 2022 та на початку 2023 року.

За нинішніх обставин спостерігається зменшення операційної діяльності Товариства. Керівництво Товариства розглянуло різні сценарії, включаючи несприятливий, але ймовірний сценарій, пов'язаний із наслідками військових дій на території України, і дійшло висновку, що Товариство зможе продовжувати безперервну діяльність на основі наступних міркувань:

- Попри складність оцінки тривалості війни, Товариство оцінило різні сценарії, включаючи найбільш несприятливий та найбільш імовірний. Останній передбачає тривалість війни протягом наступних кількох місяців та обмежену діяльність Товариства в цей період. Така оцінка ґрунтується на поточному падінні виручки Товариства на 26% у 2022 році порівняно з 2021 роком. Окрім того, Товариство припускає, що масштаби потенційних збитків будуть обмежені лише регіонами, де ведуться активні військові дії станом на квітень 2023 року;

- Товариство має можливість підтримувати обмежену операційну діяльність шляхом роздрібною торгівлі в період війни, а також розраховує на підвищення рівня діяльності як тільки це стане можливим;

- Товариство має необхідні фінансові ресурси для фінансування своєї операційної діяльності в період військового вторгнення, щонайменше на один рік і в осяжному майбутньому. Очікується, що основними джерелами фінансування будуть залишки грошових коштів, позики та операційні грошові надходження від клієнтів Товариства;

- Товариство зберігає необхідні людські ресурси щонайменше на один рік для повного відновлення операційної діяльності після періоду військового вторгнення;

- На дату фінансової звітності керівництво Товариства та ELO не мають наміру призупиняти або ліквідувати діяльність Товариства в Україні. 1 березня 2023 року Товариство отримало лист підтримки від материнської компанії ELO, в якому ELO висловлює намір надати належну фінансову підтримку Товариству протягом 12 місяців після затвердження звітності, для забезпечення виконання фінансових зобов'язань Товариства в момент їх погашення.

Продовження військових дій може призвести до нездатності Товариства продовжити свою операційну діяльність у повному обсязі через порушення ланцюга поставок Товариства, а також може виникнути нестача людських ресурсів та запасів, необхідних для здійснення щоденної операційної діяльності Товариства. Ці умови вказують на існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність, а отже, неможливість реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання в ході звичайної діяльності. Також це може призвести до продовження існуючих або додаткових адміністративних обмежень з боку НБУ, що може становити загрозу для операційної діяльності та подальшого порушення ланцюжків поставок і фінансування як для Товариства, так і для його клієнтів.

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі безперервної діяльності та не містить жодних коригувань, які були б необхідні, якби Товариство не могло продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Товариства, необхідні за існуючих обставин, подальші військові дії в Україні можуть спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо, включаючи здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну

діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятися від оцінки управлінського персоналу.

2. Основа складання фінансової звітності

(а) Підтвердження відповідності

Ця фінансова звітність була складена згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності, виданими Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСФЗ) та підготовлена у відповідності до вимог законодавства України щодо фінансової звітності.

(б) Основа оцінки

Ця фінансова звітність була складена на основі принципу історичної вартості.

3. Функціональна валюта та валюта подання звітності

Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Товариства і валютою, в якій представлена фінансова звітність. Вся фінансова інформація, що представлена в гривнях, округлена до тисяч, якщо не вказано інше.

Курси обміну гривні, які були використані при складанні цієї фінансової звітності, представлені таким чином:

Найменування валюти	Курс обміну на 31 грудня 2022 р.	Курс обміну на 31 грудня 2021 р.
Долар США	36,5686	27,2782
Євро	38,9510	30,9226

На дату випуску цієї фінансової звітності, 24 травня 2023 року, курс обміну становить 36,5686 гривні за 1.00 долар США та 39,3972 гривні за 1.00 євро.

4. Використання оцінок і суджень

Складання фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від управлінського персоналу формування суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики, на суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, відображених в фінансовій звітності, а також на розкриття інформації про непередбачені активи та зобов'язання. Фактичні результати можуть відрізнятися від цих оцінок.

Оцінки та припущення, на яких вони ґрунтуються, регулярно переглядаються. Результати перегляду облікових оцінок визнаються у тому періоді, в якому вони переглядаються, а також у будь-яких наступних періодах, на які впливають такі оцінки.

Інформація про суттєві судження та облікові оцінки, які використовувалися при застосуванні принципів облікової політики і мали найбільш значний вплив на суми, визнані у фінансовій звітності, вказані у таких примітках:

- Примітка 5 (e)(iv) – Термін корисного використання основних засобів;
- Примітка 5(и)(ii) – Зменшення корисної вартості основних засобів;
- Примітка 27 – Можливість визнання відстроченого податкового активу.

Оцінка справедливої вартості

Деякі принципи облікових політик Товариства та правила розкриття інформації вимагають визначення справедливої вартості як для фінансових, так і для нефінансових активів та зобов'язань.

При оцінці справедливої вартості активу або зобов'язання Товариство застосовує, наскільки це можливо, спостережувані ринкові дані. Оцінки справедливої вартості відносяться до різних рівнів ієрархії справедливої вартості залежно від вихідних даних, що використовуються в рамках відповідних методів оцінки:

- *Рівень 1:* оцінка ґрунтується на котирувальних (не скоригованих) цінах на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, до яких Товариство має доступ на дату оцінки.
- *Рівень 2:* оцінка ґрунтується на вхідних даних, інших, ніж котирувальні ціни, включені до Рівня 1, які є доступними на ринку для активу або зобов'язання прямо чи опосередковано.
- *Рівень 3:* оцінка ґрунтується на вхідних даних щодо активу чи зобов'язання, які є недоступними на ринку.

Якщо вхідні дані, які використовуються для оцінки справедливої вартості активу або зобов'язання, можуть бути віднесені до різних рівнів ієрархії справедливої вартості, то оцінка справедливої вартості в цілому відноситься до того рівня ієрархії, якому відповідають вхідні дані найбільш низького рівня, що є значними для оцінки в цілому.

Товариство визнає пересування між рівнями ієрархії справедливої вартості на дату закінчення звітного періоду, протягом якого дана зміна мала місце.

5. Основні принципи облікової політики

Принципи облікової політики, викладені далі, послідовно застосовувалися до періодів, представлених у цій фінансовій звітності.

(а) Визнання доходів за контрактами з покупцями

(і) Реалізація товарів

Сума доходу визнається виходячи із суми компенсації, визначеної у договорі із покупцем. Товариство визнає дохід в момент передачі контролю над продукцією або послугою клієнту. Доходи представлені за вирахуванням очікуваного відшкодування та знижок клієнтам.

Дохід від реалізації товарів в магазинах, який становить основну частину доходу Товариства, визнається в момент оплати клієнтом товару на касі.

Передача контролю відбувається в момент передачі товарів та послуг до клієнта, оскільки продаж не включає жодних інших незадоволених зобов'язань до виконання. В цей самий час клієнт:

- має поточне зобов'язання здійснити оплату;
- фізично володіє;
- має юридичне право;
- прийняв ризики та вигоди від володіння;
- прийняв актив.

Деякі товари, що продаються в магазинах Товариства, продаються з правом повернення. Для контрактів, які дозволяють клієнту повернути товар, виручка визнається, якщо існує суттєва ймовірність того, що не відбудеться сторнування суми визнаного доходу. Тому, визнана виручка коригується на суми очікуваних повернень, що оцінюються на основі історичних даних для конкретних типів товарів. Період повернення обмежений законодавством України.

У Товариства є програма лояльності клієнтів, яка представляє окреме зобов'язання до виконання.

(ii) Компоненти фінансування

Товариство не має договорів, за якими період між передачею обіцяних товарів або послуг покупцеві та їх оплатою покупцем становитиме більше одного року. Внаслідок цього, як спрощення практичного характеру, Товариство не вносить коригувань щодо цін операцій з урахуванням впливу суттєвого компоненту фінансування, якщо Товариство очікує, на дату заключення контракту, що період між передачею обіцяних товарів та послуг за контрактом клієнту та оплатою за ці товари та послуги буде менше ніж один рік.

(б) Фінансові доходи та витрати

Фінансові витрати та доходи Товариства включають наступне:

- доходи від отриманих відсотків;
- витрати на виплату відсотків;
- прибутки та збитки від курсових різниць, що виникають на фінансових активах та зобов'язаннях.

Прибутки та збитки від курсових різниць відображаються на нетто-основі як фінансові доходи або як фінансові витрати, залежно від коливань курсів обміну валют, в результаті яких виникає або позиція чистого прибутку, або позиція чистого збитку.

(в) Іноземна валюта

Операції в іноземних валютах перераховуються у функціональну валюту Товариства за курсами обміну, встановленими на дату операцій. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах на звітну дату, перераховуються у функціональну валюту за курсом обміну, встановленим на цю дату. Прибутки або збитки від курсових різниць по монетарних статтях являють собою різницю між амортизованою вартістю у функціональній валюті на початок звітного періоду, скоригованою з урахуванням ефективної процентної ставки та платежів за період, та амортизованою вартістю в іноземній валюті, перерахованою за курсом обміну на початок дня для поточних операцій та кінець звітного періоду по монетарним статтям балансу активів та зобов'язань.

Немонетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, які відображаються за історичною вартістю, перераховуються за курсом обміну на початок дня дати операції.

(г) Виплати працівникам

Виплати працівникам представлені, головним чином, короткостроковими виплатами. Зобов'язання з короткострокових виплат працівникам не дисконтуються і відносяться на витрати по мірі надання відповідних послуг. Зобов'язання визнаються в сумі, яка, як очікується, буде виплачена в рамках короткострокових програм виплати грошових премій чи програм участі у прибутках, якщо Товариство має поточне юридичне чи конструктивне зобов'язання виплатити цю суму в результаті послуги, наданої раніше працівником, і таке зобов'язання може бути оцінене достовірно.

Виплати працівникам також включають в себе внески до державних пенсійних планів з визначеними внесками та визнаються як витрати з оплати праці у прибутку або збитку. Після вирахування внесків Товариство не несе подальших зобов'язань з виплати. Передоплата за вирахуваннями внесками визнається як актив, якщо відбувається їх відшкодування або зменшення майбутніх платежів. Товариство не несе інших зобов'язань з виплати пенсій або інших виплат працівникам після закінчення трудових відносин з ними.

(д) Фінансові інструменти

(i) Визнання та початкова оцінка

Первісне визнання торгової дебіторської заборгованості здійснюється на дату їх виникнення.

Первісне визнання всіх інших фінансових активів та фінансових зобов'язань здійснюється на дату укладення угоди, коли Товариство стає стороною договору про фінансовий інструмент. Фінансовий актив (якщо він не є дебіторською заборгованістю без суттєвої фінансової складової) або фінансове зобов'язання спочатку оцінюється за справедливою вартістю, плюс, в разі, якщо вони не відображаються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки як прибутків або збитків (FVTPL), витрати на операцію, безпосередньо пов'язані з його придбанням або емісією. Первісна оцінка торгової дебіторської заборгованості без суттєвої фінансової складової відбувається за ціною операції.

Припинення визнання фінансових активів Товариством відбувається, якщо закінчується строк дії прав Товариства відповідно до договору на отримання грошових коштів від фінансових активів або якщо воно передає передбачені договором права на отримання грошових коштів від фінансових активів в рамках операції без збереження практично всіх ризиків та вигод, пов'язаних із правом володіння фінансовим активом.

Товариство припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли зазначені у договорі зобов'язання були виконані, анульовані або строк їх дії закінчився. Товариство також припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли його умови змінені, а грошові потоки від модифікованого зобов'язання суттєво відрізняються від попередніх; в цьому випадку нове фінансове зобов'язання, що базується на модифікованих умовах, визнається за справедливою вартістю.

В разі припинення визнання фінансового зобов'язання різниця між балансовою вартістю та сплаченою винагородою (включаючи будь-які передані негрошові активи або прийняті на себе зобов'язання) визнається у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід).

(ii) Класифікація та подальша оцінка фінансових активів

При первісному визнанні фінансовий актив класифікується як: оцінений за амортизованою вартістю; за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході (FVOCI) - боргові інвестиційні цінні папери; FVOCI - інвестиції в капітал інших суб'єктів господарювання; або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL).

Фінансові активи не перекласифікуються після їх первісного визнання, якщо тільки Товариство не змінює свою бізнес-модель з управління фінансовими активами, у такому разі всі відповідні фінансові активи перекласифікуються в перший день першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю, якщо він відповідає обом наступним умовам і не оцінюється за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL):

- він утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків,
- його договірні умови передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів на непогашену частину основної суми.

При первісному визнанні інвестиції в капітал, яка не утримується для торгівлі, Товариство може безвідклично обрати відображати подальші зміни справедливої вартості інвестиції в іншому сукупному доході. Такий вибір здійснюється для кожної інвестиції окремо.

Усі фінансові активи, які не класифікуються як оцінені за амортизованою вартістю, або FVOCI, як описано вище, оцінюються за FVTPL. При первісному визнанні Товариство може безвідклично оцінювати фінансовий актив, який в іншому випадку підлягає оцінці за амортизованою вартістю, або за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході (FVOCI) або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), якщо такий підхід повністю або суттєво прибирає ефект невідповідності у бухгалтерському обліку, що інакше мав би місце.

Фінансові активи Товариства включають довгострокову дебіторську заборгованість, дебіторську заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, та іншу поточну дебіторську заборгованість, а також грошові кошти та їх еквіваленти, та класифікуються як фінансові активи за категорією амортизованої вартості. Ці активи згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Амортизована вартість зменшується на суму збитків від зменшення корисності. Процентний дохід, прибутки та збитки від курсових різниць та зменшення корисності визнаються у звіті про фінансовий результат. Будь-який прибуток або збиток при припиненні визнання визнається в звіті про фінансовий результат.

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівку, залишки коштів на поточних рахунках та грошові кошти в дорозі.

(iii) Класифікація та подальша оцінка фінансових зобов'язань

Фінансові зобов'язання класифікуються як оцінені за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL). Фінансове зобов'язання класифікується як оцінене за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), якщо воно відповідає визначенню утримуваного для торгівлі або визначається як таке при первісному визнанні. Фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), оцінюються за справедливою вартістю, а чисті прибутки та збитки, включаючи будь-які процентні витрати, визнаються у звіті про фінансовий результат (крім змін за рахунок зміни кредитного рейтингу Товариства, що визнаються через інший сукупний дохід).

Інші фінансові зобов'язання згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Процентний дохід, прибутки та збитки від курсових різниць визнаються у звіті про фінансовий результат. Будь-який прибуток або збиток при припиненні визнання визнається в звіті про фінансовий результат.

Фінансові зобов'язання Товариства включають довгострокові та короткострокові кредити банків, поточну кредиторську заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями, за товари, роботи, послуги, інші довгострокові та поточні зобов'язання. Товариство оцінює всі свої фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю.

(iv) Взаємозалік

Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань проводиться, і чиста сума відображається у звітах про фінансовий стан тоді і тільки тоді, коли Товариство у даний час має юридично забезпечене право на взаємозалік визнаних сум і має намір або здійснити розрахунки на нетто-основі, або одночасно реалізувати актив і погасити зобов'язання. У даний час Товариство має юридично забезпечене право на взаємозалік, якщо воно не залежить від будь-яких майбутніх подій і може бути реалізоване як у ході звичайної діяльності, так і у випадку дефолту, неплатоспроможності чи банкрутства Товариства та всіх контрагентів.

(е) Основні засоби

(i) Визнання та оцінка

Основні засоби оцінюються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Вартість придбання включає витрати, які безпосередньо відносяться до придбання активу. Вартість активів, створених за рахунок власних коштів, включає вартість матеріалів та витрати на оплату праці основних працівників, інші витрати, що безпосередньо відносяться на приведення активу в робочий стан, придатний для його цільового використання, витрати на демонтаж та перевезення об'єктів, на відновлення території, на якій розміщені активи, та капіталізовані витрати по позикам. Придбане програмне забезпечення, яке є складовою функціональності відповідного обладнання, капіталізується у складі вартості цього обладнання.

Якщо одиниці основних засобів складаються з суттєвих компонентів, що мають різні строки корисного використання, вони обліковуються як окремі одиниці основних засобів.

Будь-які прибутки або збитки від вибуття одиниці основних засобів визначаються шляхом порівняння надходжень від її вибуття з балансовою вартістю основних засобів і визнаються за чистою вартістю за рядками «Інші доходи» та «Інші операційні доходи» або «Інші витрати» та «Інші операційні витрати» у складі прибутку чи збитку.

(ii) Подальші витрати

Подальші витрати капіталізуються тільки, якщо існує висока ймовірність того, що вони приведуть до отримання Компанією додаткових економічних вигод в майбутньому.

Витрати, здійснені для підтримання активів в робочому стані (утримання, експлуатація, ремонт) включаються до складу витрат періоду, в якому вони понесені.

(iii) Передоплати за основні засоби

Передоплати за основні засоби включаються до незавершених капітальних інвестицій.

(iv) Знос

Знос одиниць основних засобів нараховується з наступного місяця після настання моменту, коли вони встановлені та готові до використання, або, якщо йдеться про активи, створені власними силами суб'єкта господарювання, з моменту, коли створення активу завершено і він готовий до використання. Знос нараховується на основі вартості активу, зменшеної на його ліквідаційну вартість. Товариство проводить оцінку компонентів окремих активів, і якщо будь-який компонент має строк корисного використання, відмінний від строків використання решти компонентів такого активу, такий компонент амортизується окремо.

Знос визнається у прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання кожного компонента одиниці основних засобів, оскільки така практика найбільш точно відображає очікуване використання майбутніх економічних вигод, притаманних цьому активу. Знос на землю не нараховується.

Оцінені строки корисного використання значних одиниць основних засобів для поточного та порівняльного періодів такі:

Будівлі та споруди	20 років
Обладнання	5 років
Інше	4-12 років

Методи нарахування зносу, строки корисного використання та ліквідаційна вартість основних засобів аналізуються в кінці кожного фінансового року та коригуються в разі необхідності.

(ж) Нематеріальні активи

Нематеріальні активи відображаються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Оцінені строки корисного використання та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного звітного періоду. При цьому вплив будь-яких змін у розрахункових оцінках обліковується на перспективній основі.

Амортизація відображається у складі прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оціненого строку корисного використання нематеріальних активів. Оцінений строк корисного використання нематеріальних активів визначається згідно правостановлюючих документів.

Визнання нематеріального активу припиняється в результаті вибуття або коли більше не очікується надходження майбутніх економічних вигод від його використання або вибуття. Прибутки або збитки, що виникають в результаті припинення визнання нематеріального активу оцінюються як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу, визнаються у прибутку або збитку у тому періоді, коли визнання активу припиняється.

(з) Запаси

Запаси відображаються за меншою з двох вартостей: за собівартістю або за чистою вартістю реалізації. Собівартість запасів визначається за методом «перше надходження – перше вибуття» (ФІФО), включає в себе витрати на придбання запасів, а також інші витрати на їх доставку до їх теперішнього місцезнаходження і приведення їх у стан, придатний до використання.

Чистою вартістю реалізації є оцінена вартість продажу в ході звичайної діяльності, за вирахуванням оцінених затрат на завершення та реалізацію.

(и) Зменшення корисності

(i) Зменшення корисності – фінансові активи

Товариство використовує модель «очікуваних кредитних збитків» («ECL» або «ОКЗ»). Ця модель зменшення корисності застосовується до фінансових інструментів, які оцінюються за амортизованою вартістю, контрактних активів, які оцінюються за FVOCI, але не застосовується до інвестицій в інструменти капіталу.

Сума резерву на покриття збитків оцінюється на основі однієї з підстав:

- очікуваних кредитних збитків за 12 місяців, що виникають внаслідок подій дефолту, можливих протягом 12 місяців після звітної дати;

- безстрокових очікуваних кредитних збитків, що виникають внаслідок усіх можливих випадків дефолту протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструмента.

Резерви на покриття збитків за торговою дебіторською заборгованістю завжди оцінюються сумою, що дорівнює сумі безстрокових ОКЗ.

Для залишків грошових коштів та їх еквівалентів у банках Товариство оцінює ОКЗ за 12 місяців, якщо не відбулося значного підвищення кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство вважає, що значне підвищення кредитного ризику має місце, якщо кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 30 днів.

Фінансовий актив відноситься Товариством до фінансових активів, за якими настала подія дефолту, у таких випадках:

- якщо малоімовірно, що кредитні зобов'язання постачальника перед Товариством будуть погашені в повному обсязі без застосування Товариством таких дій, як реалізація забезпечення (за його наявності);
- якщо кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 90 днів.

Максимальним періодом при оцінці ОКЗ є максимальний період за договором, протягом якого Товариство наражається на кредитний ризик.

Визначаючи, чи значно збільшився кредитний ризик фінансового активу з моменту первісного визнання та при оцінці ОКЗ, Товариство вважає розумною та корисною інформацію, яка є релевантною та доступною без зайвих витрат чи зусиль. Сюди входить як кількісна, так і якісна інформація та аналіз, заснований на історичному досвіді Товариства та обґрунтованій оцінці кредиту, включаючи перспективну інформацію.

Оцінка очікуваних кредитних збитків

Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку, зважену з урахуванням ймовірності кредитних збитків. Кредитні збитки оцінюються як теперішня вартість усіх очікуваних недоотримань грошових коштів (тобто різниця між грошовими потоками, що належать Товариству відповідно до договору, і грошовими потоками, які Товариство очікує отримати).

Очікувані кредитні збитки дисконтуються за ефективною процентною ставкою фінансового активу.

Кредитно-знецінені фінансові активи

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є кредитно-знеціненими фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю. Вважається, що відбувається зменшення корисності фінансового активу, коли має місце одна чи більше подій, що мають значний негативний вплив на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу.

Подання зменшення корисності

Сума резерву під збитки від фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, вираховуються з валової балансової вартості активів.

Втрати від зменшення корисності фінансових активів включаються до складу фінансових витрат та не показуються окремо у звіті про фінансові результати через міркування суттєвості.

(ii) Зменшення корисності – нефінансові активи

Балансова вартість нефінансових активів Товариства, за винятком запасів та відстрочених податкових активів, перевіряється на кожну дату звітності з метою виявлення будь-яких ознак зменшення їх корисності. Якщо такі ознаки існують, проводиться оцінка сум очікуваного відшкодування активів. Збиток від зменшення корисності визнається тоді, коли балансова вартість активу або його одиниці, що генерує грошові кошти (ОГГК), перевищує суму очікуваного відшкодування.

Сумою очікуваного відшкодування активу чи ОГГК є більша з двох вартостей: вартість у використанні чи справедлива вартість за вирахування витрат на збут. При оцінці вартості у використанні очікувані в майбутньому грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконту без урахування ставки оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошових коштів у часі та ризику, притаманні відповідному активу або ОГГК. Для цілей тестування на предмет зменшення корисності активи, які не можуть бути перевірені індивідуально, об'єднуються у найменшу групу активів, що генерує притоки грошових коштів від безперервного використання відповідного активу, що практично не залежить від притоку грошових коштів від інших активів чи ОГГК.

Корпоративні активи Товариства не генерують окремого притоку грошових коштів, і ними користується більше однієї ОГГК. Корпоративні активи розподіляються на ОГГК на обґрунтованій та послідовній основі і перевіряються на предмет зменшення корисності у рамках ОГГК, на яку розподіляється корпоративний актив.

Збитки від зменшення корисності визнаються у прибутку або збитку.

Збитки від зменшення корисності нефінансових активів, визнані у попередніх періодах, оцінюються на кожну звітну дату на предмет будь-яких ознак того, що збиток зменшився або більше не існує. Збиток від зменшення корисності сторнується, якщо відбулася зміна оцінок, що використовуються для визначення суми відшкодування. Збиток від зменшення корисності сторнується тільки у випадку, якщо балансова вартість активу не перевищує балансову вартість, що була б визначена, за вирахуванням амортизації, якби збиток від зменшення корисності не був визнаний взагалі.

(к) Резерви

Резерв визнається тоді, коли внаслідок події, що сталася в минулому, Товариство має юридичне або конструктивне зобов'язання, яке може бути оцінене достовірно, і коли існує ймовірність того, що погашення даного зобов'язання буде пов'язано із зменшенням економічних вигід.

Резерв розраховується шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ставкою до оподаткування, яка найбільш точно відображає вартість грошей в часі та специфічний ризик, який притаманний зобов'язанню. Амортизація дисконту визнається в фінансових витратах.

(л) Оренда

На момент початку дії договору Товариство проводить оцінку такого договору на предмет наявності ознак оренди. Ознаки оренди існують, якщо договір передає право контролю за використанням ідентифікованого активу протягом певного періоду часу в обмін на винагороду. Для оцінки того, чи передає договір право контролю за використанням ідентифікованого активу, Товариство оцінює, чи:

- договір містить положення про використання ідентифікованого активу, що може бути вказано у договорі у прямий або непрямої спосіб, і актив повинен бути чітко вираженим з фізичної точки зору або представляти практично повні основні характеристики активу, який є чітко вираженим з фізичної точки зору. Якщо постачальник має суттєве право на заміну, актив не є ідентифікованим;

- Товариство має право отримати практично всі економічні вигоди від використання активу протягом терміну використання; та
- Товариство має право на визначення того, яким чином використовувати актив. Товариство має права прийняття рішень, які є найбільш значущими для зміни того, як і для якої мети використовується актив. У рідкісних випадках, коли рішення про те, як і для якої мети використовується актив, визначено наперед, Товариство має право на визначення того, яким чином використовувати актив, якщо:
- Товариство має право експлуатувати актив;
- Товариство спроектувало актив таким чином, який визначає наперед, як і для якої мети буде використовуватися актив протягом терміну використання.

(i) Товариство як орендар

Товариство визнає актив у формі права користування та зобов'язання з оренди на дату початку оренди. Первісне визнання активу у формі права користування відбувається за собівартістю, яка включає початкову величину зобов'язання з оренди, скориговану на будь-які платежі, здійснені на дату початку оренди або раніше, плюс будь-які понесені початкові прямі витрати, та оцінена величина витрат на демонтаж та перевезення активу або на відновлення активу чи ділянки, на якій цей актив був розміщений, за вирахуванням будь-яких отриманих заохочень.

Актив у формі права користування в подальшому амортизується за прямолінійним методом з дати початку оренди до кінця строку корисного використання активу у формі права користування або до закінчення строку оренди, залежно від того, яка з цих двох дат настає раніше. Оцінювані строки корисного використання активів у формі права користування визначаються на тій же основі, що й у основних засобів. Крім того, вартість активу у формі права користування періодично зменшується на суму збитків від зменшення корисності, якщо такі мають місце, та коригується з урахуванням певних переоцінок зобов'язання з оренди.

Первісна оцінка зобов'язання з оренди здійснюється за теперішньою вартістю, дисконтованою за процентною ставкою, закладеною до договору оренди, або, якщо ця ставка не може бути визначена, за прирісною процентною ставкою Товариства на позиковий капітал. Як правило, Товариство використовує свою прирісну ставку на позиковий капітал як ставку дисконту.

Орендні платежі, що включаються до оцінки зобов'язання з оренди, включають:

- фіксовані платежі, включаючи ті, що є такими по суті;
- перемінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, первісна оцінка яких здійснюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- суми, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантією ліквідаційної вартості; та
- ціну виконання опціону на покупку, якщо у Товариства існує обґрунтована впевненість, що воно виконає цей опціон, орендні платежі у разі існування права на продовження оренди, якщо у Товариства існує обґрунтована впевненість, що воно скористається опціоном на продовження, та штрафні санкції за дострокове припинення договору оренди, крім випадків, коли у Товариства існує обґрунтована впевненість, що договір оренди не буде припинено достроково.

Зобов'язання з оренди оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Зобов'язання переоцінюється тоді, коли відбувається зміна майбутніх орендних платежів у результаті зміни індексу або ставки, зміна прогнозованої оцінки Товариства щодо суми, що, як очікується, буде виплачена за гарантією ліквідаційної вартості, або якщо Товариство змінює свою оцінку щодо того, чи воно здійснюватиме опціон покупки, продовження оренди чи припинення договору оренди.

Коли зобов'язання з оренди переоцінюється таким чином, балансова вартість активу у формі права користування коригується відповідним чином, або відповідне коригування відображається у прибутку чи збитку, якщо балансова вартість активу у формі права користування була зменшена до нуля.

Товариство в основному орендує торговельні площі під магазини роздрібної торгівлі та визнає на своєму балансі активи у формі права користування як основні засоби. Довгострокові та короткострокові зобов'язання з оренди представлені на балансі у статтях «Інші довгострокові зобов'язання» (рядок 1515) та «Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями» (рядок 1610), відповідно.

Поліпшення орендованих приміщень амортизуються протягом коротшого із двох строків - очікуваного строку оренди та строку експлуатації. Строк оренди включає період оренди, що не підлягає скасуванню, а також будь-які подальші періоди, протягом яких Товариство має можливість продовжувати орендувати приміщення і на момент початку оренди вважається обґрунтованим, що Товариство скористається цим варіантом.

Термін права використання активу вимагає суттєвого судження зі сторони керівництва Товариства, що оцінило термін використання для різних активів від 1 до 15 років. При визначенні середнього терміну використання прав користування активу Товариство використало судження щодо економічних штрафів пов'язаних з поліпшенням орендованих приміщень та судження щодо економічної доцільності пролонгації договорів.

Товариство здійснює моніторинг використання зазначених активів та здійснює переоцінку розрахункової суми до сплати за гарантіями ліквідаційної вартості на звітну дату з метою переоцінки зобов'язань з оренди та активів у формі права користування.

Товариство прийняло рішення не визнавати активи у формі права користування та зобов'язання з оренди машин та транспортних засобів, строк оренди яких становить 12 місяців або менше, та оренди малоцінних активів, включаючи ІТ-обладнання. Малоцінні активи визначаються як активи з первісною вартістю менше 5 000 дол. США. Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з цими договорами оренди, як витрати за прямолінійним методом протягом строку оренди.

(м) Аванси видані

Аванси видані відображаються за собівартістю за вирахуванням збитків від знецінення.

(н) Аванси отримані

Аванси отримані від покупців відображаються за собівартістю.

(о) Зареєстрований (пайовий) капітал

Товариство було зареєстроване як товариство з обмеженою відповідальністю, що передбачає юридично забезпечене право кожного учасника на вилучення своєї частки з капіталу Товариства. У такому разі Товариство зобов'язане протягом одного року з дня, коли воно дізналося чи мало дізнатися про вихід учасника, виплатити такому колишньому учаснику вартість його частки.

Згідно з доповненням «Фінансові інструменти з правом дострокового погашення та зобов'язання, що виникають при ліквідації» до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСБО 1 «Подання фінансової звітності», частки учасників у товариствах з обмеженою відповідальністю повинні класифікуватися не як зобов'язання, а як власний капітал, якщо, поряд з іншими критеріями, загальна сума очікуваних грошових потоків, що відносяться до певного інструмента протягом строку його дії, ґрунтується переважно на прибутку або збитку, зміні визнаних чистих активів або зміні справедливої вартості визнаних та невизнаних чистих активів протягом строку дії цього інструмента, і якщо не існує інших випущених інструментів, грошові потоки за якими

грунтуються переважно на зазначених вище статтях, або які обмежують чи фіксують залишкову прибутковість для власників інструментів з правом дострокового погашення.

Управлінський персонал дійшов висновку, що частки учасників у капіталі Товариства мають характеристики фінансових зобов'язань, однак вони підпадають під виключення у загальних принципах класифікації зобов'язань та капіталу згідно з МСФЗ, тому вони показані як власний капітал на 31 грудня 2022 року та 2021 року.

(п) Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток складаються з поточного і відстроченого податків. Поточний податок і відстрочений податок визнаються у прибутку або збитку, за винятком тих випадків, коли вони відносяться до об'єднання бізнесу або до статей, визнаних безпосередньо у власному капіталі чи в іншому сукупному доході.

(i) Поточний податок на прибуток

Поточний податок складається з очікуваного податку до сплати чи до відшкодування, розрахованого на основі оподаткованого прибутку чи збитку за рік з використанням ставок оподаткування, що діють або превалюють на звітну дату, та будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки. Поточний податок до сплати включає також будь-яке податкове зобов'язання, що виникає в результаті оголошення дивідендів.

(ii) Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок визнається за тимчасовими різницями між балансовою вартістю активів і зобов'язань, що використовуються для цілей фінансової звітності, і сумами, що використовуються для цілей оподаткування. Відстрочений податок не визнається:

- за тимчасовими різницями, що виникають при первісному визнанні активів або зобов'язань в операції, яка не є об'єднанням бізнесу і не впливає ані на обліковий, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток;
- за тимчасовими різницями, пов'язаними з інвестиціями у дочірні підприємства та спільно контрольовані суб'єкти господарювання, якщо існує ймовірність того, що вони не будуть сторновані у близькому майбутньому;
- за оподатковуваними тимчасовими різницями, що виникають при первісному визнанні гудвілу.

Відстрочений податковий актив визнається за невикористаними податковими збитками, податковими кредитами та тимчасовими різницями, що відносяться на витрати для цілей оподаткування, якщо існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, завдяки якому вони зможуть бути використані. Відстрочені податкові активи аналізуються на кожну звітну дату і зменшуються, якщо реалізація відповідної податкової вигоди більше не є ймовірною.

Сума невизнаного податкового активу оцінюється на кожну балансову дату і визнається в мірі, при якій стає можливим його реалізація по відношенню до прибутку до оподаткування.

Сума відстроченого податку оцінюється на основі податкових ставок, які, як очікується, будуть застосовуватися до тимчасових різниць на момент їх сторнування згідно із законами, чинними або по суті введеними у дію на звітну дату.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання заліковуються, якщо існує законне право на взаємозалік поточних податкових активів та зобов'язань, якщо вони відносяться до податку на прибуток, що стягується одним і тим самим податковим органом.

При визначенні сум поточного та відстроченого податку на прибуток, Товариство враховує вплив невизначених податкових позицій та потенційно можливі додаткові податки, пені та відсотки за несвоєчасну оплату. Товариство вважає, що нарахування податкових зобов'язань є достатніми протягом усіх відкритих податкових років на основі оцінки багатьох факторів, включаючи тлумачення податкового законодавства та попередній досвід. Ця оцінка базується на оцінках та припущеннях і може включати низку суджень про майбутні події. Існує можливість того, що поява нової інформації змусить Товариство змінити судження щодо достатності існуючих податкових зобов'язань; такі зміни податкових зобов'язань впливатимуть на податкові витрати в період, коли таке судження буде здійснено.

(р) Умовні активи та зобов'язання

Умовні активи не визнаються у фінансовій звітності, але розкриваються у примітках, коли існує вірогідність надходження економічних вигід.

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли існує ймовірність того, що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, і при цьому сума таких зобов'язань може бути достовірно оцінена. Інформація про такі зобов'язання розкривається у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, є незначною.

(с) Нові стандарти і тлумачення, які ще не були прийняті

Змінені стандарти та тлумачення, як очікується, не матимуть значного впливу на фінансову звітність Товариства.

6. Основні засоби

Основні засоби на 31 грудня 2022 року представлені таким чином:

	Актив у формі права користування	Будівлі та споруди	Обладнання	Інші	Незавершене будівництво	Усього
<i>(у тисячах гривень)</i>						
Первісна вартість						
Баланс на 1 січня 2022 року	3,665,849	354,060	1,406,635	532,586	234,609	6,193,739
Надходження/Модифікація	163,006	5,963	64,012	25,472	38,558	297,011
Трансфер	-	-	4,441	3,592	(10,069)	(2,036)
Рух по аванси видані за основні засоби	-	-	-	-	(77,475)	(77,475)
Вибуття	(850,958)	(2,817)	(38,530)	(22,001)	(391)	(914,697)
Баланс на 31 грудня 2022 року	2,977,897	357,206	1,436,558	539,649	185,232	5,496,542
Знос та збитки від зменшення корисності						
Баланс на 1 січня 2022 року	(1,844,006)	(104,451)	(1,214,412)	(434,148)	(11,547)	(3,608,564)
Нарахований знос	(490,563)	(17,971)	(63,732)	(28,610)	-	(600,876)
Вибуття	846,647	1,126	34,172	19,140	-	901,086
Відновлення (зменшення) корисності	(5)	(32,332)	(68,121)	(1,442)	(27,772)	(129,671)
Баланс на 31 грудня 2022 року	(1,487,928)	(153,627)	(1,312,094)	(445,060)	(39,319)	(3,438,027)
Балансова вартість						
На 1 січня 2022 року	1,821,843	249,609	192,223	98,438	223,062	2,585,175
На 31 грудня 2022 року	1,489,970	203,579	124,464	94,589	145,913	2,058,515

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Примітки до фінансової звітності

Основні засоби на 31 грудня 2021 року представлені таким чином:

	Актив у формі права користування	Будівлі та споруди	Обладнання	Інші	Незавершене будівництво	Усього
<i>(у тисячах гривень)</i>						
Первісна вартість						
Баланс на 1 січня 2021 року	3,821,799	336,684	1,320,503	516,034	87,238	6,082,258
Надходження/Модифікація	276,173	17,308	102,002	56,069	25,984	477,536
Трансфер	-	68	452	1,083	(11,277)	(9,674)
Рух по аванси видані за основні засоби	-	-	-	-	140,658	140,658
Вибуття	(432,123)	-	(16,322)	(40,600)	(7,994)	(497,039)
Баланс на 31 грудня 2021 року	3,665,849	354,060	1,406,635	532,586	234,609	6,193,739
Знос та збитки від зменшення корисності						
Баланс на 1 січня 2021 року	(1,653,294)	(75,588)	(1,136,086)	(388,356)	(12,136)	(3,265,460)
Нарахований знос	(621,772)	(15,632)	(100,331)	(62,128)	-	(799,863)
Вибуття	431,054	-	15,919	19,917	-	466,890
Відновлення (зменшення) корисності	6	(13,231)	6,086	(3,581)	589	(10,131)
Баланс на 31 грудня 2021 року	(1,844,006)	(104,451)	(1,214,412)	(434,148)	(11,547)	(3,608,564)
Балансова вартість						
На 1 січня 2021 року	2,168,507	261,097	184,418	127,679	75,102	2,816,803
На 31 грудня 2021 року	1,821,843	249,609	192,223	98,438	223,062	2,585,175

Амортизаційні витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2022 рік, у розмірі 590,160 тисяч гривень віднесені на витрати на збут, витрати у розмірі 10,715 тисяч гривень віднесені на адміністративні витрати (2021: 782,200 тисяч гривень та 17,663 тисячі гривень, відповідно).

Станом на 31 грудня 2022 року, до складу незавершених капітальних інвестицій включені аванси видані підрядникам і постачальникам основних засобів у розмірі 78,734 тисячі гривень без ПДВ (31 грудня 2021 року: 175,769 тисяч гривень).

Основні засоби Товариства знаходяться в Україні та не знаходяться у жодній заставі.

Відновлення (зменшення) корисності

Керівництвом Товариства було проведено аналіз зовнішніх та внутрішніх показників зменшення корисності нефінансових активів відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021, результати діяльності деяких магазинів були нижчими, порівняно з очікуванням керівництва. Відповідно, керівництво Товариства здійснило оцінку очікуваного відшкодування цих магазинів станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, використовуючи техніку дисконтованих грошових потоків.

Для цілей тестування на зменшення корисності керівництво Товариства визначило одиниці, що генерують грошові потоки, які представлені магазинами.

Основні припущення, що використовуються при оцінці вартості у використанні та чутливість оціночної вартості у використанні, є наступними:

- Для розрахунку відновлюваної суми магазинів станом на 31 грудня 2022 року керівництво Товариства використовувало середній темп приросту виручки на рівні 6%-32% протягом 2024-2026 років на основі затверджених внутрішніх прогнозів (31 грудня 2021 року: 3%-7% протягом 2023-2025 років на основі затверджених внутрішніх прогнозів); на 2027-2030 роки керівництво Товариства застосовувало середні темпи приросту виручки на рівні 2%-4% (31 грудня 2021 року: на 2026-2029 роки керівництво Товариства застосовувало середні темпи приросту виручки на рівні 3%), що, згідно з очікуванням керівництва Товариства, буде в межах довгострокового рівня інфляції.
- Номінальна ставка дисконтування після оподаткування, використана при розрахунку станом на 31 грудня 2022 року, становить 17.5% (31 грудня 2021 року: 9.7%).

Зміна цих припущень на 100 базових пунктів призведе до наступних змін у розмірі зменшення корисності станом на 31 грудня:

(у тисячах гривень)	2022	2021
Ставка дисконтування, збільшення/(зменшення)	-488/25	-3,109/3,527
Прогнозний темп росту продажів, збільшення/(зменшення)	13,116/-24,003	19,278/-17,172

Значення основних припущень, представляють оцінку керівництвом Товариства майбутніх тенденцій у галузі та базувалися на історичних даних як із зовнішніх, так і з внутрішніх джерел.

Збитки від зменшення корисності у 2022 році у відношенні до тринадцяти магазинів було визнано у цій фінансовій звітності у розмірі 126,607 тисяч гривень (2021 рік: визнано збитки від зменшення корисності у відношенні до чотирьох магазинів у розмірі 31,487 тисяч гривень та відновлено корисність у відношенні двох магазинів у розмірі (21,288) тисяч гривень).

7. Запаси

Запаси представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Товари на продаж	1,699,752	1,537,386
Інші	3,358	1,185
Уцінка запасів	(194,383)	(148,980)
	1,508,727	1,389,591

8. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги

Станом на 31 грудня 2022 року дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги складається здебільшого з дебіторської заборгованості постачальників товару за маркетингові послуги і становить 265,199 тисяч гривень (31 грудня 2021: 384,399 тисяч гривень).

Інформація про кредитний ризик Товариства, пов'язаний з дебіторською заборгованістю, розкрита в Примітці 29 (б).

9. Гроші та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року гроші та їх еквіваленти представлені наступним чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Грошові кошти в дорозі	208,691	299,105
Грошові кошти у банках	6,034	68,889
Грошові кошти у касі	37,026	15,709
	251,751	383,703

На 31 грудня 2022 року та 2021 року залишки на банківських рахунках не є знеціненими чи простроченими. Більш детальна інформація про кредитний ризик подана у Примітці 29 (б).

10. Інші оборотні активи

Інші оборотні активи представлені наступним чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Фінансова допомога видана пов'язаним сторонам	-	259,700
Податок на додану вартість	76,954	116,443
Розрахунки по спрах та клопотаннях	113	7,500
	77,067	383,643

У 2021 році фінансова допомога, видана пов'язаним сторонам є поворотною, безпроцентною, та має строк погашення на вимогу.

11. Статутний (пайовий) капітал

(i) Зареєстрований капітал

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року безпосередніми власниками Товариства є ТОВ «Ф.К.А.У.» (Україна), якому належить 100% зареєстрованого капіталу Товариства на 31 грудня 2022 року.

Станом на 31 грудня 2022 року зареєстрований капітал становить 2,086,188 тисяч гривень (2021: 2,086,188 тисяч гривень). Протягом 2022 року Товариство отримало додатковий статутний капітал від власником ТОВ «Ф.К.А.У.» у розмірі 461,000 тисяч гривень, який залишився не зареєстрованим на 31 грудня 2022 року. Загальна вартість отриманого Товариством статутного капіталу станом на 31 грудня 2022 року склала 2,547,188 тисяч гривень. Кінцевим материнським підприємством Товариства є ELO а її кінцевою контролюючою стороною є Асоціація сім'ї Мюльє.

(ii) Дивіденди

Товариство не оголошувало дивідендів у 2022 та 2021 роках. Як правило, українські суб'єкти господарювання оголошують розподіл прибутку тільки з чистого прибутку за рік, відображеного в фінансовій звітності. Суми, перераховані в резерви, повинні бути використані для цілей, визначених при їх перерахуванні. Використання сум, відрахованих до резервів, в інших цілях може бути обмежене законодавством.

(iii) Управління капіталом

Основна мета управління капіталом Товариства полягає у підтримці можливості продовження його діяльності і розширення бізнесу, а також максимізації прибутковості власного капіталу через підтримку оптимального балансу власного капіталу та кредитних джерел фінансування. Капітал Товариства складається з власного капіталу, який належить засновникам, що включає в себе статутний капітал та нерозподілений прибуток (непокритий збиток).

Товариство не має офіційної політики управління капіталом, але управлінський персонал намагається підтримувати достатній рівень капіталу для задоволення операційних і стратегічних потреб Товариства. Це досягається завдяки ефективному управлінню грошовими коштами, постійному моніторингу доходів і прибутків Товариства та довгостроковим інвестиційним планам, що фінансуються, головним чином, за рахунок операційних грошових потоків Товариства. Завдяки цим заходам Товариство намагається забезпечити стабільне зростання прибутку.

12. Кредити та позики

(а) Умови погашення боргу та графік платежів

У цій примітці надана інформація про умови кредитів та позик згідно з договорами. Більш детальна інформація про процентний і валютний ризики викладена у Примітці 29 (г).

<i>(у тисячах гривень)</i>	Рядок у звітності	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
<i>Довгострокові зобов'язання</i>			
Зобов'язання з оренди	1515	1,334,085	1,333,376
Кредити від пов'язаних сторін	1515	-	340,978
Кредити банків	1510	33,333	66,667
		<u>1,367,418</u>	<u>1,741,021</u>
<i>Короткострокові зобов'язання</i>			
Кредити банків	1600, 1610	945,536	878,286
Зобов'язання з оренди	1610	561,984	589,606
Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін	1690	175,285	1,400
Кредити від пов'язаних сторін	1690	481,722	722
		<u>2,164,527</u>	<u>1,470,014</u>
		<u>3,531,945</u>	<u>3,211,035</u>

Станом на 31 грудня 2022 року умови та строки погашення кредитів та позик представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Валюта	Номінальна відсоткова ставка	Рік погашення	Балансова вартість
<i>Кредити банків</i>				
International Finance Corporation	Гривня	24,35%	2023-2024	67,423
АТ «Сітібанк»	Гривня	20,00-20,50%	2023	382,650
АТ «ІНГ Банк Україна»	Гривня	19,95%	2023	353,443
АТ «Райффайзен банк»	Гривня	21,00%	2023	175,353
				<u>978,869</u>
<i>Кредити від пов'язаних сторін</i>				
Auchan Retail International	Долар США	LIBOR 3M+4,28%	2023	481,722
				<u>481,722</u>
Зобов'язання з оренди				<u>1,896,069</u>
				<u>1,896,069</u>

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Примітки до фінансової звітності

	Валюта	Номінальна відсоткова ставка	Рік погашення	Балансова вартість
<i>(у тисячах гривень)</i>				
<i>Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін</i>				
ТОВ «Ф.К.А.У.»	Гривня	-	2023	107,825
ТОВ «Трейд Маркет Ф.К.А.У.»	Гривня	-	2023	43,630
ТОВ «С.П.Т.»	Гривня	-	2023	13,060
ТОВ «Атлант Фінанс»	Гривня	-	2023	9,390
ТОВ «Ф.К.С.»	Гривня	-	2023	1,380
				175,285
				3,531,945

Станом на 31 грудня 2021 року умови та строки погашення кредитів та позик представлені таким чином:

	Валюта	Номінальна відсоткова ставка	Рік погашення	Балансова вартість
<i>(у тисячах гривень)</i>				
<i>Кредити банків</i>				
International Finance Corporation	Гривня	11,15%	2022-2024	100,519
АТ «Креді Агріколь Банк»	Гривня	7,55%	2022	260,054
АТ «Райффайзен банк»	Гривня	6.9%-8,0%	2022	281,179
АТ «Укрсиббанк»	Гривня	6,1-6,3%	2022	303,201
				944,953
<i>Кредити від пов'язаних сторін</i>				
Auchan Retail International	Долар США	LIBOR 3М+4,28%	2023	341,700
				341,700
Зобов'язання з оренди				1,922,982
				1,922,982
<i>Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін</i>				
ТОВ «Ф.К.С.»	Гривня	-	2022	1,400
				1,400
				3,211,035

Ставка LIBOR 3М на балансові дати становила:

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
LIBOR 3М	4,74%	0,12%

Довгострокові кредити від пов'язаних сторін відображені у складі інших довгострокових зобов'язань (рядок 1515 в балансі). Короткострокові кредити від пов'язаних сторін відображені у складі інших поточних зобов'язань (рядок 1690 в балансі) та поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями (рядок 1610 в балансі).

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року Товариство виконувало контрактні умови за кредитними договорами.

Зобов'язання перед International Finance Corporation забезпечені гарантією, отриманою від пов'язаної сторони Товариства «ELO». Інші кредити забезпечені гарантією, отриманою від Auchan Retail International SA.

(б) Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками від фінансової діяльності

Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками, що виникають у ході фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Кредити та позики	Фінансова допомога отримана	Зобов'язання з оренди	Разом
Баланс на 1 січня 2022 р.	1,286,653	1,400	1,922,982	3,211,035
Зміни грошових коштів від фінансової діяльності				
Надходження від кредитів та позик	26,287	175,285	-	201,572
Погашення кредитів та позик	-	(1,400)	-	(1,400)
Виплачені відсотки	(186,391)	-	-	(186,391)
Виплати за зобов'язаннями з оренди	-	-	(496,536)	(496,536)
Загальні зміни грошових коштів від фінансової діяльності	(160,104)	173,885	(496,536)	(482,755)
Інші зміни				
Витрати на сплату відсотків	214,946	-	174,313	389,259
Нові договори з оренди	-	-	522,913	522,913
Переоцінка зобов'язань з оренди	-	-	(395,496)	(395,496)
Курсові різниці	119,097	-	167,893	286,989
Усього інших змін, пов'язаних із зобов'язаннями	334,043	-	469,622	803,665
Баланс на 31 грудня 2022 р.	1,460,591	175,285	1,896,069	3,531,946

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Примітки до фінансової звітності

Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками, що виникають у ході фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Кредити та позики	Фінансова допомога отримана	Зобов'язання з оренди	Разом
Баланс на 1 січня 2021 р.	1,340,551	221,622	2,350,637	3,912,810
Зміни грошових коштів від фінансової діяльності				
Надходження від кредитів та позик	-	1,400	-	1,400
Погашення кредитів та позик	(39,189)	(221,622)	-	(260,811)
Виплачені відсотки	(78,131)	-	-	(78,131)
Виплати за зобов'язаннями з оренди	-	-	(747,096)	(747,096)
Загальні зміни грошових коштів від фінансової діяльності	(117,320)	(220,222)	(747,096)	(1,084,638)
Інші зміни				
Витрати на сплату відсотків	76,020	-	148,602	224,622
Нові договори з оренди	-	-	316,950	316,950
Переоцінка зобов'язань з оренди	-	-	(62,541)	(62,541)
Курсові різниці	(12,598)	-	(83,570)	(96,168)
Усього інших змін, пов'язаних із зобов'язаннями	63,422	-	319,441	382,863
Баланс на 31 грудня 2021 р.	1,286,653	1,400	1,922,982	3,211,035

13. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Кредиторська заборгованість за товари	1,665,337	2,196,042
Кредиторська заборгованість за послуги	639,588	397,750
Кредиторська заборгованість за основні засоби	7,293	4,635
	2,312,218	2,598,427

14. Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Заборгованість з податку на додану вартість	80,989	189,717
Заборгованість за акциз від роздрібних продажів підакцизних товарів	9,302	13,217
Інші податки	7,254	9,871
	97,545	212,805

15. Поточні забезпечення

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Забезпечення виплат відпусток	38,756	44,859
Забезпечення витрат на демонтаж	21,910	122,661
Забезпечення за контрактами з покупцями	20,344	31,080
Забезпечення витрат за комунальні послуги	19,691	-
Забезпечення на додаткові виплати персоналу	19,000	19,000
Забезпечення по судовим спорам	6,834	6,834
Забезпечення загальних витрат	4,939	15,668
Забезпечення витрат на премії персоналу	1,447	25,550
Інші забезпечення	617	-
	133,538	265,652

16. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Дохід від реалізації товарів та послуг	10,677,843	14,518,474
Доходи від невикористаних бонусів по програмі лояльності/(витрати на програму лояльності)	10,608	(28,893)
	10,688,451	14,489,581

Дохід від реалізації продукції в розрізі основних категорій товарів представлений наступним чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Напої, тютюн, снеки	1,716,218	2,094,979
Молочні продукти, заморозка	1,370,147	1,978,726
Товари для дому	1,090,829	1,297,210
Бакалія	938,615	1,062,035
Овочі, фрукти	814,282	1,241,761
М'ясне виробництво	655,261	990,872
Гастрономія	541,308	701,899
Хлібобулочне виробництво	514,183	748,217
Риба та морепродукти	409,614	723,801
Борошняні та солодкі вироби	357,409	482,827
Кулінарія	267,466	338,493
Одяг	247,353	380,692
Чай, кава	236,687	285,738
Інші категорії	1,529,079	2,162,331
	10,688,451	14,489,581

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

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) представлена собівартістю проданих товарів.

18. Витрати на збут

Витрати на збут за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, представлені таким чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати на оплату праці	796,927	895,735
Амортизація активів у формі права користування активами	486,882	617,657
Витрати на комунальні послуги	273,531	271,803
Відрахування на соціальні заходи	177,785	191,777
Витрати на утримання торгових площ	160,442	199,755
Витрати на амортизацію основних засобів та нематеріальних активів	105,012	168,407
Витрати на матеріали	85,077	143,928
Витрати на еквайринг та інкасацію	78,685	172,482
Експлуатаційні витрати на будівлі	48,353	40,695
Витрати на страхування працівників	36,815	35,451
Витрати на технічне обслуговування	31,334	41,202
Витрати на рекламу	27,246	99,548
Поточні ремонти основних засобів	24,390	31,701
Витрати на перевезення	10,257	31,992
Витрати на ІТ обслуговування	5,857	8,667
Витрати на зовнішній персонал	3,036	11,045
Інші витрати	300,039	324,971
	2,651,668	3,286,816

19. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, представлені таким чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати на ІТ підтримку	270,754	242,893
Витрати на оплату праці	106,120	121,433
Консалтингові та аутсорсингові послуги	40,563	35,771
Відрахування на соціальні заходи	26,612	22,970
Витрати з ліцензування	23,192	25,049
Амортизація нематеріальних активів	10,288	8,865
Амортизація основних засобів	7,034	13,549
Амортизація активів у формі права користування активами	3,682	4,114
Витрати на матеріали	455	1,475
Інші витрати	13,887	21,645
	502,587	497,764

20. Виплати працівникам

Загальна винагорода співробітникам за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року представлена таким чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати на оплату праці	903,047	1,017,168
Внески до фондів соціального страхування	204,397	214,747
	1,107,444	1,231,915

21. Інші операційні доходи

Інші операційні доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, представлені таким чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Дохід від оренди	42,810	53,670
Дохід від реалізації оборотних активів	34,792	48,586
Невикористані резерви	1,013	3,752
Отримані штрафи, пені, неустойки	179	19,942
Дохід від реалізації основних засобів	157	1,598
Дохід від операційної курсової різниці	-	26,701
Інші операційні доходи	58,078	32,012
	137,029	186,261

22. Інші операційні витрати

Інші операційні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року представлені таким чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Витрати від операційної курсової різниці	57,054	-
Витрати на сплату податків і зборів	16,137	21,319
Витрати з нарахованих резервів на дебіторську заборгованість	12,401	3,298
Управлінські міжфірмові витрати	7,657	7,595
Витрати на страхування ризиків від пошкоджень нерухомості та інших ризиків	5,300	5,475
Витрати від сумнівних боргів	-	11,387
Інші витрати	51,352	9,573
	149,901	58,647

23. Інші фінансові доходи

Інші фінансові доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, представлені таким чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Процентний дохід по депозитному рахунку	1,273	365
Дохід від отримання відсотків на поточний рахунок	1,203	
Комісійний дохід від факторингу	374	980
Нараховані комісійні доходи за оформлення кредитів	266	770
Дохід від курсових різниць по зобов'язанням з оренди	-	83,570
Дохід від курсових різниць по кредитах та позиках	-	12,598
Інші фінансові доходи	3,177	365
	6,293	98,283
	6,293	98,283

24. Фінансові витрати

Фінансові витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, представлені таким чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Процентні витрати	214,992	76,020
Фінансові витрати по зобов'язанням з оренди	174,312	148,602
Витрати від курсової різниці по зобов'язанням з оренди	167,893	-
Витрати від курсової різниці по кредитах	119,097	-
Витрати по гарантії	52,878	7,377
Фінансові витрати по зобов'язанням на демонтаж	5,718	5,634
Інші фінансові витрати	1,205	8,260
	736,095	244,431
	736,095	244,431

25. Інші доходи

Інші доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, представлені таким чином:

	2022	2021
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Дохід від переоцінки зобов'язань, пов'язаний з достроковим розірванням договорів оренди	40,871	5,613
Дохід від невикористаного резерву на демонтаж	164	177
	41,035	5,790
	41,035	5,790

26. Інші витрати

Інші витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2022	2021
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	126,607	10,426
Ліквідація необоротних активів	8,576	8,421
Витрати пов'язані з ремоделінгом та закриттям магазинів	-	2,985
Інші витрати	70,025	5,183
	205,208	27,015

27. Податок на прибуток

Номінальна ставка податку на прибуток в Україні становить 18%.

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, Товариство не визнало жодного поточного або відстроченого податку на прибуток.

Узгодження діючої ставки податку на прибуток

Різниця між загальною очікуваною сумою витрат з податку на прибуток, розрахованою із застосуванням діючої ставки податку на прибуток до прибутку до оподаткування, і фактичною сумою витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2022	%	2021	%
(Збиток)/прибуток до оподаткування	<u>(1,261,600)</u>	100.0%	193,202	100.0%
(Дохід)/витрати від податку на прибуток за діючою ставкою оподаткування	(227,088)	(18.0%)	34,776	18.0%
Податковий ефект статей, які не відносяться на витрати для цілей оподаткування	6,488	0.51%	5,649	2.92%
Уточнення минулих років	(4,720)	(0.37%)	-	-
Зміна суми невизнаного відстроченого податкового активу	<u>225,320</u>	17.86%	<u>(40,425)</u>	(20.92%)
(Дохід) / витрати з податку на прибуток	-	-	-	-

Невизнані відстрочені податкові активи

Невизнаний відстрочений податковий актив за типами тимчасових різниць станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року представлений таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Накопичені податкові збитки	466,192	275,846
Запаси	34,989	26,817
Поточні забезпечення	31,236	28,560
Основні засоби та нематеріальні активи	27,864	9,138
Кредити та позики	14,552	10,627
Дебіторська заборгованість	5,016	2,783
Інша дебіторська заборгованість	-	772
Кредиторська заборгованість	-	(14)
	<u>579,849</u>	<u>354,529</u>

Відстрочений податковий актив не було визнано Товариством станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, тому що керівництво не очікує отримання у найближчому майбутньому оподаткованого прибутку, завдяки якому зможуть бути використані ці відстрочені податкові активи.

28. Непередбачені зобов'язання

(а) Судові процеси

У ході звичайної діяльності Товариство бере участь у судових процесах.

З 2018 року ТОВ "Ашан Україна Гіпермаркет" виступав відповідачем у справі за позовом власника ТРЦ Скай Мол - ТОВ «Оптова Мережа 2011», предмет спору - стягнення збитків, завданих внаслідок пожежі, в розмірі 46,888 тисяч гривень. У 2020 році судом першої інстанції позовні вимоги позивача задоволено частково, а саме постановлено рішення про стягнення з ТОВ "Ашан Україна Гіпермаркет" 45,358 тисяч гривень.

ТОВ "Ашан Україна Гіпермаркет" було подано апеляційну скаргу на рішення першої інстанції. В липні 2022 року апеляційний суд виніс рішення, яким постановив стягнути з ТОВ «Ашан Україна Гіпермаркет» 41,139 тисяч гривень збитків та 541 тисячу гривень судового збору. В результаті ці кошти були стягнуті з ТОВ "Ашан Україна Гіпермаркет". Надалі рішення було оскаржене в касаційному порядку.

Цивільно-правова відповідальність ТОВ "Ашан Україна Гіпермаркет" перед третіми особами застрахована СК «ПЗУ Україна». Сума 1,542 тисячі гривень була сплачена на користь ТОВ "Ашан Україна Гіпермаркет" СК «ПЗУ Україна» в грудні 2022 року, залишок у сумі 23,899 тисяч гривень було сплачено у квітні 2023 року страховою компанією.

У листопаді 2022 року сторонами було укладено Угоду про мирне врегулювання правовідносин за якою ТОВ «Ашан Україна Гіпермаркет» сплатив Позивачу (ТОВ "ФК "Фінсоле" - новий кредитор замість ТОВ «Оптова Мережа 2011») 7,000 тисяч гривень. За результатами цієї угоди Позивач відкликав всі позови в усіх судах по цій справі до ТОВ «Ашан Україна Гіпермаркет».

(б) Українська система оподаткування

Товариство здійснює більшість операцій в Україні і тому має відповідати вимогам податкового законодавства України. Для української системи оподаткування характерним є наявність численних податків та законодавство, яке часто змінюється, може застосовуватися ретроспективно, мати різне тлумачення, а в деяких випадках є суперечливим.

Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевою, обласною і державною податковими службами, а також між Міністерством фінансів та іншими державними органами. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які згідно з законодавством мають право застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню. Податковий рік залишається відкритим для податкових перевірок протягом трьох наступних календарних років, однак за певних обставин цей термін може бути продовжений. Ці факти створюють набагато серйозніші податкові ризики в Україні, ніж ризики, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування.

Управлінський персонал вважає, виходячи з власного тлумачення податкового законодавства, офіційних рішень та рішень судів, що податкові зобов'язання були належним чином відображені в обліку. Однак відповідні органи можуть мати інше тлумачення зазначених вище положень, і, якщо вони зможуть довести обґрунтованість своїх тлумачень, виконання їх рішень може значним чином вплинути на цю фінансову звітність.

У цій фінансовій звітності не був створений резерв по потенційних штрафах, пов'язаних з оподаткуванням.

29. Управління фінансовими ризиками

(а) Огляд

При використанні фінансових інструментів Товариство зазнає таких видів ризиків:

- кредитний ризик;
- ризик ліквідності;
- ринковий ризик.

У цій примітці представлена інформація щодо кожного із зазначених ризиків, яких зазнає Товариство, про цілі, політику та процедури оцінки та управління ризиками, а також про управління капіталом Товариства. Більш детальна кількісна інформація розкрита у відповідних примітках до цієї фінансової звітності.

Структура управління ризиками

Управлінський персонал несе загальну відповідальність за створення структури управління ризиками і здійснення нагляду за нею. Учасники здійснюють нагляд за тим, як управлінський персонал контролює дотримання політики і процедур управління ризиками, а також аналізує адекватність структури управління ризиками стосовно самих ризиків.

Політики Товариства у сфері управління ризиками розробляються з метою виявлення і аналізу ризиків, з якими стикається Товариство, встановлення належних лімітів ризиків і засобів контролю за ними, а також моніторингу ризиків і дотримання лімітів. Політики і системи управління ризиками регулярно переглядаються з метою відображення змін ринкових умов і діяльності Товариства.

(б) Кредитний ризик

Кредитний ризик являє собою ризик фінансового збитку для Товариства у випадку невиконання клієнтом чи контрагентом своїх договірних зобов'язань за фінансовим інструментом і виникає, головним чином, у зв'язку з дебіторською заборгованістю клієнтів Товариства, фінансовими допомогоюми та грошима та їх еквівалентами.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Рівень кредитного ризику залежить, головним чином, від індивідуальних характеристик кожного клієнта.

Здійснюючи моніторинг кредитного ризику, пов'язаного з клієнтами, Товариство розподіляє їх по групах відповідно до їх кредитних характеристик, а також згідно з їх географічним місцезнаходженням, галузевою приналежністю, структурою заборгованості за строками, договірними строками погашення зобов'язань та наявністю фінансових труднощів у минулому.

Товариство створює резерв на покриття збитків від зменшення корисності, який являє собою його оцінку очікуваних збитків від дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги. Товариство використовує матрицю коефіцієнтів очікуваних кредитних збитків в розрізі періоду прострочки. В основі їх розрахунку лежить оцінка історичного відсотка збитку від списання дебіторської заборгованості. Макроекономічні чинники мають незначний вплив на історичні рівні збитковості у зв'язку з короткостроковим характером дебіторської заборгованості Товариства.

Аналіз термінів погашення дебіторської заборгованості за продукцію (товари, роботи, послуги), не включаючи видані аванси та витрати майбутніх періодів, наведено нижче:

	31 грудня 2022 р.			31 грудня 2021 р.	
	Кредитно знецінена	До нарахування резерву на покриття збитків від зменшення корисності	Зменшення корисності	До нарахування резерву на покриття збитків від зменшення корисності	Зменшення корисності
(у тисячах гривень)					
Не прострочена	Ні	186,179	1,849	320,901	3,196
Прострочена на 1-30 днів	Ні	42,530	425	57,408	574
Прострочена на 31-60 днів	Ні	15,004	151	6,077	61
Прострочена на 61-90 днів	Ні	11,078	112	1,237	664
Прострочена більш ніж на 90 днів	Так	38,268	25,323	14,235	10,964
Усього		293,059	27,860	399,858	15,459

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року, більша частина дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги не є простроченою. Зменшення корисності дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструменту, що є короткостроковим, як несуттєве.

(i) Грошові кошти та їх еквіваленти

На 31 грудня 2022 року Товариство утримувало гроші та їх еквіваленти в банках та грошові кошти в дорозі на загальну суму 214,725 тисяч гривень (31 грудня 2021 року: 367,994 тисячі гривень), яка являє собою максимальний рівень кредитного ризику по цих активах.

Аналіз банків, в яких Товариство утримувало грошові кошти та їх еквіваленти згідно з рейтингом, визначеним рейтинговим агентством Moody's або еквівалентним рейтингом, наведено нижче:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Саа3	163,306	-
Саа2	32,693	-
A1	1,208	-
B2	-	265,379
B3	-	84,974
Без рейтингу	17,518	17,641
	<hr/> 214,725 <hr/>	<hr/> 367,994 <hr/>

Зменшення корисності грошових коштів та їх еквівалентів було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків за 12 місяців (стадія 1) як несуттєве, і воно відображає короткі строки позицій, що зазнають ризику, у зв'язку з чим Товариство не відобразило в обліку резерв під збитки від зменшення корисності на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року. Товариство вважає, що наявні у нього грошові кошти та їх еквіваленти мають низький кредитний ризик.

Рівень кредитного ризику

Максимальний рівень кредитного ризику представлений балансовою вартістю фінансових активів. На 31 грудня 2022 року кредитний ризик представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	265,199	384,399
Грошові кошти та їх еквіваленти	251,751	383,703
Видані фінансові допомоги	-	259,700
Довгострокова дебіторська заборгованість	26,738	9,661
	<hr/> 543,688 <hr/>	<hr/> 1,037,463 <hr/>

Зменшення корисності дебіторської заборгованості за виданою фінансовою допомогою на 31 грудня 2022 та 2021 років було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструменту, що є короткостроковим (за вимогою), як несуттєве. У зв'язку з чим Товариство не відобразило в обліку резерв під збитки від зменшення корисності на 31 грудня 2022 та 2021 років. Товариство вважає, що баланси виданої фінансової допомоги мають низький кредитний ризик.

(в) Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство не зможе виконати свої фінансові зобов'язання у строки їх погашення. Підхід до управління ліквідністю полягає у максимальному забезпеченні наявності достатнього рівня ліквідності, необхідного для виконання фінансових зобов'язань у визначені строки погашення як у звичайних, так і в несприятливих умовах, щоб при цьому не були понесені неприйнятні збитки і не виник ризик завдання шкоди репутації Товариства. Строки погашення фінансових зобов'язань згідно з укладеними договорами, включаючи виплату процентів і не враховуючи вплив договорів про взаємозалік, представлені нижче.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Примітки до фінансової звітності

31 грудня 2022 року (у тисячах гривень)	Балансова вартість	Грошові	До одного року	Від одного до п'яти років	Більше п'яти років
		потоки згідно з договорами			
Кредити та позики	1,460,591	1,491,110	1,452,690	38,420	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	2,312,218	2,312,218	2,312,218	-	-
Зобов'язання з оренди	1,896,069	2,315,232	590,325	1,455,655	269,252
Безвідсоткова фінансова допомога	175,285	175,285	175,285	-	-
	5,844,163	6,293,845	4,530,518	1,494,075	269,252

31 грудня 2021 року (у тисячах гривень)	Балансова вартість	Грошові	До одного року	Від одного до п'яти років	Більше п'яти років
		потоки згідно з договорами			
Кредити та позики	1,286,653	1,326,811	906,081	420,730	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	2,598,427	2,598,427	2,598,427	-	-
Зобов'язання з оренди	1,922,982	2,279,609	612,461	1,311,107	356,041
Безвідсоткова фінансова допомога	1,400	1,400	1,400	-	-
	5,809,462	6,206,247	4,118,369	1,731,837	356,041

(г) Ринковий ризик

Ринковий ризик полягає у тому, що зміни ринкових цін, таких як валютні курси, процентні ставки і курси цінних паперів, будуть впливати на доходи або на вартість фінансових інструментів. Метою управління ринковим ризиком є управління і контроль рівня ринкового ризику у межах прийнятних параметрів при оптимізації доходності за ризик. Товариство несе фінансові зобов'язання з метою управління ринковими ризиками. Всі такі операції здійснюються згідно з інструкціями управлінського персоналу.

(i) Валютний ризик

У Товариства виникає валютний ризик у зв'язку з закупками товарів, валютними залишками по кредитам та позикам та залишками коштів на банківських рахунках деномінованими в іноземних валютах. Валютами, в яких, головним чином деноміновані ці операції, є долари США та євро.

Що стосується монетарних активів та зобов'язань, деномінованих в іноземних валютах, то Товариство забезпечує утримання чистого рівня валютного ризику на прийнятному рівні шляхом придбання чи продажу іноземних валют за курсами спот, якщо це необхідно для усунення короткострокових дисбалансів.

Рівень валютного ризику представлений таким чином:

	Долар США	Євро
<i>(у тисячах гривень)</i>		
На 31 грудня 2022 року		
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	117
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	872
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	(554,077)
Кредити та позики	(481,722)	-
Чиста коротка позиція	(481,722)	(553,088)

	Долар США	Євро
<i>(у тисячах гривень)</i>		
На 31 грудня 2021 року		
Грошові кошти та їх еквіваленти	43,553	202
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	692
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(4,128)	(254,532)
Кредити та позики	(341,700)	-
Чиста коротка позиція	(302,275)	(253,638)

Ослаблення курсу гривні по відношенню до зазначених валют на 10% привело б до зменшення чистого прибутку або зростання чистого збитку та зростання негативного власного капіталу на суми, представлені у таблиці нижче. При цьому припускається, що всі інші змінні величини, зокрема, процентні ставки, залишаються постійними.

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Долар США	39,501	24,787
Євро	45,353	20,798

Зміцнення курсу гривні по відношенню до зазначених валют на 10% справило б рівний, але протилежний за значенням вплив на чистий прибуток або збиток та власний капітал, за умови, що всі інші змінні величини залишаються постійними.

(ii) Процентний ризик

У Товариства виникає процентний ризик у зв'язку з отриманими кредитами та позиками. Зміни процентних ставок впливають на запозичення, змінюючи або їх справедливую вартість (боргові зобов'язання з фіксованою ставкою), або майбутні потоки грошових коштів (боргові зобов'язання з перемінною ставкою). Управлінський персонал не має офіційної політики визначення співвідношення сум позик з фіксованими процентними ставками і позик з перемінними процентними ставками. Однак при отриманні нового фінансування і в подальшому управлінський персонал керується своїми судженнями для прийняття рішення щодо того, яка процентна ставка – фіксована чи перемінна – буде більш вигідною для Товариства протягом очікуваного періоду до строку погашення заборгованості.

Фінансові інструменти Товариства, за якими нараховуються проценти, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Інструменти з фіксованими ставками		
Зобов'язання з оренди	1,896,069	1,922,982
Кредити та позики від банків	978,869	944,953
	2,874,938	2,867,935
Інструменти з перемінними ставками		
Кредити та позики від пов'язаних сторін	481,722	341,700

Аналіз чутливості фінансових інструментів з фіксованою процентною ставкою до змін справедливої вартості

Товариство не обліковує жодні фінансові інструменти з фіксованою ставкою процента в порядку, передбаченому для інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, або для інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Тому будь-яка зміна процентних ставок на звітну дату не вплинула б на величину прибутку або збитку за період або величину власного капіталу.

Аналіз чутливості грошових потоків за фінансовими інструментами з перемінною процентною ставкою

Збільшення/зменшення на 100 базисних пунктів у процентних ставках на звітну дату збільшило/зменшило б чистий прибуток або збиток та збільшило/зменшило негативний власний капітал на 3,950 тисяч гривень за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року (31 грудня 2021 року: 2,802 тисячі гривень). Цей аналіз передбачає, що всі інші змінні величини, зокрема валютні курси, залишаться незмінними.

(д) Справедлива вартість

Оцінена справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначена із застосуванням існуючої ринкової інформації та належних методологій оцінки вартості. Однак для оцінки справедливої вартості необхідно суттєвим чином проаналізувати ринкові дані. Отже, оцінена справедлива вартість не обов'язково вказує суми, які могли б бути отримані на ринку у даний час. Використання різних припущень стосовно ринку та/або методологій оцінки може мати суттєвий вплив на оцінену справедливу вартість.

Розрахункова справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням ринкових курсів фінансових активів, для яких існує активний ринок, методології дисконтованих грошових потоків та інших відповідних методологій оцінки вартості на кінець року і не відображає справедливую вартість цих інструментів на дату затвердження та оприлюднення цієї фінансової звітності. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо очікуваних у майбутньому грошових потоків, поточних економічних умов, характеристик ризику різних фінансових інструментів та інших факторів.

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на існуючих фінансових інструментах без оцінки вартості очікуваної майбутньої діяльності та оцінки активів та зобов'язань, що не вважаються фінансовими інструментами. Крім того, ефект оподаткування сум, які можуть бути отримані в результаті реалізації нереалізованих прибутків та збитків, що може вплинути на оцінку справедливої вартості, не враховувався. Управлінський персонал вважає, що для всіх фінансових активів та зобов'язань балансова вартість наближається до їх справедливої вартості станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року. Така справедлива вартість була оцінена шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків під ринкову процентну ставку для аналогічних фінансових інструментів, що переважають станом на звітну дату. Оціночна справедлива вартість класифікується в межах Рівня 2 ієрархії справедливої вартості.

30. Операції з пов'язаними сторонами

У ході звичайної діяльності Товариство здійснює операції з пов'язаними сторонами. Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснює значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Пов'язані сторони включають акціонерів, провідний управлінський персонал і його близьких родичів, а також компанії, що знаходяться під контролем чи значним впливом з боку цих сторін.

Ціни по операціях з пов'язаними сторонами визначаються на регулярній основі.

(а) Відносини контролю

Безпосередньою материнською компанією Товариства є ТОВ «Ф.К.А.У.». Кінцевим материнським підприємством Компанії є ELO, а її кінцевою контролюючою стороною є Асоціація сім'ї Мюльє.

(б) Операції з управлінським персоналом

Суми винагороди, виплачені основному управлінському персоналу за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2022	2021
Заробітна плата	28,249	27,904
Нарахування на заробітну плату	3,768	3,759
	32,017	31,663

До основного управлінського персоналу належать Директор, його заступники та директори департаментів.

(в) Операції та залишки з іншими пов'язаними сторонами

Результати операцій з іншими пов'язаними сторонами, за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Консалтингові та аутсорсингові послуги	(21,868)	(22,303)
Витрати за Договором з ліцензування торгової марки	(23,192)	(25,049)
Фінансові витрати за кредитами та позиками	(25,799)	(15,334)
Витрати з оренди	(28,629)	(682)
Витрати по гарантії	(52,878)	(7,377)
Фінансові витрати за зобов'язаннями з оренди	(135,739)	(115,103)
Витрати по перевиставленим комунальним та іншим витратам	(204,747)	(200,874)
Витрати на ІТ-послуги	(215,716)	(168,401)
Собівартість реалізації товарів	(278,961)	(387,306)
Дохід від продажу основних засобів	6	229
Дохід від перевиставлення комунальних та інших витрат	3,402	4,613
Інші операційні доходи	5,194	8,927
Інші операційні витрати	(11,839)	(9,271)

Залишки за розрахунками Товариства з іншими пов'язаними сторонами представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Видана фінансова допомога	-	259,700
Поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, основні засоби	260	257
Отримана фінансова допомога	(175,285)	(1,400)
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, основні засоби	(554,169)	(270,090)
Кредити та позики	(481,722)	(341,700)
Короткострокові зобов'язання з оренди	(378,074)	(452,707)
Довгострокові зобов'язання з оренди	(799,047)	(1,109,109)
Інші	8,346	8,595

31. Події після звітної дати

Протягом 1 кварталу 2023 року Товариство отримало додатковий статутний капітал від власника ТОВ «Ф.К.А.У.» в розмірі 1,023,071 тисяча гривень.

Ця фінансова звітність була затверджена управлінським персоналом Товариства 24 травня 2023 року і підписана від його імені:


Труш Марта

Директор




Юревич Віта

Головний бухгалтер



Звіт незалежних аудиторів

Учасникам Товариства з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет» («Компанія»), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2022 року, звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2022 року та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («МСФЗ»), та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Суб'єкт господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Код ЄДРПОУ № 35442481

Незалежний аудитор: Приватне акціонерне товариство «КПМГ Аудит», компанія, яка зареєстрована згідно із законодавством України, член глобальної організації незалежних фірм KPMG, що входять до KPMG International Limited, приватної англійської компанії з відповідальністю, обмеженою гарантіями своїх учасників.

Код ЄДРПОУ № 31032100.

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 2397.

Адреса: вул. Князів Острозьких, 32/2, Київ, 01010, Україна

Ми звертаємо увагу на Примітку 1(б) до фінансової звітності, яка описує негативний вплив військового вторгнення, розпочатого Російською Федерацією на територію України 24 лютого 2022 року. Як зазначено у Примітці 1(б), ці події або умови разом з іншими питаннями, викладеними у Примітці 1(б), вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту, що включають найбільш значущі ризики суттєвих викривлень, у тому числі оцінений ризик суттєвих викривлень унаслідок шахрайства

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. За винятком питання, зазначеного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію про які слід відобразити в нашому звіті.

Інша інформація

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

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

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

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та

використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності

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

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

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

— оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, про дії, вчинені для усунення загроз, або вжиті застережні заходи.

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

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Згідно з вимогами статті 14(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» ми надаємо наступну інформацію в нашому звіті незалежних аудиторів, що вимагається додатково до вимог МСА.

Призначення аудитора та тривалість виконання аудиторського завдання

Ми були призначені аудиторами фінансової звітності Компанії станом на 31 грудня 2022 р. та за рік, що закінчився зазначеною датою, керівництвом 2 травня 2023 року. Загальна тривалість виконання нами аудиторських завдань без перерв складає чотири роки, починаючи з року, що закінчився 31 грудня 2019 року, по рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

Надання неаудиторських послуг

Ми стверджуємо, що ми не надавали неаудиторські послуги, які заборонені положеннями Статті 6(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Також, за період, якого стосується обов'язковий аудит, що ми виконуємо, крім послуг з обов'язкового аудиту ми надавали Компанії наступні послуги:

- аудит спеціального призначення комплекту фінансової інформації, підготовленої для цілей консолідації, на 31 грудня 2022 р. та 31 грудня 2021 р. та за роки, що закінчилися зазначеними датами.



Додатковий звіт для Аудиторського комітету

Ми підтверджуємо, що цей звіт аудиторів узгоджений з додатковим звітом для Аудиторського комітету.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежних аудиторів, є:



Олександр Олегович Гаврилюк

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 101470

Заступник директора,

ПрАТ «КПМГ Аудит»

24 травня 2023 р.

Київ, Україна

**Товариство з обмеженою відповідальністю
«Ашан Україна Гіпермаркет»**

Фінансова звітність
станом на та за рік, що закінчився
31 грудня 2023 року

Ця фінансова звітність складається із 46 сторінок

Зміст

Баланс (Звіт про фінансовий стан)	3
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	5
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)	7
Звіт про власний капітал	9
Примітки до фінансової звітності	11
Звіт незалежного аудитора	

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2023 року

Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»	Дата (рік, місяць, число)	Коди		
			2023	12	31
Територія	Оболонський р-н	за ЄДРПОУ	35442481		
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОАТУУ	UA80000000000551439		
Вид економічної діяльності	Роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та тютюновими виробами	за КОПФГ	240		
Середня кількість працівників	4484	за КВЕД	47.11		
Адреса, телефон	04073, м. Київ, проспект Степана Бандери, 15-А, (044)3913825				
Одиниця виміру:	у тисячах гривень без десяткового знака				
Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):					
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			-		
за міжнародними стандартами фінансової звітності			v		

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2023 року

Форма №1

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД 1801001

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи:	1000	12,971	5,537	
первісна вартість	1001	177,922	180,429	
накопичена амортизація	1002	(164,951)	(174,892)	
Незавершені капітальні інвестиції	1005	145,913	50,941	6
Основні засоби:	1010	1,912,601	1,506,755	6
первісна вартість	1011	5,311,310	5,379,670	6
Знос	1012	(3,398,709)	(3,872,915)	6
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	26,738	16,874	
Інші необоротні активи	1090	-	-	
Усього за розділом I	1095	2,098,223	1,580,107	
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	1,508,727	1,284,917	7
Виробничі запаси	1101	3,358	3,794	7
Незавершене виробництво	1102	-	-	
Готова продукція	1103	-	-	
Товари	1104	1,505,369	1,281,123	7
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	265,199	231,279	8
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	55,563	41,802	
з бюджетом	1135	3,965	4,866	
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-	
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	38,071	3,918	
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-	
Гроші та їх еквіваленти:	1165	251,751	262,897	9
Готівка	1166	37,026	31,420	9
Рахунки в банках	1167	6,037	71,171	9
Витрати майбутніх періодів	1170	10,852	11,918	
Інші оборотні активи	1190	77,067	74,646	10
Усього за розділом II	1195	2,211,195	1,916,243	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, і групи вибуття	1200	-	-	
Баланс	1300	4,309,418	3,496,350	

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-45, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2023 року
(продовження)

ПАСИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітки
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	2,547,188	4,111,368	11
Капітал в дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	752	587	
Резервний капітал	1415	-	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(4,489,510)	(5,419,052)	
Неоплачений капітал	1425	-	-	
Вилучений капітал	1430	-	-	
Усього за розділом I	1495	(1,941,570)	(1,307,097)	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	
Довгострокові кредити банків	1510	33,333	-	12
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1,334,085	1,069,179	12
Довгострокові забезпечення	1520	106,517	100,848	
Цільове фінансування	1525	10	-	
Усього за розділом II	1595	1,473,945	1,170,027	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600	912,203	721,301	12
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610	595,317	606,107	12
товари, роботи, послуги	1615	2,312,218	1,895,772	13
розрахунками з бюджетом	1620	97,545	111,612	14
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-	
розрахунками зі страхування	1625	9,680	10,263	
розрахунками з оплати праці	1630	35,100	37,685	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	20,459	29,491	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-	
Поточні забезпечення	1660	133,538	172,268	15
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	660,983	48,921	12
Усього за розділом III	1695	4,777,043	3,633,420	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, і групами вибуття				
Баланс	1900	4,309,418	3,496,350	

Загальна сума зобов'язань на 31 грудня 2023 року дорівнює сумі рядків 1595, 1695 та 1700 і становить 4,803,447 тисяч гривень (31 грудня 2022 року: 6,250,988 тисяч гривень).

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юревич Віта

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-45, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю
«Ашан Україна Гіпермаркет»

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди		
2023	12	31
35442481		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

Форма №2

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
I. Фінансовий результат	HF			
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	10,993,739	10,688,451	16
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(8,103,099)	(7,888,949)	17
Валовий:				
Прибуток	2090	2,890,640	2,799,502	
Збиток	2095	-	-	
Інші операційні доходи	2120	144,756	137,029	21
Адміністративні витрати	2130	(550,481)	(502,587)	19
Витрати на збут	2150	(2,707,896)	(2,651,668)	18
Інші операційні витрати	2180	(68,277)	(149,901)	22
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190	-	-	
Збиток	2195	(291,258)	(367,625)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	1,424	6,293	23
Інші доходи	2240	7,529	41,035	25
Фінансові витрати	2250	(476,809)	(736,095)	24
Витрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(156,815)	(205,208)	26
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-	
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290	-	-	
Збиток	2295	(915,929)	(1,261,600)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	27
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350	-	-	
Збиток	2355	(915,929)	(1,261,600)	

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-45, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
(продовження)

(у тисячах гривень)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-	
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-	
Накопичені курсові різниці	2410	-	-	
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-	
Інший сукупний дохід	2445	(165)	726	
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(165)	726	
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-	
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(165)	726	
Сукупний дохід/(збиток) (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(916,094)	(1,260,874)	

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500	102,720	85,479	
Витрати на оплату праці	2505	903,330	903,047	20
Відрахування на соціальні заходи	2510	197,169	204,397	20
Амортизація	2515	540,033	612,897	
Інші операційні витрати	2520	1,583,402	1,498,334	
Разом	2550	3,326,654	3,304,154	

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітки
1	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-	
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-	
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-	
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-	
Дивіденди на одну просту акцію	2620	-	-	

Фінансовий результат від операційної діяльності (чистий фінансовий результат до вирахування витрат з податку на прибуток, фінансових витрат та фінансових доходів) слід розраховувати як суму рядків 2190, 2195, 2240 та 2270, що складає збиток в розмірі 440,544 тисячі гривень у 2023 році (2022 рік: прибуток 531,798 тисяч гривень).

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юревич Віта

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-45, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

	Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди 2023 12 31 35442481
--	---	--	------------------------------------

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом)
за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
Форма №3-н

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД 1801006

Стаття	Код р ядка	За звітний період		За аналогічний період попереднього року		Примітки
		надходження	видаток	надходження	видаток	
1	2	3	4	5	6	7
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності						
Прибуток (збиток) від звичайної діяльності до оподаткування	3500	-	915,929	-	1,261,600	
Коригування на:						
амортизацію необоротних активів	3505	540,032	X	612,897	X	6, 18, 19
збільшення (зменшення) забезпечень	3510	11,013	-	-	31,531	
збиток (прибуток) від нереалізованих курсових різниць	3515	87,905	-	344,043	-	22, 24
збиток (прибуток) від неопераційної діяльності та інших негрошових операцій	3520	129,038	-	138,835	-	
Збиток (прибуток) від реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу та груп вибуття	3523	-	769	-	157	
Збиток (прибуток) від реалізації фінансових інвестицій	3524	-	-	-	-	
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	3526	142,076	-	126,607	-	26
Фінансові витрати	3540	424,967	-	447,855	-	24
Зменшення (збільшення) оборотних активів	3550	305,906	-	12,171	-	
Збільшення (зменшення) поточних зобов'язань	3560	-	498,917	-	519,990	
Грошові кошти від операційної діяльності	3570	84,015	-	-	257,320	
Сплачений податок на прибуток	3580	X	-	X	-	
Сплачені відсотки	3585	-	-	-	-	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	84,015	-	-	257,320	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності						
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	3200	-	X	-	X	
необоротних активів	3205	1,149	X	1,062	X	
Надходження від отриманих відсотків	3215	-	X	-	X	
дивідендів	3220	-	X	-	X	
Надходження від деривативів	3225	-	X	-	X	
Інші надходження *	3250	9,864	X	242,623	X	
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	3255	X	-	X	-	
необоротних активів	3260	X	62,769	X	94,538	
Виплати за деривативами	3270	X	-	X	-	
Витрачання на надання позик	3275	X	-	X	-	
Інші платежі	3290	X	-	X	-	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	51,756	149,147	-	

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-45, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
(продовження)

III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності						
Надходження від:						
Власного капіталу	3300	1,564,180	X	461,000	X	11
Отримання позик	3305	48,682	X	201,572	X	12(б)
Інші надходження	3340	-	X	-	X	
Витрачання на:						
Викуп власних акцій	3345	X	-	X	-	
Погашення позик	3350	X	850,725	X	1,400	12(б)
Сплату дивідендів	3355	X	-	X	-	
Витрачання на сплату відсотків	3360	X	196,138	X	186,391	
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	X	582,815	X	496,536	12(б)
Інші платежі	3390	X	-	X	-	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	16,816	-	21,755	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	15,443	-	-	129,928	
Залишок коштів на початок року	3405	251,751	X	383,703	X	9
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	4,297	-	2,024	
Залишок коштів на кінець року	3415	262,897		251,751		9

* Інші надходження за 2022 рік представлені в основному погашеннями поворотної фінансової допомоги.

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юревич Віта

Звіт про рух грошових коштів (за непрямим методом) слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-45, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
 Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2023	12	31
35442481		

Звіт про власний капітал
за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
Форма №4

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	2,547,188	-	752	-	(4,489,510)	-	-	(1,941,570)
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	(13,613)	-	-	(13,613)
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	2,547,188	-	752	-	(4,503,123)	-	-	(1,955,183)
Чистий прибуток (збиток) за звітний період ⁽¹⁾	4100	-	-	-	-	(915,929)	-	-	(915,929)
Інший сукупний дохід за звітний період ⁽¹⁾	4110	-	-	(165)	-	-	-	-	(165)
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	1,564,180	-	-	-	-	-	-	1,564,180
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	1,564,180	-	(165)	-	(915,929)	-	-	648,086
Залишок на кінець року	4300	4,111,368	-	587	-	(5,419,052)	-	-	(1,307,097)

⁽¹⁾ Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи збиток в сумі 916,094 тисячі гривень.

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юревич Віта

Звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-45, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
 Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2022	12	31
35442481		

Звіт про власний капітал
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року
Форма №4

(у тисячах гривень)

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	2,086,188	-	26	-	(3,223,551)	-	-	(1,137,337)
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	(4,359)	-	-	(4,359)
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	2,086,188	-	26	-	(3,227,910)	-	-	(1,141,696)
Чистий прибуток (збиток) за звітний період ⁽¹⁾	4100	-	-	-	-	(1,261,600)	-	-	(1,261,600)
Інший сукупний дохід за звітний період ⁽¹⁾	4110	-	-	726	-	-	-	-	726
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	461,000	-	-	-	-	-	-	461,000
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	461,000	-	726	-	(1,261,600)	-	-	(799,874)
Залишок на кінець року	4300	2,547,188	-	752	-	(4,489,510)	-	-	(1,941,570)

⁽¹⁾ Загальна сума сукупного доходу розраховується з рядків 4100 та 4110, складаючи прибуток в сумі 1,260,874 тисячі гривень.

Керівник

Головний бухгалтер



Труш Марта

Юревич Віта

Звіт про власний капітал слід читати разом з примітками, викладеними на сторінках 11-45, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

**Примітки до фінансової звітності станом на та за рік, що закінчився
31 грудня 2023 року**

Загальна інформація	12
Основа складання фінансової звітності	14
Функціональна валюта та валюта подання звітності	14
Використання оцінок і суджень	14
Основні принципи облікової політики	15
Основні засоби	26
Запаси	28
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	28
Гроші та їх еквіваленти	29
Інші оборотні активи	29
Статутний (пайовий) капітал	29
Кредити та позики	30
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	33
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	33
Поточні забезпечення	34
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	34
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	34
Витрати на збут	35
Адміністративні витрати	35
Виплати працівникам	36
Інші операційні доходи	36
Інші операційні витрати	36
Інші фінансові доходи	36
Фінансові витрати	37
Інші доходи	37
Інші витрати	37
Податок на прибуток	37
Непередбачені зобов'язання	38
Управління фінансовими ризиками	39
Операції з пов'язаними сторонами	44
Події після звітної дати	45

1. Загальна інформація

(а) Організаційна структура та діяльність

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет» (надалі – «Товариство») було засновано в 2007 році відповідно до чинного законодавства України та входить до Групи компаній ELO.

Юридична адреса Товариства: пр-т Степана Бандери, 15-А, м. Київ, Україна.

Основною діяльністю Товариства є роздрібна торгівля в неспеціалізованих магазинах переважно продуктами харчування, напоями та побутовими товарами.

Станом на 31 грудня 2023 та 31 грудня 2022 рр. Товариство мало наступних власників:

	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Товариство з обмеженою відповідальністю «Ф.К.А.У.»	100.00%	100.00%
Разом	100.00%	100.00%

Станом на 31 грудня 2023 року штат працівників Товариства налічував 4,484 особи (31 грудня 2022 року: 4,802 особи).

(б) Умови здійснення діяльності та безперервність діяльності

На бізнес Товариства впливають економіка та фінансові ринки України, яким притаманні особливості ринку, що розвивається. Правова, податкова і адміністративна системи продовжують розвиватися, проте пов'язані з ризиком неоднозначності тлумачення їх вимог, які до того ж схильні до частих змін, що у сукупності з іншими юридичними та фіскальними перешкодами створює додаткові проблеми для суб'єктів господарювання, які ведуть бізнес в Україні.

24 лютого 2022 р. Російська Федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну. Війна, що триває, призвела до значних людських жертв, суттєвого переміщення населення, пошкодження інфраструктури, відключень електроенергії та значного порушення економічної діяльності в Україні в цілому. Це також мало негативний та тривалий вплив на політичне та бізнес-середовище в Україні, у тому числі на здатність багатьох суб'єктів господарювання продовжувати свою діяльність у звичайному режимі. У відповідь на військове вторгнення Президентом України було запроваджено воєнний стан, який наразі продовжено до 11 серпня 2024 року.

Протягом 2023 та 2024 років активні бойові дії залишаються інтенсивними, хоча й зосередженими на сході та півдні України, а Автономна Республіка Крим та більша частина території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей все ще перебувають під окупацією. Крім того, з жовтня 2022 року Російська Федерація розпочала ракетні та безпілотні атаки, які вплинули на електромережу, а також на іншу критично важливу цивільну інфраструктуру по всій Україні.

Незважаючи на війну, що триває, макроекономічні показники виявилися більш стійкими, ніж очікувалося спочатку. У січні 2024 року Національний банк України («НБУ») покращив прогноз зростання реального ВВП на 2023 рік до 5.7%. Річна інфляція знизилася до 5.1%. Також відбулись зниження облікової ставки НБУ з 25% до 13.5% та відмова від політики прив'язки обмінного курсу. Однак існують очікування щодо сповільнення зростання через війну, що триває. Тим часом, баланс бюджету продовжує демонструвати значний дефіцит, спричинений видатками, пов'язаними з обороною та національною безпекою. Прогнози в цілому підлягають значним ризикам, насамперед через підвищену невизначеність, спричинену війною, а також можливі затримки або скорочення обсягів зовнішнього фінансування.

З початком війни НБУ запровадив певні адміністративні обмеження на операції з обміну валюти та рух капіталу, включаючи обмеження виплат відсотків і дивідендів за кордон. Через ці обмеження можливості обміну гривні є лімітованими, і вона не є вільно конвертованою валютою.

Після початку вторгнення всі глобальні рейтингові агентства знизили рейтинги України: Fitch - до рівня CC, Moody's – до рівня Ca зі стабільним прогнозом, а S&P – до рівня CCC з негативним прогнозом.

За нинішніх обставин Товариство продовжує свою операційну діяльність. Для цілей своєї оцінки безперервності діяльності управлінський персонал дійшов висновку, що існує обґрунтована можливість того, що Товариство зможе продовжувати безперервну діяльність, виходячи, серед іншого, з таких міркувань:

- Товариство має можливість підтримувати повноцінну операційну діяльність шляхом роздрібною торгівлі в період війни, а також розраховує на підвищення рівня діяльності як тільки це стане можливим;
- Товариство має необхідні фінансові ресурси для фінансування своєї операційної діяльності в період військового вторгнення, щонайменше на один рік і в осяжному майбутньому. Очікується, що основними джерелами фінансування будуть залишки грошових коштів, позики та операційні грошові надходження від клієнтів Товариства;
- Товариство зберігає необхідні людські ресурси щонайменше на один рік для повного відновлення операційної діяльності після періоду військового вторгнення;
- На дату фінансової звітності керівництво Товариства та ELO не мають наміру призупиняти або ліквідувати діяльність Товариства в Україні. 28 лютого 2024 року Товариство отримало лист підтримки від материнської компанії ELO, в якому ELO висловлює намір надати належну фінансову підтримку Товариству в осяжному майбутньому, для забезпечення виконання фінансових зобов'язань Товариства в момент їх погашення.

Продовження військових дій може призвести до нездатності Товариства продовжити свою операційну діяльність у повному обсязі. Ці умови вказують на існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, а отже, неможливість реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання в ході звичайної діяльності. Також це може призвести до продовження існуючих або додаткових адміністративних обмежень з боку НБУ, які можуть становити загрозу для операційної діяльності, а також призвести до подальших збоїв у роботі ланцюгів постачання та у фінансуванні як для Товариства, так і для його клієнтів.

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі безперервної діяльності та не містить жодних коригувань, які були б необхідні, якби Товариство не могло продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Товариства, необхідні за існуючих обставин, подальші військові дії в Україні можуть спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо, включаючи здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінки управлінського персоналу.

2. Основа складання фінансової звітності

(а) Підтвердження відповідності

Ця фінансова звітність була складена згідно з стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ») та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

(б) Основа оцінки

Ця фінансова звітність була складена на основі принципу історичної вартості.

3. Функціональна валюта та валюта подання звітності

Національною валютою України є гривня, яка є функціональною валютою Товариства і валютою, в якій представлена фінансова звітність. Вся фінансова інформація, що представлена в гривнях, округлена до тисяч, якщо не вказано інше.

Курси обміну гривні, які були використані при складанні цієї фінансової звітності, представлені таким чином:

Найменування валюти	Курс обміну на 31 грудня 2023 р.	Курс обміну на 31 грудня 2022 р.
Долар США	37.9824	36.5686
Євро	42.2079	38.9510

На дату випуску цієї фінансової звітності, 31 травня 2024 року, курс обміну становить 40,5001 гривні за 1.00 долар США та 43,8171 гривні за 1.00 євро.

4. Використання оцінок і суджень

Складання фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від управлінського персоналу формування суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики, на суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, відображених в фінансовій звітності, а також на розкриття інформації про непередбачені активи та зобов'язання. Фактичні результати можуть відрізнятися від цих оцінок.

Оцінки та припущення, на яких вони ґрунтуються, регулярно переглядаються. Результати перегляду облікових оцінок визнаються у тому періоді, в якому вони переглядаються, а також у будь-яких наступних періодах, на які впливають такі оцінки.

Інформація про суттєві судження та облікові оцінки, які використовувалися при застосуванні принципів облікової політики і мали найбільш значний вплив на суми, визнані у фінансовій звітності, вказані у таких примітках:

- Примітка 5 (е)(iv) – Термін корисного використання основних засобів;
- Примітка 5(и)(ii) та примітка 6– Зменшення корисної вартості основних засобів;
- Примітка 5(л)(i) – Термін корисного використання активів у формі права користування.
- Примітка 27 – Можливість визнання відстроченого податкового активу.

Оцінка справедливої вартості

Деякі принципи облікових політик Товариства та правила розкриття інформації вимагають визначення справедливої вартості як для фінансових, так і для нефінансових активів та зобов'язань.

При оцінці справедливої вартості активу або зобов'язання Товариство застосовує, наскільки це можливо, спостережувані ринкові дані. Оцінки справедливої вартості відносяться до різних рівнів ієрархії справедливої вартості залежно від вихідних даних, що використовуються в рамках відповідних методів оцінки:

- *Рівень 1:* оцінка ґрунтується на котирувальних (не скоригованих) цінах на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, до яких Товариство має доступ на дату оцінки.
- *Рівень 2:* оцінка ґрунтується на вхідних даних, інших, ніж котирувальні ціни, включені до Рівня 1, які є доступними на ринку для активу або зобов'язання прямо чи опосередковано.
- *Рівень 3:* оцінка ґрунтується на вхідних даних щодо активу чи зобов'язання, які є недоступними на ринку.

Якщо вхідні дані, які використовуються для оцінки справедливої вартості активу або зобов'язання, можуть бути віднесені до різних рівнів ієрархії справедливої вартості, то оцінка справедливої вартості в цілому відноситься до того рівня ієрархії, якому відповідають вхідні дані найбільш низького рівня, що є значними для оцінки в цілому.

Товариство визнає пересування між рівнями ієрархії справедливої вартості на дату закінчення звітного періоду, протягом якого дана зміна мала місце.

5. Основні принципи облікової політики

Принципи облікової політики, викладені далі, послідовно застосовувалися до періодів, представлених у цій фінансовій звітності.

(a) Визнання доходів за контрактами з покупцями

(i) Реалізація товарів

Сума доходу визнається виходячи із суми компенсації, визначеної у договорі із покупцем. Товариство визнає дохід в момент передачі контролю над продукцією або послугою клієнту. Доходи представлені за вирахуванням очікуваного відшкодування та знижок клієнтам.

Дохід від реалізації товарів в магазинах, який становить основну частину доходу Товариства, визнається в момент оплати клієнтом товару на касі.

Передача контролю відбувається в момент передачі товарів та послуг до клієнта, оскільки продаж не включає жодних інших незадоволених зобов'язань до виконання. В цей самий час клієнт:

- має поточне зобов'язання здійснити оплату;
- фізично володіє;
- має юридичне право;
- прийняв ризики та вигоди від володіння;
- прийняв актив.

Деякі товари, що продаються в магазинах Товариства, продаються з правом повернення. Для контрактів, які дозволяють клієнту повернути товар, виручка визнається, якщо існує суттєва ймовірність того, що не відбудеться сторнування суми визнаного доходу. Тому, визнана виручка коригується на суми очікуваних повернень, що оцінюються на основі історичних даних для конкретних типів товарів. Період повернення обмежений законодавством України.

У Товариства є програма лояльності клієнтів, яка представляє окреме зобов'язання до виконання.

(ii) Компоненти фінансування

Товариство не має договорів, за якими період між передачею обіцяних товарів або послуг покупцеві та їх оплатою покупцем становитиме більше одного року. Внаслідок цього, як спрощення практичного характеру, Товариство не вносить коригувань щодо цін операцій з урахуванням впливу суттєвого компоненту фінансування, якщо Товариство очікує, на дату заключення контракту, що період між передачею обіцяних товарів та послуг за контрактом клієнту та оплатою за ці товари та послуги буде менше ніж один рік.

(б) Фінансові доходи та витрати

Фінансові витрати та доходи Товариства включають наступне:

- доходи від отриманих відсотків;
- витрати на виплату відсотків;
- прибутки та збитки від курсових різниць, що виникають на фінансових активах та зобов'язаннях.

Прибутки та збитки від курсових різниць відображаються на нетто-основі як фінансові доходи або як фінансові витрати для кредитів і зобов'язань з оренди, і як інші операційні доходи або як інші операційні витрати для інших активів і зобов'язань, залежно від коливань курсів обміну валют, в результаті яких виникає або позиція чистого прибутку, або позиція чистого збитку.

(в) Іноземна валюта

Операції в іноземних валютах перераховуються у функціональну валюту Товариства за курсами обміну, встановленими на дату операцій. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах на звітну дату, перераховуються у функціональну валюту за курсом обміну, встановленим на цю дату. Прибутки або збитки від курсових різниць по монетарних статтях являють собою різницю між амортизованою вартістю у функціональній валюті на початок звітного періоду, скоригованою з урахуванням ефективної процентної ставки та платежів за період, та амортизованою вартістю в іноземній валюті, перерахованою за курсом обміну на початок дня для поточних операцій та кінець звітного періоду по монетарним статтям балансу активів та зобов'язань.

Немонетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, які відображаються за історичною вартістю, перераховуються за курсом обміну на початок дня дати операції.

(г) Виплати працівникам

Виплати працівникам представлені, головним чином, короткостроковими виплатами. Зобов'язання з короткострокових виплат працівникам не дисконтуються і відносяться на витрати по мірі надання відповідних послуг. Зобов'язання визнаються в сумі, яка, як очікується, буде виплачена в рамках короткострокових програм виплати грошових премій чи програм участі у прибутках, якщо Товариство має поточне юридичне чи конструктивне зобов'язання виплатити цю суму в результаті послуги, наданої раніше працівником, і таке зобов'язання може бути оцінене достовірно.

Виплати працівникам також включають в себе внески до державних пенсійних планів з визначеними внесками та визнаються як витрати з оплати праці у прибутку або збитку. Після вирахування внесків Товариство не несе подальших зобов'язань з виплати. Передоплата за вирахуваннями внесками визнається як актив, якщо відбувається їх відшкодування або зменшення майбутніх платежів. Товариство не несе інших зобов'язань з виплати пенсій або інших виплат працівникам після закінчення трудових відносин з ними.

(д) Фінансові інструменти

(i) Визнання та початкова оцінка

Первісне визнання торгової дебіторської заборгованості здійснюється на дату їх виникнення.

Первісне визнання всіх інших фінансових активів та фінансових зобов'язань здійснюється на дату укладення угоди, коли Товариство стає стороною договору про фінансовий інструмент. Фінансовий актив (якщо він не є дебіторською заборгованістю без суттєвої фінансової складової) або фінансове зобов'язання спочатку оцінюється за справедливою вартістю, плюс, в разі, якщо вони не відображаються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки як прибутків або збитків (FVTPL), витрати на операцію, безпосередньо пов'язані з його придбанням або емісією. Первісна оцінка торгової дебіторської заборгованості без суттєвої фінансової складової відбувається за ціною операції.

Припинення визнання фінансових активів Товариством відбувається, якщо закінчується строк дії прав Товариства відповідно до договору на отримання грошових коштів від фінансових активів або якщо воно передає передбачені договором права на отримання грошових коштів від фінансових активів в рамках операції без збереження практично всіх ризиків та вигод, пов'язаних із правом володіння фінансовим активом.

Товариство припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли зазначені у договорі зобов'язання були виконані, анульовані або строк їх дії закінчився. Товариство також припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли його умови змінені, а грошові потоки від модифікованого зобов'язання суттєво відрізняються від попередніх; в цьому випадку нове фінансове зобов'язання, що базується на модифікованих умовах, визнається за справедливою вартістю.

В разі припинення визнання фінансового зобов'язання різниця між балансовою вартістю та сплаченою винагородою (включаючи будь-які передані негрошові активи або прийняті на себе зобов'язання) визнається у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід).

(ii) Класифікація та подальша оцінка фінансових активів

При первісному визнанні фінансовий актив класифікується як: оцінений за амортизованою вартістю; за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході (FVOCI) - боргові інвестиційні цінні папери; FVOCI - інвестиції в капітал інших суб'єктів господарювання; або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL).

Фінансові активи не перекласифікуються після їх первісного визнання, якщо тільки Товариство не змінює свою бізнес-модель з управління фінансовими активами, у такому разі всі відповідні фінансові активи перекласифікуються в перший день першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю, якщо він відповідає обом наступним умовам і не оцінюється за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL):

- він утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків,
- його договірні умови передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів на непогашену частину основної суми.

При первісному визнанні інвестиції в капітал, яка не утримується для торгівлі, Товариство може безвідклично обрати відображати подальші зміни справедливої вартості інвестиції в іншому сукупному доході. Такий вибір здійснюється для кожної інвестиції окремо.

Усі фінансові активи, які не класифікуються як оцінені за амортизованою вартістю, або FVOCI, як описано вище, оцінюються за FVTPL. При первісному визнанні Товариство може безвідклично оцінювати фінансовий актив, який в іншому випадку підлягає оцінці за амортизованою вартістю, або за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході (FVOCI) або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), якщо такий підхід повністю або суттєво прибирає ефект невідповідності у бухгалтерському обліку, що інакше мав би місце.

Фінансові активи Товариства включають довгострокову дебіторську заборгованість, дебіторську заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, та іншу поточну дебіторську заборгованість, а також грошові кошти та їх еквіваленти, та класифікуються як фінансові активи за категорією амортизованої вартості. Ці активи згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Амортизована вартість зменшується на суму збитків від зменшення корисності. Процентний дохід, прибутки та збитки від курсових різниць та зменшення корисності визнаються у звіті про фінансовий результат. Будь-який прибуток або збиток при припиненні визнання визнається в звіті про фінансовий результат.

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівку, залишки коштів на поточних рахунках та грошові кошти в дорозі.

(iii) Класифікація та подальша оцінка фінансових зобов'язань

Фінансові зобов'язання класифікуються як оцінені за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL). Фінансове зобов'язання класифікується як оцінене за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), якщо воно відповідає визначенню утримуваного для торгівлі або визначається як таке при первісному визнанні. Фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL), оцінюються за справедливою вартістю, а чисті прибутки та збитки, включаючи будь-які процентні витрати, визнаються у звіті про фінансовий результат (крім змін за рахунок зміни кредитного рейтингу Товариства, що визнаються через інший сукупний дохід).

Інші фінансові зобов'язання згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Процентний дохід, прибутки та збитки від курсових різниць визнаються у звіті про фінансовий результат. Будь-який прибуток або збиток при припиненні визнання визнається в звіті про фінансовий результат.

Фінансові зобов'язання Товариства включають довгострокові та короткострокові кредити банків, поточну кредиторську заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями, за товари, роботи, послуги, інші довгострокові та поточні зобов'язання. Товариство оцінює всі свої фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю.

(iv) Взаємозалік

Взаємозалік фінансових активів та фінансових зобов'язань проводиться, і чиста сума відображається у звітах про фінансовий стан тоді і тільки тоді, коли Товариство у даний час має юридично забезпечене право на взаємозалік визнаних сум і має намір або здійснити розрахунки на нетто-основі, або одночасно реалізувати актив і погасити зобов'язання. У даний час Товариство має юридично забезпечене право на взаємозалік, якщо воно не залежить від будь-яких майбутніх подій і може бути реалізоване як у ході звичайної діяльності, так і у випадку дефолту, неплатоспроможності чи банкрутства Товариства та всіх контрагентів.

(e) Основні засоби

(i) Визнання та оцінка

Основні засоби оцінюються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Вартість придбання включає витрати, які безпосередньо відносяться до придбання активу. Вартість активів, створених за рахунок власних коштів, включає вартість матеріалів та витрати на оплату праці основних працівників, інші витрати, що безпосередньо відносяться на приведення активу в робочий стан, придатний для його цільового використання, витрати на демонтаж та перевезення об'єктів, на відновлення території, на якій розміщені активи, та капіталізовані витрати по позикам. Придбане програмне забезпечення, яке є складовою функціональності відповідного обладнання, капіталізується у складі вартості цього обладнання.

Якщо одиниці основних засобів складаються з суттєвих компонентів, що мають різні строки корисного використання, вони обліковуються як окремі одиниці основних засобів.

Будь-які прибутки або збитки від вибуття одиниці основних засобів визначаються шляхом порівняння надходжень від її вибуття з балансовою вартістю основних засобів і визнаються за чистою вартістю за рядками «Інші доходи» та «Інші операційні доходи» або «Інші витрати» та «Інші операційні витрати» у складі прибутку чи збитку.

(ii) Подальші витрати

Подальші витрати капіталізуються тільки, якщо існує висока ймовірність того, що вони приведуть до отримання Компанією додаткових економічних вигод в майбутньому.

Витрати, здійснені для підтримання активів в робочому стані (утримання, експлуатація, ремонт) включаються до складу витрат періоду, в якому вони понесені.

(iii) Передоплати за основні засоби

Передоплати за основні засоби включаються до незавершених капітальних інвестицій.

(iv) Знос

Знос одиниць основних засобів нараховується з наступного місяця після настання моменту, коли вони встановлені та готові до використання, або, якщо йдеться про активи, створені власними силами суб'єкта господарювання, з моменту, коли створення активу завершено і він готовий до використання. Знос нараховується на основі вартості активу, зменшеної на його ліквідаційну вартість. Товариство проводить оцінку компонентів окремих активів, і якщо будь-який компонент має строк корисного використання, відмінний від строків використання решти компонентів такого активу, такий компонент амортизується окремо.

Знос визнається у прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання кожного компонента одиниці основних засобів, оскільки така практика найбільш точно відображає очікуване використання майбутніх економічних вигод, притаманних цьому активу. Знос на землю не нараховується.

Оцінені строки корисного використання значних одиниць основних засобів для поточного та порівняльного періодів такі:

Будівлі та споруди	20 років
Обладнання	5 років
Інше	4-12 років

Методи нарахування зносу, строки корисного використання та ліквідаційна вартість основних засобів аналізуються в кінці кожного фінансового року та коригуються в разі необхідності.

(ж) Нематеріальні активи

Нематеріальні активи відображаються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Оцінені строки корисного використання та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного звітного періоду. При цьому вплив будь-яких змін у розрахункових оцінках обліковується на перспективній основі.

Амортизація відображається у складі прибутку або збитку за прямолінійним методом протягом оціненого строку корисного використання нематеріальних активів. Оцінений строк корисного використання нематеріальних активів визначається згідно правовстановлюючих документів.

Визнання нематеріального активу припиняється в результаті вибуття або коли більше не очікується надходження майбутніх економічних вигод від його використання або вибуття. Прибутки або збитки, що виникають в результаті припинення визнання нематеріального активу оцінюються як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу, визнаються у прибутку або збитку у тому періоді, коли визнання активу припиняється.

(з) Запаси

Запаси відображаються за меншою з двох вартостей: за собівартістю або за чистою вартістю реалізації. Собівартість запасів визначається за методом «перше надходження – перше вибуття» (ФІФО), включає в себе витрати на придбання запасів, а також інші витрати на їх доставку до їх теперішнього місцезнаходження і приведення їх у стан, придатний до використання.

Чистою вартістю реалізації є оцінена вартість продажу в ході звичайної діяльності, за вирахуванням оцінених затрат на завершення та реалізацію.

(и) Зменшення корисності

(i) Зменшення корисності – фінансові активи

Товариство використовує модель «очікуваних кредитних збитків» («ECL» або «ОКЗ»). Ця модель зменшення корисності застосовується до фінансових інструментів, які оцінюються за амортизованою вартістю, контрактних активів, які оцінюються за FVOCI, але не застосовується до інвестицій в інструменти капіталу.

Сума резерву на покриття збитків оцінюється на основі однієї з підстав:

- очікуваних кредитних збитків за 12 місяців, що виникають внаслідок подій дефолту, можливих протягом 12 місяців після звітної дати;
- безстрокових очікуваних кредитних збитків, що виникають внаслідок усіх можливих випадків дефолту протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструмента.

Резерви на покриття збитків за торговою дебіторською заборгованістю завжди оцінюються сумою, що дорівнює сумі безстрокових ОКЗ.

Для залишків грошових коштів та їх еквівалентів у банках Товариство оцінює ОКЗ за 12 місяців, якщо не відбулося значного підвищення кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство вважає, що значне підвищення кредитного ризику має місце, якщо кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 30 днів.

Фінансовий актив відноситься Товариством до фінансових активів, за якими настала подія дефолту, у таких випадках:

- якщо малоймовірно, що кредитні зобов'язання постачальника перед Товариством будуть погашені в повному обсязі без застосування Товариством таких дій, як реалізація забезпечення (за його наявності);
- якщо кількість днів простроченої заборгованості за фінансовим активом перевищує 90 днів.

Максимальним періодом при оцінці ОКЗ є максимальний період за договором, протягом якого Товариство наражається на кредитний ризик.

Визначаючи, чи значно збільшився кредитний ризик фінансового активу з моменту первісного визнання та при оцінці ОКЗ, Товариство вважає розумною та корисною інформацію, яка є релевантною та доступною без зайвих витрат чи зусиль. Сюди входить як кількісна, так і якісна інформація та аналіз, заснований на історичному досвіді Товариства та обґрунтованій оцінці кредиту, включаючи перспективну інформацію.

Оцінка очікуваних кредитних збитків

Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку, зважену з урахуванням ймовірності кредитних збитків. Кредитні збитки оцінюються як теперішня вартість усіх очікуваних недоотримань грошових коштів (тобто різниця між грошовими потоками, що належать Товариству відповідно до договору, і грошовими потоками, які Товариство очікує отримати).

Очікувані кредитні збитки дисконтуються за ефективною процентною ставкою фінансового активу.

Кредитно-знецінені фінансові активи

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є кредитно-знеціненими фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю. Вважається, що відбувається зменшення корисності фінансового активу, коли має місце одна чи більше подій, що мають значний негативний вплив на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу.

Подання зменшення корисності

Сума резерву під збитки від фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, вираховуються з валової балансової вартості активів.

Втрати від зменшення корисності фінансових активів включаються до складу фінансових витрат та не показуються окремо у звіті про фінансові результати через міркування суттєвості.

(ii) Зменшення корисності – нефінансові активи

Балансова вартість нефінансових активів Товариства, за винятком запасів та відстрочених податкових активів, перевіряється на кожну дату звітності з метою виявлення будь-яких ознак зменшення їх корисності. Якщо такі ознаки існують, проводиться оцінка сум очікуваного відшкодування активів. Збиток від зменшення корисності визнається тоді, коли балансова вартість активу або його одиниці, що генерує грошові кошти (ОГГК), перевищує суму очікуваного відшкодування.

Сумою очікуваного відшкодування активу чи ОГГК є більша з двох вартостей: вартість у використанні чи справедлива вартість за вирахуванням витрат на збут. При оцінці вартості у

використанні очікувані в майбутньому грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконту без урахування ставки оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошових коштів у часі та ризики, притаманні відповідному активу або ОГГК. Для цілей тестування на предмет зменшення корисності активи, які не можуть бути перевірені індивідуально, об'єднуються у найменшу групу активів, що генерує притоки грошових коштів від безперервного використання відповідного активу, що практично не залежить від притоку грошових коштів від інших активів чи ОГГК.

Корпоративні активи Товариства не генерують окремого притоку грошових коштів, і ними користується більше однієї ОГГК. Корпоративні активи розподіляються на ОГГК на обґрунтованій та послідовній основі і перевіряються на предмет зменшення корисності у рамках ОГГК, на яку розподіляється корпоративний актив.

Збитки від зменшення корисності визнаються у прибутку або збитку.

Збитки від зменшення корисності нефінансових активів, визнані у попередніх періодах, оцінюються на кожну звітну дату на предмет будь-яких ознак того, що збиток зменшився або більше не існує. Збиток від зменшення корисності сторнується, якщо відбулася зміна оцінок, що використовуються для визначення суми відшкодування. Збиток від зменшення корисності сторнується тільки у випадку, якщо балансова вартість активу не перевищує балансову вартість, що була б визначена, за вирахуванням амортизації, якби збиток від зменшення корисності не був визнаний взагалі.

(к) Резерви

Резерв визнається тоді, коли внаслідок події, що сталася в минулому, Товариство має юридичне або конструктивне зобов'язання, яке може бути оцінене достовірно, і коли існує ймовірність того, що погашення даного зобов'язання буде пов'язано із зменшенням економічних вигід.

Резерв розраховується шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ставкою до оподаткування, яка найбільш точно відображає вартість грошей в часі та специфічний ризик, який притаманний зобов'язанню. Амортизація дисконту визнається в фінансових витратах.

(л) Оренда

На момент початку дії договору Товариство проводить оцінку такого договору на предмет наявності ознак оренди. Ознаки оренди існують, якщо договір передає право контролю за використанням ідентифікованого активу протягом певного періоду часу в обмін на винагороду. Для оцінки того, чи передає договір право контролю за використанням ідентифікованого активу, Товариство оцінює, чи:

- договір містить положення про використання ідентифікованого активу, що може бути вказано у договорі у прямий або непрямої спосіб, і актив повинен бути чітко вираженим з фізичної точки зору або представляти практично повні основні характеристики активу, який є чітко вираженим з фізичної точки зору. Якщо постачальник має суттєве право на заміну, актив не є ідентифікованим;
- Товариство має право отримати практично всі економічні вигоди від використання активу протягом терміну використання; та
- Товариство має право на визначення того, яким чином використовувати актив. Товариство має права прийняття рішень, які є найбільш значущими для зміни того, як і для якої мети використовується актив. У рідкісних випадках, коли рішення про те, як і для якої мети використовується актив, визначено наперед, Товариство має право на визначення того, яким чином використовувати актив, якщо:
- Товариство має право експлуатувати актив;

- Товариство спроектувало актив таким чином, який визначає наперед, як і для якої мети буде використовуватися актив протягом терміну використання.

(i) Товариство як орендар

Товариство визнає актив у формі права користування та зобов'язання з оренди на дату початку оренди. Первісне визнання активу у формі права користування відбувається за собівартістю, яка включає початкову величину зобов'язання з оренди, скориговану на будь-які платежі, здійснені на дату початку оренди або раніше, плюс будь-які понесені початкові прямі витрати, та оцінена величина витрат на демонтаж та перевезення активу або на відновлення активу чи ділянки, на якій цей актив був розміщений, за вирахуванням будь-яких отриманих заохочень.

Актив у формі права користування в подальшому амортизується за прямолінійним методом з дати початку оренди до кінця строку корисного використання активу у формі права користування або до закінчення строку оренди, залежно від того, яка з цих двох дат настає раніше. Оцінювані строки корисного використання активів у формі права користування визначаються на тій же основі, що й у основних засобів. Крім того, вартість активу у формі права користування періодично зменшується на суму збитків від зменшення корисності, якщо такі мають місце, та коригується з урахуванням певних переоцінок зобов'язання з оренди.

Первісна оцінка зобов'язання з оренди здійснюється за теперішньою вартістю, дисконтованою за процентною ставкою, закладеною до договору оренди, або, якщо ця ставка не може бути визначена, за прирісною процентною ставкою Товариства на позиковий капітал. Як правило, Товариство використовує свою прирісну ставку на позиковий капітал як ставку дисконту.

Орендні платежі, що включаються до оцінки зобов'язання з оренди, включають:

- фіксовані платежі, включаючи ті, що є такими по суті;
- перемінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, первісна оцінка яких здійснюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- суми, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантією ліквідаційної вартості; та
- ціну виконання опціону на покупку, якщо у Товариства існує обґрунтована впевненість, що воно виконає цей опціон, орендні платежі у разі існування права на продовження оренди, якщо у Товариства існує обґрунтована впевненість, що воно скористається опціоном на продовження, та штрафні санкції за дострокове припинення договору оренди, крім випадків, коли у Товариства існує обґрунтована впевненість, що договір оренди не буде припинено достроково.

Зобов'язання з оренди оцінюється за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Зобов'язання переоцінюється тоді, коли відбувається зміна майбутніх орендних платежів у результаті зміни індексу або ставки, зміна прогнозованої оцінки Товариства щодо суми, що, як очікується, буде виплачена за гарантією ліквідаційної вартості, або якщо Товариство змінює свою оцінку щодо того, чи воно здійснюватиме опціон покупки, продовження оренди чи припинення договору оренди.

Коли зобов'язання з оренди переоцінюється таким чином, балансова вартість активу у формі права користування коригується відповідним чином, або відповідне коригування відображається у прибутку чи збитку, якщо балансова вартість активу у формі права користування була зменшена до нуля.

Товариство в основному орендує торговельні площі під магазини роздрібною торгівлі та визнає на своєму балансі активи у формі права користування як основні засоби. Довгострокові та короткострокові зобов'язання з оренди представлені на балансі у статтях

«Інші довгострокові зобов'язання» (рядок 1515) та «Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями» (рядок 1610), відповідно.

Поліпшення орендованих приміщень амортизуються протягом коротшого із двох строків – очікуваного строку оренди та строку експлуатації. Строк оренди включає період оренди, що не підлягає скасуванню, а також будь-які подальші періоди, протягом яких Товариство має можливість продовжувати орендувати приміщення і на момент початку оренди вважається об'єктом амортизації, що Товариство скористається цим варіантом.

Термін права використання активу вимагає суттєвого судження зі сторони керівництва Товариства, що оцінило термін використання для різних активів від 1 до 15 років. При визначенні терміну використання прав користування активу Товариство використало судження щодо економічних штрафів пов'язаних з поліпшенням орендованих приміщень та судження щодо економічної доцільності пролонгації договорів.

Товариство здійснює моніторинг використання зазначених активів та здійснює переоцінку розрахункової суми до сплати за гарантіями ліквідаційної вартості на звітну дату з метою переоцінки зобов'язань з оренди та активів у формі права користування.

Товариство прийняло рішення не визнавати активи у формі права користування та зобов'язання з оренди машин та транспортних засобів, строк оренди яких становить 12 місяців або менше, та оренди малоцінних активів, включаючи ІТ-обладнання. Малоцінні активи визначаються як активи з первісною вартістю менше 5,000 доларів США. Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з цими договорами оренди, як витрати за прямолінійним методом протягом строку оренди.

(м) Аванси видані

Аванси видані відображаються за собівартістю за вирахуванням збитків від знецінення.

(н) Аванси отримані

Аванси отримані від покупців відображаються за собівартістю.

(о) Зареєстрований (пайовий) капітал

Товариство було зареєстроване як товариство з обмеженою відповідальністю, що передбачає юридично забезпечене право кожного учасника на вилучення своєї частки з капіталу Товариства. У такому разі Товариство зобов'язане протягом одного року з дня, коли воно дізналося чи мало дізнатися про вихід учасника, виплатити такому колишньому учаснику вартість його частки.

Згідно з доповненням «Фінансові інструменти з правом дострокового погашення та зобов'язання, що виникають при ліквідації» до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСБО 1 «Подання фінансової звітності», частки учасників у товариствах з обмеженою відповідальністю повинні класифікуватися не як зобов'язання, а як власний капітал, якщо, поряд з іншими критеріями, загальна сума очікуваних грошових потоків, що відносяться до певного інструмента протягом строку його дії, ґрунтується переважно на прибутку або збитку, зміні визнаних чистих активів або зміні справедливої вартості визнаних та невизнаних чистих активів протягом строку дії цього інструмента, і якщо не існує інших випущених інструментів, грошові потоки за якими ґрунтуються переважно на зазначених вище статтях, або які обмежують чи фіксують залишкову прибутковість для власників інструментів з правом дострокового погашення.

Управлінський персонал дійшов висновку, що частки учасників у капіталі Товариства мають характеристики фінансових зобов'язань, однак вони підпадають під виключення у загальних принципах класифікації зобов'язань та капіталу згідно з МСФЗ, тому вони показані як власний капітал на 31 грудня 2023 року та 2022 року.

(п) Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток складаються з поточного і відстроченого податків. Поточний податок і відстрочений податок визнаються у прибутку або збитку, за винятком тих випадків, коли вони відносяться до об'єднання бізнесу або до статей, визнаних безпосередньо у власному капіталі чи в іншому сукупному доході.

(i) Поточний податок на прибуток

Поточний податок складається з очікуваного податку до сплати чи до відшкодування, розрахованого на основі оподаткованого прибутку чи збитку за рік з використанням ставок оподаткування, що діють або превалюють на звітну дату, та будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки. Поточний податок до сплати включає також будь-яке податкове зобов'язання, що виникає в результаті оголошення дивідендів.

(ii) Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок визнається за тимчасовими різницями між балансовою вартістю активів і зобов'язань, що використовуються для цілей фінансової звітності, і сумами, що використовуються для цілей оподаткування. Відстрочений податок не визнається:

- за тимчасовими різницями, що виникають при первісному визнанні активів або зобов'язань в операції, яка не є об'єднанням бізнесу і не впливає ані на обліковий, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток;
- за тимчасовими різницями, пов'язаними з інвестиціями у дочірні підприємства та спільно контрольовані суб'єкти господарювання, якщо існує ймовірність того, що вони не будуть сторновані у близькому майбутньому;
- за оподатковуваними тимчасовими різницями, що виникають при первісному визнанні гудвілу.

Відстрочений податковий актив визнається за невикористаними податковими збитками, податковими кредитами та тимчасовими різницями, що відносяться на витрати для цілей оподаткування, якщо існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, завдяки якому вони зможуть бути використані. Відстрочені податкові активи аналізуються на кожну звітну дату і зменшуються, якщо реалізація відповідної податкової вигоди більше не є ймовірною.

Сума невизнаного податкового активу оцінюється на кожну балансову дату і визнається в мірі, при якій стає можливим його реалізація по відношенню до прибутку до оподаткування.

Сума відстроченого податку оцінюється на основі податкових ставок, які, як очікується, будуть застосовуватися до тимчасових різниць на момент їх сторнування згідно із законами, чинними або по суті введеними у дію на звітну дату.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання заліковуються, якщо існує законне право на взаємозалік поточних податкових активів та зобов'язань, якщо вони відносяться до податку на прибуток, що стягується одним і тим самим податковим органом.

При визначенні сум поточного та відстроченого податку на прибуток, Товариство враховує вплив невизначених податкових позицій та потенційно можливі додаткові податки, пені та відсотки за несвоєчасну оплату. Товариство вважає, що нарахування податкових зобов'язань є достатніми протягом усіх відкритих податкових років на основі оцінки багатьох факторів, включаючи тлумачення податкового законодавства та попередній досвід. Ця оцінка базується на оцінках та припущеннях і може включати низку суджень про майбутні події. Існує можливість того, що поява нової інформації змусить Товариство змінити судження щодо достатності існуючих податкових

зобов'язань; такі зміни податкових зобов'язань впливатимуть на податкові витрати в період, коли таке судження буде здійснено.

(р) Умовні активи та зобов'язання

Умовні активи не визнаються у фінансовій звітності, але розкриваються у примітках, коли існує вірогідність надходження економічних вигід.

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли існує ймовірність того, що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, і при цьому сума таких зобов'язань може бути достовірно оцінена. Інформація про такі зобов'язання розкривається у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, є незначною.

(с) Нові стандарти і тлумачення, які ще не були прийняті

Змінені стандарти та тлумачення, як очікується, не матимуть значного впливу на фінансову звітність Товариства.

6. Основні засоби

Основні засоби на 31 грудня 2023 року представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Актив у формі права користування	Будівлі та споруди	Обладнання	Інші	Незавершене будівництво	Усього
Первісна вартість						
Баланс на 1 січня 2023 року	2,977,897	357,206	1,436,558	539,649	185,232	5,496,542
Надходження/Модифікація	108,516	14,950	86,844	20,127	9,126	239,563
Трансфер	-	768	25,520	(54)	(28,741)	(2,507)
Рух по авансам виданим за основні засоби	-	-	-	-	(64,217)	(64,217)
Вибуття	(124,178)	(219)	(34,805)	(29,109)	(72)	(188,383)
Баланс на 31 грудня 2023 року	2,962,235	372,705	1,514,117	530,613	101,328	5,480,998
Знос та збитки від зменшення корисності						
Баланс на 1 січня 2023 року	(1,487,928)	(153,627)	(1,312,094)	(445,060)	(39,319)	(3,438,027)
Нарахований знос	(429,536)	(14,211)	(60,962)	(25,280)	-	(529,989)
Вибуття	123,289	27	34,586	28,750	33	186,685
Відновлення (зменшення) корисності	(27,819)	(47,342)	(33,081)	(22,627)	(11,101)	(141,970)
Баланс на 31 грудня 2023 року	(1,821,994)	(215,153)	(1,371,551)	(464,217)	(50,387)	(3,923,302)
Балансова вартість						
На 1 січня 2023 року	1,489,970	203,579	124,464	94,589	145,913	2,058,515
На 31 грудня 2023 року	1,140,241	157,552	142,566	66,396	50,941	1,557,696

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
 Примітки до фінансової звітності

Основні засоби на 31 грудня 2022 року представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Актив у формі права користування	Будівлі та споруди	Обладнання	Інші	Незавершене будівництво	Усього
Первісна вартість						
Баланс на 1 січня 2022 року	3,665,849	354,060	1,406,635	532,586	234,609	6,193,739
Надходження/Модифікація	163,006	5,963	64,012	25,472	38,558	297,011
Трансфер	-	-	4,441	3,592	(10,069)	(2,036)
Рух по авансам виданим за основні засоби	-	-	-	-	(77,475)	(77,475)
Вибуття	(850,958)	(2,817)	(38,530)	(22,001)	(391)	(914,697)
Баланс на 31 грудня 2022 року	2,977,897	357,206	1,436,558	539,649	185,232	5,496,542
Знос та збитки від зменшення корисності						
Баланс на 1 січня 2022 року	(1,844,006)	(104,451)	(1,214,412)	(434,148)	(11,547)	(3,608,564)
Нарахований знос	(490,563)	(17,971)	(63,732)	(28,610)	-	(600,876)
Вибуття	846,647	1,126	34,172	19,140	-	901,086
Відновлення (зменшення) корисності	(5)	(32,332)	(68,121)	(1,442)	(27,772)	(129,671)
Баланс на 31 грудня 2022 року	(1,487,928)	(153,627)	(1,312,094)	(445,060)	(39,319)	(3,438,027)
Балансова вартість						
На 1 січня 2022 року	1,821,843	249,609	192,223	98,438	223,062	2,585,175
На 31 грудня 2022 року	1,489,970	203,579	124,464	94,589	145,913	2,058,515

Амортизаційні витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2023 рік, у розмірі 519,132 тисячі гривень віднесені на витрати на збут, витрати у розмірі 11,098 тисяч гривень віднесені на адміністративні витрати (2022: 590,160 тисяч гривень та 10,715 тисяч гривень, відповідно).

Станом на 31 грудня 2023 року, до складу незавершених капітальних інвестицій включені аванси видані підрядникам і постачальникам основних засобів у розмірі 6,602 тисячі гривень без ПДВ (31 грудня 2022 року: 78,734 тисячі гривень).

Основні засоби Товариства знаходяться в Україні та не знаходяться у жодній заставі.

Відновлення (зменшення) корисності

Керівництвом Товариства було проведено аналіз зовнішніх та внутрішніх показників зменшення корисності нефінансових активів відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022, результати діяльності деяких магазинів були нижчими, порівняно з очікуванням керівництва. Відповідно, керівництво Товариства здійснило оцінку очікуваного відшкодування цих магазинів станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, використовуючи техніку дисконтованих грошових потоків.

Для цілей тестування на зменшення корисності керівництво Товариства визначило одиниці, що генерують грошові потоки, які представлені магазинами.

Основні припущення, що використовуються при оцінці вартості у використанні та чутливість оціночної вартості у використанні, є наступними:

- Для розрахунку відновлюваної суми магазинів станом на 31 грудня 2023 року керівництво Товариства використовувало середній темп приросту виручки на рівні 7.5%-20% протягом 2025-2027 років на основі затверджених внутрішніх прогнозів (31 грудня 2022 року: рівні 6%-32% протягом 2024-2026 років на основі затверджених внутрішніх прогнозів); на 2028-2031 роки керівництво Товариства застосовувало середні темпи приросту виручки на рівні 2%-10% (31 грудня 2022 року: на 2027-2030 роки керівництво Товариства застосовувало середні темпи приросту виручки на рівні 2%-4%), що, згідно з очікуванням керівництва Товариства, буде в межах довгострокового рівня інфляції.
- Номінальна ставка дисконтування після оподаткування, використана при розрахунку станом на 31 грудня 2023 року, становить 20.77% (31 грудня 2022 року: 17.5%).

Зміна цих припущень на 100 базових пунктів призведе до наступних змін у розмірі зменшення корисності станом на 31 грудня:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Ставка дисконтування, збільшення/(зменшення)	(169)/177	(488)/25
Прогнозний темп росту продажів, збільшення/(зменшення)	177/(5,083)	13,116/(24,003)

Значення основних припущень, представляють оцінку керівництвом Товариства майбутніх тенденцій у галузі та базувалися на історичних даних як із зовнішніх, так і з внутрішніх джерел.

Збитки від зменшення корисності у 2023 році у відношенні до десяти магазинів у розмірі 144,469 тисяч гривень та відновлено корисність у відношенні шести магазинів у розмірі (2,533) тисячі гривень (2022 рік: визнано збитки від зменшення корисності у відношенні до тринадцяти магазинів було визнано у цій фінансовій звітності у розмірі 126,607 тисяч гривень).

7. Запаси

Запаси представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Товари на продаж	1,562,428	1,699,752
Інші	3,794	3,358
Уцінка запасів	(281,305)	(194,383)
	<u>1,284,917</u>	<u>1,508,727</u>

8. Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги

Станом на 31 грудня 2023 року дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги складається здебільшого з дебіторської заборгованості постачальників товару за маркетингові послуги і становить 231,279 тисяч гривень (31 грудня 2022: 265,199 тисяч гривень).

Інформація про кредитний ризик Товариства, пов'язаний з дебіторською заборгованістю, розкрита в Примітці 29 (б).

9. Гроші та їх еквіваленти

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року гроші та їх еквіваленти представлені наступним чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Грошові кошти в дорозі	160,306	208,691
Грошові кошти у банках	71,171	6,034
Грошові кошти у касі	31,420	37,026
	262,897	251,751

На 31 грудня 2023 року та 2022 року залишки на банківських рахунках не є знеціненими чи простроченими. Більш детальна інформація про кредитний ризик подана у Примітці 29 (б).

10. Інші оборотні активи

Інші оборотні активи представлені наступним чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Податок на додану вартість	74,528	76,954
Розрахунки по спорах та клопотаннях	118	113
	74,646	77,067

11. Статутний (пайовий) капітал

(i) Зареєстрований капітал

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року безпосереднім власником Товариства є ТОВ «Ф.К.А.У.» (Україна), якому належить 100% зареєстрованого капіталу Товариства на 31 грудня 2023 та 2022 років.

Станом на 31 грудня 2023 року зареєстрований капітал становить 4,111,368 тисяч гривень (2022: 2,086,188 тисяч гривень). Протягом 2023 року Товариство отримало додатковий статутний капітал від власника ТОВ «Ф.К.А.У.» у розмірі 1,564,180 тисяч гривень. Кінцевим материнським підприємством Товариства є ELO, а його кінцевою контролюючою стороною є Асоціація сім'ї Мюльє.

(ii) Дивіденди

Товариство не оголошувало дивідендів у 2023 та 2022 роках. Як правило, українські суб'єкти господарювання оголошують розподіл прибутку тільки з чистого прибутку за рік, відображеного в фінансовій звітності. Суми, перераховані в резерви, повинні бути використані для цілей, визначених при їх перерахуванні. Використання сум, відрахованих до резервів, в інших цілях може бути обмежене законодавством.

(iii) Управління капіталом

Основна мета управління капіталом Товариства полягає у підтримці можливості продовження його діяльності і розширення бізнесу, а також максимізації прибутковості власного капіталу через підтримку оптимального балансу власного капіталу та кредитних джерел фінансування. Капітал Товариства складається з власного капіталу, який належить засновникам, що включає в себе статутний капітал та нерозподілений прибуток (непокритий збиток).

Товариство не має офіційної політики управління капіталом, але управлінський персонал намагається підтримувати достатній рівень капіталу для задоволення операційних і стратегічних

потреб Товариства. Це досягається завдяки ефективному управлінню грошовими коштами, постійному моніторингу доходів і прибутків Товариства та довгостроковим інвестиційним планам, що фінансуються, головним чином, за рахунок операційних грошових потоків Товариства. Завдяки цим заходам Товариство намагається забезпечити стабільне зростання прибутку.

12. Кредити та позики

(а) Умови погашення боргу та графік платежів

У цій примітці надана інформація про умови кредитів та позик згідно з договорами. Більш детальна інформація про процентний і валютний ризики викладена у Примітці 29 (г).

<i>(у тисячах гривень)</i>	Рядок у звітності	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
<i>Довгострокові зобов'язання</i>			
Зобов'язання з оренди	1515	1,069,179	1,334,085
Кредити банків	1510	-	33,333
		1,069,179	1,367,418
<i>Короткострокові зобов'язання</i>			
Кредити банків	1600, 1610	754,635	945,536
Зобов'язання з оренди	1610	572,773	561,984
Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін	1690	48,682	175,285
Кредити від пов'язаних сторін	1690	-	481,722
		1,376,090	2,164,527
		2,445,269	3,531,945

Станом на 31 грудня 2023 року умови та строки погашення кредитів та позик представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Валюта	Номінальна відсоткова ставка	Рік погашення	Балансова вартість
<i>Кредити банків</i>				
International Finance Corporation	Гривня	21.35%	2024	33,665
АТ «Креді Агріколь Банк»	Гривня	12.00%	2024	400,395
АТ «ІНГ Банк Україна»	Гривня	12.50%	2024	320,575
				754,635
Зобов'язання з оренди			2024-2032	1,641,952
				1,641,952
<i>Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін</i>				
ТОВ «Ф.К.А.У.»	Гривня	-	2024	48,682
				48,682
				2,445,269

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

Примітки до фінансової звітності

Станом на 31 грудня 2022 року умови та строки погашення кредитів та позик представлені таким чином:

(у тисячах гривень)	Валюта	Номінальна відсоткова ставка	Рік погашення	Балансова вартість
<i>Кредити банків</i>				
International Finance Corporation	Гривня	24.35%	2023-2024	67,423
АТ «Сітібанк»	Гривня	20.00-20.50%	2023	382,650
АТ «ІНГ Банк Україна»	Гривня	19.95%	2023	353,443
АТ «Райффайзен банк»	Гривня	21.00%	2023	175,353
				978,869
<i>Кредити від пов'язаних сторін</i>				
Auchan Retail International	Долар США	LIBOR 3М+4.28%	2023	481,722
				481,722
Зобов'язання з оренди			2023-2032	1,896,069
				1,896,069
<i>Безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін</i>				
ТОВ «Ф.К.А.У.»	Гривня	-	2023	107,825
ТОВ «Трейд Маркет Ф.К.А.У.»	Гривня	-	2023	43,630
ТОВ «С.П.Т.»	Гривня	-	2023	13,060
ТОВ «Атлант Фінанс»	Гривня	-	2023	9,390
ТОВ «Ф.К.С.»	Гривня	-	2023	1,380
				175,285
				3,531,945

Ставка LIBOR 3М на балансові дати становила:

	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
LIBOR 3М	5.59 %	4.74%

Короткострокові кредити від пов'язаних сторін та безвідсоткова поворотна фінансова допомога від пов'язаних сторін у сумі 48,682 тисячі гривень станом на 31 грудня 2023 року та 657,007 тисяч гривень станом на 31 грудня 2022 року відображені у складі інших поточних зобов'язань (рядок 1690 в балансі).

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року Товариство виконувало контрактні умови за кредитними договорами.

Зобов'язання перед International Finance Corporation забезпечені гарантією, отриманою від пов'язаної сторони Товариства «ELO». Інші кредити забезпечені гарантією, отриманою від Auchan Retail International SA.

(б) Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками від фінансової діяльності

Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками, що виникають у ході фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Кредити та позики	Фінансова допомога отримана	Зобов'язання з оренди	Разом
Баланс на 1 січня 2023 р.	1,460,591	175,285	1,896,069	3,531,946
Зміни грошових коштів від фінансової діяльності				
Надходження від кредитів та позик	-	48,682	-	48,682
Погашення кредитів та позик	(675,440)	(175,285)	-	(850,725)
Виплачені відсотки	(196,138)	-	-	(196,138)
Виплати за зобов'язаннями з оренди	-	-	(582,815)	(582,815)
Загальні зміни грошових коштів від фінансової діяльності	(871,578)	(126,603)	(582,815)	(1,580,996)
Інші зміни				
Витрати на сплату відсотків	165,622	-	171,388	337,010
Нові договори з оренди	-	-	119,498	119,498
Модифікації оренди	-	-	(11,940)	(11,940)
Курсові різниці	-	-	49,752	49,752
Усього інших змін, пов'язаних із зобов'язаннями	165,622	-	328,698	494,320
Баланс на 31 грудня 2023 р.	754,635	48,682	1,641,952	2,445,269

Узгодження змін у зобов'язаннях з грошовими потоками, що виникають у ході фінансової діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Кредити та позики	Фінансова допомога отримана	Зобов'язання з оренди	Разом
Баланс на 1 січня 2022 р.	1,286,653	1,400	1,922,982	3,211,035
Зміни грошових коштів від фінансової діяльності				
Надходження від кредитів та позик	26,287	175,285	-	201,572
Погашення кредитів та позик	-	(1,400)	-	(1,400)
Виплачені відсотки	(186,391)	-	-	(186,391)
Виплати за зобов'язаннями з оренди	-	-	(496,536)	(496,536)
Загальні зміни грошових коштів від фінансової діяльності	(160,104)	173,885	(496,536)	(482,755)
Інші зміни				
Витрати на сплату відсотків	214,946	-	174,313	389,259
Нові договори з оренди	-	-	522,913	522,913
Модифікація оренди	-	-	(395,496)	(395,496)
Курсові різниці	119,097	-	167,893	286,989
Усього інших змін, пов'язаних із зобов'язаннями	334,043	-	469,622	803,665
Баланс на 31 грудня 2022 р.	1,460,591	175,285	1,896,069	3,531,946

13. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Кредиторська заборгованість за товари	1,445,272	1,665,337
Кредиторська заборгованість за послуги	448,624	639,588
Кредиторська заборгованість за основні засоби	1,876	7,293
	1,895,772	2,312,218

14. Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Заборгованість з податку на додану вартість	94,890	80,989
Заборгованість за акциз від роздрібних продажів підакцизних товарів	7,566	9,302
Інші податки	9,156	7,254
	111,612	97,545

15. Поточні забезпечення

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Забезпечення виплат відпусток	35,234	38,756
Забезпечення витрат на демонтаж	33,023	21,910
Забезпечення витрат за комунальні послуги	27,388	19,691
Забезпечення загальних витрат	21,703	4,939
Забезпечення на додаткові виплати персоналу	19,000	19,000
Забезпечення виплат відсотків по кредитах банків	16,552	-
Забезпечення за контрактами з покупцями	11,102	20,344
Забезпечення по судовим спорам	6,834	6,834
Забезпечення витрат на премії персоналу	1,432	1,447
Інші забезпечення	-	617
	172,268	133,538

16. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

(у тисячах гривень)

	2023	2022
Дохід від реалізації товарів та послуг	10,984,607	10,677,843
Доходи від невикористаних бонусів по програмі лояльності/(витрати на програму лояльності)	9,132	10,608
	10,993,739	10,688,451

Дохід від реалізації продукції в розрізі основних категорій товарів представлений наступним чином:

(у тисячах гривень)

	2023	2022
Напої, тютюн, снеки	1,846,729	1,716,218
Молочні продукти, заморозка	1,366,480	1,370,147
Товари для дому	1,100,564	1,090,829
Овочі, фрукти	862,345	814,282
Бакалія	788,060	938,615
М'ясне виробництво	669,477	655,261
Хлібобулочне виробництво	574,031	514,183
Гастрономія	534,872	541,308
Риба та морепродукти	485,491	409,614
Борошняні та солодкі вироби	372,875	357,409
Кулінарія	283,679	267,466
Одяг	282,391	247,353
Чай, кава	231,517	236,687
Інші категорії	1,595,228	1,529,079
	10,993,739	10,688,451

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

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) представлена собівартістю проданих товарів.

18. Витрати на збут

Витрати на збут за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Витрати на оплату праці	773,753	796,927
Амортизація активів у формі права користування активами	424,914	486,882
Витрати на комунальні послуги	330,127	273,531
Витрати на утримання торгових площ	174,321	160,442
Відрахування на соціальні заходи	170,447	177,785
Витрати на матеріали	101,026	85,077
Витрати на еквайринг та інкасацію	100,770	78,685
Витрати на амортизацію основних засобів та нематеріальних активів	95,333	105,012
Експлуатаційні витрати на будівлі	64,437	48,353
Витрати на рекламу	40,616	27,246
Витрати на технічне обслуговування	36,092	31,334
Поточні ремонти основних засобів	32,936	24,39
Витрати на страхування працівників	28,144	36,815
Витрати на перевезення	11,268	10,257
Витрати на ІТ обслуговування	7,717	5,857
Витрати на зовнішній персонал	2,003	3,036
Інші витрати	313,992	300,039
	2,707,896	2,651,668

19. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Витрати на ІТ підтримку	297,340	270,754
Витрати на оплату праці	129,577	106,120
Відрахування на соціальні заходи	26,722	26,612
Витрати з ліцензування	22,326	23,192
Консалтингові та аутсорсингові послуги	18,124	40,563
Амортизація нематеріальних активів	8,688	10,288
Амортизація основних засобів	6,235	7,034
Амортизація активів у формі права користування активами	4,863	3,682
Витрати на матеріали	964	455
Інші витрати	35,642	13,887
	550,481	502,587

20. Виплати працівникам

Загальна винагорода співробітникам за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Витрати на оплату праці	903,330	903,047
Внески до фондів соціального страхування	197,169	204,397
	1,100,499	1,107,444

21. Інші операційні доходи

Інші операційні доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Дохід від оренди	67,054	42,810
Дохід від реалізації оборотних активів	24,122	34,792
Невикористані резерви	13,625	1,013
Дохід від реалізації основних засобів	769	157
Отримані штрафи, пені, неустойки	303	179
Інші операційні доходи	38,883	58,078
	144,756	137,029

22. Інші операційні витрати

Інші операційні витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Витрати від операційної курсової різниці	38,153	57,054
Витрати на сплату податків і зборів	12,416	16,137
Витрати з нарахованих резервів на дебіторську заборгованість	-	12,401
Управлінські міжфірмові витрати	8,115	7,657
Витрати на страхування ризиків від пошкоджень нерухомості та інших ризиків	8,132	5,300
Інші витрати	1,461	51,352
	68,277	149,901

23. Інші фінансові доходи

Інші фінансові доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Процентний дохід по депозитному рахунку	221	1,273
Дохід від отримання відсотків на поточний рахунок	851	1,203
Комісійний дохід від факторингу	213	374
Нараховані комісійні доходи за оформлення кредитів	139	266
Інші фінансові доходи	-	3,177
	1,424	6,293

24. Фінансові витрати

Фінансові витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Процентні витрати	165,622	214,992
Фінансові витрати по зобов'язанням з оренди	171,388	174,312
Витрати від курсової різниці по зобов'язанням з оренди	49,752	167,893
Витрати від курсової різниці по кредитам	-	119,097
Витрати по гарантії	65,922	52,878
Фінансові витрати по зобов'язанням на демонтаж	5,484	5,718
Інші фінансові витрати	18,641	1,205
	476,809	736,095

25. Інші доходи

Інші доходи за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Дохід від переоцінки зобов'язань, пов'язаний з достроковим розірванням договорів оренди	4,618	40,871
Дохід від страхових відшкодувань	2,893	-
Дохід від невикористаного резерву на демонтаж	18	164
	7,529	41,035

26. Інші витрати

Інші витрати за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Зменшення (відновлення) корисності необоротних активів	142,076	126,607
Ліквідація необоротних активів	1,509	8,576
Інші витрати	13,230	70,025
	156,815	205,208

27. Податок на прибуток

Номінальна ставка податку на прибуток в Україні становить 18%.

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, Товариство не визнало жодного поточного або відстроченого податку на прибуток.

Узгодження діючої ставки податку на прибуток

Різниця між загальною очікуваною сумою витрат з податку на прибуток, розрахованою із застосуванням діючої ставки податку на прибуток до прибутку до оподаткування, і фактичною сумою витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	%	2022	%
(Збиток)/прибуток до оподаткування	(915,929)	100.0%	(1,261,600)	100.0%
(Дохід)/витрати від податку на прибуток за діючою ставкою оподаткування	(164,867)	(18.0%)	(227,088)	(18.0%)
Податковий ефект статей, які не відносяться на витрати для цілей оподаткування	5,253	0,57%	6,488	0.51%
Уточнення минулих років	538	0.06%	(4,720)	(0.37%)
Зміна суми невизнаного відстроченого податкового активу	159,077	17.37%	225,320	17.86%
(Дохід) / витрати з податку на прибуток	-	-	-	-

Невизнані відстрочені податкові активи

Невизнаний відстрочений податковий актив за типами тимчасових різниць станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Накопичені податкові збитки	574,716	466,192
Запаси	50,635	34,989
Поточні забезпечення	43,604	31,236
Основні засоби та нематеріальні активи	46,988	27,864
Кредити та позики	18,044	14,552
Дебіторська заборгованість	4,939	5,016
	738,926	579,849

Відстрочений податковий актив не було визнано Товариством станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, тому що керівництво не очікує отримання у найближчому майбутньому оподаткованого прибутку, завдяки якому зможуть бути використані ці відстрочені податкові активи.

28. Непередбачені зобов'язання

(а) Українська система оподаткування

Товариство здійснює більшість операцій в Україні і тому має відповідати вимогам податкового законодавства України. Для української системи оподаткування характерним є наявність численних податків та законодавство, яке часто змінюється, може застосовуватися ретроспективно, мати різне тлумачення, а в деяких випадках є суперечливим.

Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевою, обласною і державною податковими службами, а також між Міністерством фінансів та іншими державними органами. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які згідно з законодавством мають право застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню. Податковий рік залишається відкритим для податкових перевірок протягом трьох наступних календарних років, однак за певних обставин цей термін може бути продовжений. Ці факти

створюють набагато серйозніші податкові ризики в Україні, ніж ризики, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування.

Управлінський персонал вважає, виходячи з власного тлумачення податкового законодавства, офіційних рішень та рішень судів, що податкові зобов'язання були належним чином відображені в обліку. Однак відповідні органи можуть мати інше тлумачення зазначених вище положень, і, якщо вони зможуть довести обґрунтованість своїх тлумачень, виконання їх рішень може значним чином вплинути на цю фінансову звітність.

У цій фінансовій звітності не був створений резерв по потенційних штрафах, пов'язаних з оподаткуванням.

29. Управління фінансовими ризиками

(а) Огляд

При використанні фінансових інструментів Товариство зазнає таких видів ризиків:

- кредитний ризик;
- ризик ліквідності;
- ринковий ризик.

У цій примітці представлена інформація щодо кожного із зазначених ризиків, яких зазнає Товариство, про цілі, політику та процедури оцінки та управління ризиками, а також про управління капіталом Товариства. Більш детальна кількісна інформація розкрита у відповідних примітках до цієї фінансової звітності.

Структура управління ризиками

Управлінський персонал несе загальну відповідальність за створення структури управління ризиками і здійснення нагляду за нею. Учасники здійснюють нагляд за тим, як управлінський персонал контролює дотримання політики і процедур управління ризиками, а також аналізує адекватність структури управління ризиками стосовно самих ризиків.

Політики Товариства у сфері управління ризиками розробляються з метою виявлення і аналізу ризиків, з якими стикається Товариство, встановлення належних лімітів ризиків і засобів контролю за ними, а також моніторингу ризиків і дотримання лімітів. Політики і системи управління ризиками регулярно переглядаються з метою відображення змін ринкових умов і діяльності Товариства.

(б) Кредитний ризик

Кредитний ризик являє собою ризик фінансового збитку для Товариства у випадку невиконання клієнтом чи контрагентом своїх договірних зобов'язань за фінансовим інструментом і виникає, головним чином, у зв'язку з дебіторською заборгованістю клієнтів Товариства, фінансовими допомогоюми та грошима та їх еквівалентами.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Рівень кредитного ризику залежить, головним чином, від індивідуальних характеристик кожного клієнта.

Здійснюючи моніторинг кредитного ризику, пов'язаного з клієнтами, Товариство розподіляє їх по групах відповідно до їх кредитних характеристик, а також згідно з їх географічним місцезнаходженням, галузевою приналежністю, структурою заборгованості за строками, договірними строками погашення зобов'язань та наявністю фінансових труднощів у минулому.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
 Примітки до фінансової звітності

Товариство створює резерв на покриття збитків від зменшення корисності, який являє собою його оцінку очікуваних збитків від дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги. Товариство використовує матрицю коефіцієнтів очікуваних кредитних збитків в розрізі періоду прострочки. В основі їх розрахунку лежить оцінка історичного відсотка збитку від списання дебіторської заборгованості. Макроекономічні чинники мають незначний вплив на історичні рівні збитковості у зв'язку з короткостроковим характером дебіторської заборгованості Товариства.

Аналіз термінів погашення дебіторської заборгованості за продукцію (товари, роботи, послуги), не включаючи видані аванси та витрати майбутніх періодів, наведено нижче:

	31 грудня 2023 р.			31 грудня 2022 р.	
	Кредитно знецінена	До нарахування резерву на покриття збитків від зменшення корисності	Зменшення корисності	До нарахування резерву на покриття збитків від зменшення корисності	Зменшення корисності
Не прострочена	Ні	206,791	2,051	186,179	1,849
Прострочена на 1-30 днів	Ні	20,024	200	42,530	425
Прострочена на 31-60 днів	Ні	2,792	28	15,004	151
Прострочена на 61-90 днів	Ні	1,259	12	11,078	112
Прострочена більш ніж на 90 днів	Так	27,849	25,145	38,268	25,323
Усього		258,715	27,436	293,059	27,860

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року, більша частина дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги не є простроченою. Зменшення корисності дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків протягом усього очікуваного строку дії фінансового інструменту, що є короткостроковим, як несуттєве.

(i) Грошові кошти та їх еквіваленти

На 31 грудня 2023 року Товариство утримувало гроші та їх еквіваленти в банках та грошові кошти в дорозі на загальну суму 231,477 тисяч гривень (31 грудня 2022 року: 214,725 тисяч гривень), яка являє собою максимальний рівень кредитного ризику по цих активах.

Аналіз банків, в яких Товариство утримувало грошові кошти та їх еквіваленти згідно з рейтингом, визначеним рейтинговим агентством Moody's або еквівалентним рейтингом, наведено нижче:

(у тисячах гривень)	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Саа3	211,270	163,306
Саа2	-	32,693
A1	-	1,208
Без рейтингу	20,207	17,518
	231,477	214,725

Зменшення корисності грошових коштів та їх еквівалентів було оцінене на основі очікуваних кредитних збитків за 12 місяців (стадія 1) як несуттєве, і воно відображає короткі строки позицій, що зазнають ризику, у зв'язку з чим Товариство не відобразило в обліку резерв під збитки від зменшення корисності на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року. Товариство вважає, що наявні у нього грошові кошти та їх еквіваленти мають низький кредитний ризик.

Рівень кредитного ризику

Максимальний рівень кредитного ризику представлений балансовою вартістю фінансових активів. На 31 грудня 2023 року кредитний ризик представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	231,279	265,199
Грошові кошти та їх еквіваленти	262,897	251,751
Довгострокова дебіторська заборгованість	16,874	26,738
	511,050	543,688

(в) Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство не зможе виконати свої фінансові зобов'язання у строки їх погашення. Підхід до управління ліквідністю полягає у максимальному забезпеченні наявності достатнього рівня ліквідності, необхідного для виконання фінансових зобов'язань у визначені строки погашення як у звичайних, так і в несприятливих умовах, щоб при цьому не були понесені неприйнятні збитки і не виник ризик завдання шкоди репутації Товариства. Строки погашення фінансових зобов'язань згідно з укладеними договорами, включаючи виплату процентів і не враховуючи вплив договорів про взаємозалік, представлені нижче.

<i>(у тисячах гривень)</i>	Балансова вартість	Грошові потоки згідно з договорами	До одного року	Від одного до п'яти років	Більше п'яти років
31 грудня 2023 року					
Кредити та позики	754,635	762,029	762,029	-	-
Торгова та інша					
кредиторська заборгованість	1,895,772	1,895,772	1,895,772	-	-
Зобов'язання з оренди	1,641,952	2,049,499	599,726	1,282,413	167,360
Безвідсоткова фінансова					
допомога	48,682	48,682	48,682	-	-
	4,341,041	4,755,982	3,306,209	1,282,413	167,360

<i>(у тисячах гривень)</i>	Балансова вартість	Грошові потоки згідно з договорами	До одного року	Від одного до п'яти років	Більше п'яти років
31 грудня 2022 року					
Кредити та позики	1,460,591	1,491,110	1,452,690	38,420	-
Торгова та інша					
кредиторська заборгованість	2,312,218	2,312,218	2,312,218	-	-
Зобов'язання з оренди	1,896,069	2,315,232	590,325	1,455,655	269,252
Безвідсоткова фінансова					
допомога	175,285	175,285	175,285	-	-
	5,844,163	6,293,845	4,530,518	1,494,075	269,252

(г) Ринковий ризик

Ринковий ризик полягає у тому, що зміни ринкових цін, таких як валютні курси, процентні ставки і курси цінних паперів, будуть впливати на доходи або на вартість фінансових інструментів.

Метою управління ринковим ризиком є управління і контроль рівня ринкового ризику у межах прийнятних параметрів при оптимізації доходності за ризик. Товариство несе фінансові зобов'язання з метою управління ринковими ризиками. Всі такі операції здійснюються згідно з інструкціями управлінського персоналу.

(i) Валютний ризик

У Товариства виникає валютний ризик у зв'язку з закупками товарів, валютними залишками по кредитах та позиках та залишками коштів на банківських рахунках деномінованими в іноземних валютах. Валютами, в яких, головним чином деноміновані ці операції, є долари США та євро.

Що стосується монетарних активів та зобов'язань, деномінованих в іноземних валютах, то Товариство забезпечує утримання чистого рівня валютного ризику на прийнятному рівні шляхом придбання чи продажу іноземних валют за курсами спот, якщо це необхідно для усунення короткострокових дисбалансів.

Рівень валютного ризику представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Долар США	Євро
На 31 грудня 2023 року		
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	370
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	1,474
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	(2,264)	(366,520)
Зобов'язання з оренди	(942,151)	(219,323)
Чиста коротка позиція	(944,415)	(583,999)

<i>(у тисячах гривень)</i>	Долар США	Євро
На 31 грудня 2022 року		
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	117
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	872
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	(554,077)
Кредити та позики	(481,722)	-
Зобов'язання з оренди	(1,115,749)	(241,291)
Чиста коротка позиція	(1,597,471)	(794,379)

Ослаблення курсу гривні по відношенню до зазначених валют на 10% привело б до зменшення чистого прибутку або зростання чистого збитку та зростання негативного власного капіталу на суми, представлені у таблиці нижче. При цьому припускається, що всі інші змінні величини, зокрема, процентні ставки, залишаються постійними.

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Долар США	77,442	130,993
Євро	47,888	65,139

Зміцнення курсу гривні по відношенню до зазначених валют на 10% справило б рівний, але протилежний за значенням вплив на чистий прибуток або збиток та власний капітал, за умови, що всі інші змінні величини залишаються постійними.

(ii) Процентний ризик

У Товариства виникає процентний ризик у зв'язку з отриманими кредитами та позиками. Зміни процентних ставок впливають на запозичення, змінюючи або їх справедливую вартість (боргові зобов'язання з фіксованою ставкою), або майбутні потоки грошових коштів (боргові зобов'язання з

перемінною ставкою). Управлінський персонал не має офіційної політики визначення співвідношення сум позик з фіксованими процентними ставками і позик з перемінними процентними ставками. Однак при отриманні нового фінансування і в подальшому управлінський персонал керується своїми судженнями для прийняття рішення щодо того, яка процентна ставка – фіксована чи перемінна – буде більш вигідною для Товариства протягом очікуваного періоду до строку погашення заборгованості.

Фінансові інструменти Товариства, за якими нараховуються проценти, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Інструменти з фіксованими ставками		
Зобов'язання з оренди	1,641,952	1,896,069
Кредити та позики від банків	754,635	978,869
	2,396,587	2,874,938
Інструменти з перемінними ставками		
Кредити та позики від пов'язаних сторін	-	481,722

Аналіз чутливості фінансових інструментів з фіксованою процентною ставкою до змін справедливої вартості

Товариство не обліковує жодні фінансові інструменти з фіксованою ставкою процента в порядку, передбаченому для інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, або для інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Тому будь-яка зміна процентних ставок на звітну дату не вплинула б на величину прибутку або збитку за період або величину власного капіталу.

Аналіз чутливості грошових потоків за фінансовими інструментами з перемінною процентною ставкою

Збільшення/зменшення на 100 базисних пунктів у процентних ставках на звітну дату не має впливу 31 грудня 2023 року та збільшило/зменшило б чистий прибуток або збиток та збільшило/зменшило негативний власний капітал на 3,950 тисяч гривень за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року. Цей аналіз передбачає, що всі інші змінні величини, зокрема валютні курси, залишаються незмінними.

(д) Справедлива вартість

Оцінена справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначена із застосуванням існуючої ринкової інформації та належних методологій оцінки вартості. Однак для оцінки справедливої вартості необхідно суттєвим чином проаналізувати ринкові дані. Отже, оцінена справедлива вартість не обов'язково вказує суми, які могли б бути отримані на ринку у даний час. Використання різних припущень стосовно ринку та/або методологій оцінки може мати суттєвий вплив на оцінену справедливу вартість.

Розрахункова справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням ринкових курсів фінансових активів, для яких існує активний ринок, методології дисконтованих грошових потоків та інших відповідних методологій оцінки вартості на кінець року і не відображає справедливу вартість цих інструментів на дату затвердження та оприлюднення цієї фінансової звітності. Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо очікуваних у майбутньому грошових потоків, поточних економічних умов, характеристик ризику різних фінансових інструментів та інших факторів.

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на існуючих фінансових інструментах без оцінки вартості очікуваної майбутньої діяльності та оцінки активів та зобов'язань, що не вважаються

фінансовими інструментами. Крім того, ефект оподаткування сум, які можуть бути отримані в результаті реалізації нереалізованих прибутків та збитків, що може вплинути на оцінку справедливої вартості, не враховувався. Управлінський персонал вважає, що для всіх фінансових активів та зобов'язань балансова вартість наближається до їх справедливої вартості станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2022 року. Така справедлива вартість була оцінена шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків під ринкову процентну ставку для аналогічних фінансових інструментів, що переважають станом на звітну дату. Оціночна справедлива вартість класифікується в межах Рівня 2 ієрархії справедливої вартості.

30. Операції з пов'язаними сторонами

У ході звичайної діяльності Товариство здійснює операції з пов'язаними сторонами. Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснює значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. Пов'язані сторони включають акціонерів, провідний управлінський персонал і його близьких родичів, а також компанії, що знаходяться під контролем чи значним впливом з боку цих сторін.

Ціни по операціях з пов'язаними сторонами визначаються на регулярній основі.

(а) Відносини контролю

Безпосередньою материнською компанією Товариства є ТОВ «Ф.К.А.У.». Кінцевим материнським підприємством Компанії є ELO, а її кінцевою контролюючою стороною є Асоціація сім'ї Мюльє.

(б) Операції з управлінським персоналом

Суми винагороди, виплачені основному управлінському персоналу за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2023	2022
Заробітна плата	30,775	28,249
Нарахування на заробітну плату	<u>4,031</u>	<u>3,768</u>
	<u>34,806</u>	<u>32,017</u>

До основного управлінського персоналу належать Директор, його заступники та директори департаментів.

(в) Операції та залишки з іншими пов'язаними сторонами

Результати операцій з іншими пов'язаними сторонами, за роки, що закінчилися 31 грудня, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Консалтингові та аутсорсингові послуги	(5,719)	(21,868)
Витрати за Договором з ліцензування торгової марки	(22,326)	(23,192)
Фінансові витрати за кредитами та позиками	(8,359)	(25,799)
Витрати з оренди	(20,321)	(28,629)
Витрати по гарантії	(65,922)	(52,878)
Фінансові витрати за зобов'язаннями з оренди	(127,336)	(135,739)
Витрати по перевиставленим комунальним та іншим витратам	(228,435)	(204,747)
Витрати на ІТ-послуги	(239,354)	(215,716)
Собівартість реалізації товарів	(363,305)	(278,961)
Дохід від продажу основних засобів	186	6
Дохід від перевиставлення комунальних та інших витрат	2,158	3,402
Інші операційні доходи	4,166	5,194
Інші операційні витрати	(14,174)	(11,839)

Залишки за розрахунками Товариства з іншими пов'язаними сторонами представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, основні засоби	260	260
Отримана фінансова допомога	(48,682)	(175,285)
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, основні засоби	(397,162)	(554,169)
Кредити та позики	-	(481,722)
Короткострокові зобов'язання з оренди	(381,193)	(378,074)
Довгострокові зобов'язання з оренди	(661,297)	(799,047)
Інші	2,262	8,346

Операції по руху грошових коштів з пов'язаними сторонами представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2023 року	31 грудня 2022 року
Внески у статутний капітал	1,564,180	461,000
Погашення позик	(490,081)	-
Оплати зобов'язань з оренди	(376,175)	(318,636)
Погашення фінансової допомоги	(175,285)	(1,400)
Отримання фінансової допомоги	48,682	175,285

31. Події після звітної дати

25 квітня 2024 року Товариство отримало додатковий статутний капітал від власника ТОВ «Ф.К.А.У.» в розмірі 75,000 тисяч гривень. 8 січня 2024 року від ракетного удару постраждав

Товариство з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

Примітки до фінансової звітності

магазин у Кривому Розі. Крім того, керівництво прийняло рішення про закриття магазинів у Кривому Розі та Запоріжжі у березні 2024 року.

Ця фінансова звітність була затверджена управлінським персоналом Товариства 31 травня 2024 року і підписана від його імені:



Труш Марта

Директор



Юревич Віта

Головний бухгалтер

Звіт незалежних аудиторів

Учаснику Товариства з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Ашан Україна Гіпермаркет» («Компанія»), що складається з:

- балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2023 року;
- звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) за рік, що закінчився зазначеною датою;
- звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою;
- звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою; і
- приміток, включаючи суттєві облікові політики та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2023 року та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («Стандарти бухгалтерського обліку МСФЗ»), та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 1(б) до фінансової звітності, яка описує негативний вплив на діяльність Компанії військового вторгнення на територію України, розпочатого Російською

Приватне акціонерне товариство «КПМГ Аудит»

вул. Князів Острозьких, 32/2, Київ, 01010, Україна
тел. +380 44 490 5507, факс +380 44 490 5508, kpmg.ua

ПРАТ «КПМГ Аудит», компанія, яка зареєстрована згідно із законодавством України, член глобальної організації незалежних фірм KPMG, що входять до KPMG International Limited, приватної англійської компанії з відповідальністю, обмеженою гарантіями своїх учасників.

Ідентифікаційний код юридичної особи 31032100 в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань

Реєстровий номер 2397 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності

Федерацією 24 лютого 2022 року. Як також зазначено у Примітці 1(б), ці події або умови, разом із іншими питаннями викладеними в цій Примітці, вказують на те, що існує суттєва невизначеність, яка може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

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

За винятком питання, зазначеного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію про які слід відобразити в нашому звіті.

Інша інформація

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

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

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

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

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

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

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

Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудиторів, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими,

якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

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

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, про дії, вчинені для усунення загроз, або вжиті застережні заходи.

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

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Згідно з вимогами частини четвертої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» ми надаємо наступну інформацію в нашому звіті незалежних аудиторів, що вимагається додатково до вимог МСА.

Призначення аудитора та тривалість виконання аудиторського завдання

20 лютого 2024 року ми були призначені керівництвом аудиторами фінансової звітності Компанії станом на 31 грудня 2023 року та за рік, що закінчився зазначеною датою. Загальна тривалість виконання нами аудиторських завдань без перерв складає п'ять років.

Надання неаудиторських послуг та розкриття інформації, пов'язаної з гонорарами

Ми стверджуємо, що ми не надавали неаудиторські послуги, які заборонені положеннями частини четвертої статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Також, за період, якого стосується обов'язковий аудит, що ми виконуємо, крім послуг з обов'язкового аудиту ми надавали Компанії наступні послуги:

- аудит спеціального призначення комплексу фінансової інформації, підготовленої для цілей консолідації, на 31 грудня 2023 р. та 31 грудня 2022 р. та за роки, що закінчилися зазначеними датами.

Додатковий звіт для Аудиторського комітету.

Ми підтверджуємо, що цей звіт аудиторів узгоджений з додатковим звітом для Аудиторського комітету.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежних аудиторів, є:



Гаврилюк Олександр Олегович
Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101470
Заступник директора,

ПРАТ «КПМГ Аудит»

31 травня 2024 року

Київ, Україна