

# ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРШЕ МОБІЛІТІ»

Фінансова звітність  
відповідно до Міжнародних стандартів  
фінансової звітності та звіт незалежних аудиторів

31 грудня 2015 року

## Зміст

Фінансова звітність  
Звіт про фінансовий стан  
Звіт про сукупний дохід  
Звіт про зміни капіталу  
Звіт про рух грошових коштів

## Примітки до фінансової звітності

- Загальна інформація
- Умови, в яких працює Компанія
- Основні принципи облікової політики
- Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики
- Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій
- Нові положення бухгалтерського обліку
- Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами
- Грошові кошти та їх еквіваленти
- Кредити клієнтам та вбудовані деривативи
- Зобов'язання за кредитами
- Інші зобов'язання
- Адміністративні витрати
- Витрати на збут
- Інші операційні доходи
- Інші операційні витрати
- Податки на прибуток
- Умовні та інші зобов'язання
- Управління фінансовими ризиками
- Управління капіталом
- Справедлива вартість фінансових інструментів
- Звіт незалежних аудиторів

## Звіт про фінансовий стан

У тисячах українських гривень	Прим.	31 грудня 2015 р.р.	31 грудня 2014 р.
<b>АКТИВИ</b>			
Грошові кошти та їх еквіваленти	8	12 832	91 369
Кредити клієнтам	9	355 855	477 690
Вбудовані деривативи	9	281 038	327 222
Інша дебіторська заборгованість		116	614
Дебіторська заборгованість з податку на прибуток		4 432	4 432
Інші нефінансові активи		501	601
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>654 774</b>	<b>901 928</b>
Зобов'язання			
Зобов'язання за кредитами	10	576 201	1 010 929
Інші зобов'язання	11	3 128	3 153
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>579 329</b>	<b>1 014 082</b>
<b>КАПІТАЛ</b>			
Зареєстрований капітал		434 388	12 085
Накопичений дефіцит		(358 943)	(124 239)
Всього капіталу		75 445	(112 154)
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ</b>		<b>654 774</b>	<b>901 928</b>

Затверджено до випуску та підписано 15 лютого 2016 року.

Генеральний директор Коренчук Олена \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер Оксана Потапенко \_\_\_\_\_

## Звіт про сукупний дохід

У тисячах українських гривень	Прим.	2015 р.	2014 р.
Процентні доходи		95 482	85 183
Процентні витрати		(29 917)	(28 745)
Чисті процентні доходи		65 565	56 438
Резерв на знецінення кредитів клієнтам		(95 115)	(30 578)
(Від'ємна процентна маржа)/Чистий процентний дохід після вирахування резерву на знецінення кредитів		(29 550)	25 860
Втрати від зміни справедливої вартості вбудованого деривативу		(46 184)	-
Дохід початкового визнання вбудованого деривативу за справедливою вартістю	9	-	327 222
Адміністративні витрати	12	(24 759)	(21 007)
Витрати на збут	13	(5 529)	(4 607)
Інші операційні доходи	14	7 547	1 299
Інші операційні витрати	15	(136 229)	(441 278)
Збиток до оподаткування		(234 704)	(112 511)
Витрати з податку на прибуток	16	-	(2 434)

У тисячах українських гривень	Прим.	2015 р.	2014 р.
Збиток ЗА РІК		(234 704)	(114 945)
<b>Всього сукупного збитку за рік</b>		<b>(234 704)</b>	<b>(114 945)</b>

## Звіт про зміни капіталу

У тисячах українських гривень	Зареєстрований капітал	(Накопичений дефіцит)/Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 31 грудня 2013 р.	12 085	12 126	24 211
Збиток за рік	-	(114 945)	(114 945)
<b>Всього сукупних збитків</b>	<b>-</b>	<b>(114 945)</b>	<b>(114 945)</b>
Виплата дивідендів	-	(21 420)	(21 420)
Залишок на 31 грудня 2014 р.	12 085	(124 239)	(112 154)
Збиток за рік	-	(234 704)	(234 704)
<b>Всього сукупних збитків</b>	<b>-</b>	<b>(234 704)</b>	<b>(234 704)</b>
Внески засновників	422 303	-	422 303
Залишок на 31 грудня 2015 р.	434 388	(358 943)	75 445

## Звіт про рух грошових коштів

У тисячах українських гривень	Прим.	2015 р.	2014 р.
<b>Грошові потоки від операційної діяльності</b>			
Проценти отримані		92 754	77 316
Проценти сплачені		(21 194)	(20 518)
Інші операційні доходи отримані		6 586	1 299
Адміністративні та інші операційні витрати сплачені		(44 157)	(35 326)
Податок на прибуток сплачений		-	(5 419)
<b>Грошові потоки, отримані від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях</b>		<b>33 989</b>	<b>17 352</b>
<b>Чисте зменшення:</b>			
- кредити клієнтам та вбудовані деривативи		340 536	352 224
<b>Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності</b>		<b>374 525</b>	<b>369 576</b>
<b>Грошові потоки від інвестиційної діяльності</b>			
Придбання майна		(202)	(280)
<b>Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності</b>		<b>(202)</b>	<b>(280)</b>
<b>Грошові потоки від фінансової діяльності</b>			
Збільшення статутного капіталу		420 892	-
Погашення позикових коштів		(873 752)	(262 731)
Виплата дивідендів		-	(21 420)
<b>Чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності</b>		<b>(452 860)</b>	<b>(284 151)</b>
<b>Чисте (зменшення)/збільшення грошових коштів та їх еквівалентів</b>			
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	8	91 369	6 224
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року</b>	<b>8</b>	<b>12 832</b>	<b>91 369</b>

## 1. Загальна інформація

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності за 2015 фінансовий рік для Товариства з обмеженою відповідальністю «Порше Мобіліті» (далі – Компанія).

Компанія зареєстрована відповідно до законодавства України та є резидентом України. Станом на 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року безпосередньо материнською компанією Компанії був Porsche-Bank Aktiengesellschaft, який входить до концерну Volkswagen AG.

**Основна діяльність.** Основна діяльність Компанії – це кредитування фізичних та юридичних осіб з метою придбання ними автомобілів.

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

**Валюта представлення.** Ця фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше.

## 2. Умови, в яких працює Компанія

Нестабільність політичної ситуації, що виникла в Україні наприкінці 2013 року та спостерігалася у 2014 та 2015 роках, призвела до погіршення стану державних фінансів, волатильності фінансових ринків, низької ліквідності ринків капіталу, високих темпів інфляції та різкої девальвації національної валюти по відношенню до основних іноземних валют.

У березні 2014 року різні події у Криму призвели до приєднання Республіки Крим до Російської Федерації. Крім того, у 2014 році озброєні угруповання сепаратистів отримали контроль над окремими територіями Донецької і Луганської областей. Відносини між Україною та Російською Федерацією погіршилися і залишалися напруженими. 1 січня 2016 року набула чинності угода про зону вільної торгівлі між Україною та ЄС. Російська влада відреагувала на це введенням торговельного ембарго на ряд ключових українських експортних товарів. У відповідь уряд України впровадив аналогічні заходи, спрямовані проти російських товарів.



## ТОВ «Горше Мобіліті»

- прострочення будь-якого чергового платежу, при цьому несвоєчасна оплата не може пояснюватись затримкою у роботі розрахункових систем;
- контрагент зазнає суттєвих фінансових труднощів, що підтверджує отримана Компанією фінансова інформація контрагента;
- ймовірність банкрутства чи фінансової реорганізації контрагента;
- платоспроможність контрагента погіршилася внаслідок змін загальнонаціональних або місцевих економічних умов, які чинять вплив на діяльність контрагента; або
- вартість забезпечення, за його наявності, суттєво зменшилась у результаті погіршення ситуації на ринку.

Для цілей колективної оцінки на предмет знецінення фінансові активи об'єднуються у групи на основі схожих характеристик кредитного ризику. Ці характеристики враховуються при визначенні очікуваних майбутніх грошових потоків для групи таких активів та є індикаторами спроможності дебітора сплатити суми заборгованості відповідно до умов договору по активах, що оцінюються.

Майбутні грошові потоки в групі фінансових активів, що колективно оцінюються на предмет знецінення, розраховуються на основі передбачених договорами грошових потоків від активів та досвідку керівництва стосовно того, якою мірою ці суми стануть простроченими в результаті минулих збиткових подій і якою мірою такі прострочені суми можна буде відшкодувати. Попередній досвід коригується за урахуванням існуючих даних, що відображають вплив поточних умов, які не впливали на той період, на якому базується попередній досвід збитків, та вилучається вплив тих умов у попередньому періоді, які не існують на даний момент.

Якщо умови знеціненого фінансового активу, що обліковується за амортизованою вартістю, переглядаються або іншим чином змінюються внаслідок фінансових труднощів контрагента, знецінення такого активу оцінюється із використанням ефективною процентної ставки, яка застосовувалася до зміни його умов. Після цього припиняється визнання фінансового активу, умови якого було переглянуто, і визнається новий актив за справедливою вартістю, але тільки якщо ризику та вигоди, пов'язані з цим активом, суттєво змінилися. Це, як правило, підтверджується значною різницею поточної вартості первинних та нових очікуваних потоків грошових коштів.

Збитки від знецінення завжди визнаються шляхом створення резерву у сумі, необхідній для зменшення балансової вартості активу до поточної вартості очікуваних грошових потоків (без урахування майбутніх, ще не понесених кредитних збитків), дисконтованих за первісною ефективною процентною ставкою для даного активу. Розрахунок поточної вартості очікуваних грошових потоків за безпечною заставою фінансового активу відображає грошові потоки, що можуть виникнути у результаті набуття кредитором права володіння майном боржника за вирухування витрат на отримання та продаж застави, незалежно від ступеня ймовірності набуття кредитором права володіння майном боржника.

Якщо у наступному періоді сума збитку від знецінення активу зменшується і це зменшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення (наприклад, через підвищення кредитного рейтингу дебітора), то визаний раніше збиток від знецінення сторнується шляхом коригування резерву. Сума зменшення відображається у складі прибутку чи збитку за рік.

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

**Похідні фінансові інструменти.** Похідні фінансові інструменти, вбудовані в інші фінансові інструменти, обліковуються як окремі похідні інструменти, якщо їхні ризики та економічні характеристики не пов'язані тісно з ризиками та економічними характеристиками основної угоди. Оцінка похідних фінансових інструментів, вбудованих в інші фінансові інструменти здійснюється за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

Якщо справедлива вартість похідного фінансового інструмента не змінюється внаслідок змін валютних курсів та інших змінних факторів і існує впевненість щодо майбутніх грошових потоків від вбудованого похідного фінансового інструмента, Компанія припиняє обліковувати вбудований похідний фінансовий інструмент і визнає дебіторську заборгованість у складі кредитів клієнтам і продовжує облік до моменту погашення такої заборгованості.

**Податки на прибуток.** У цій фінансовій звітності податки на прибуток показані відповідно до вимог законодавства, яке діяло або фактично було введено в дію станом на кінець звітного періоду. Витрати з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочене оподаткування та відображаються у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони не мають бути відображені в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу.

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

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання, яке не впливає на фінансовий результат або оподатковуваний прибуток у результаті операції, яка не є об'єднанням компанії.

Активи та зобов'язання з відстроченого оподаткування визначаються із використанням ставок оподаткування, які введені в дію або практично були введені в дію станом на кінець звітного періоду і які, як очікується, застосовуватимуться у період, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише тією мірою, в якій існує ймовірність отримання оподатковуваного прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

**Капітал.** Статутний капітал, нерозподілений прибуток та резерви капіталу класифіковані як капітал.

**Дивіденди.** Дивіденди визнаються як зобов'язання та вираховуються з капіталу, тільки якщо вони оголошені до чи на звітну дату. Інформація про дивіденди

розкривається у примітках до фінансової звітності, якщо вони запропоновані до звітної дати або запропоновані чи оголошені після звітної дати, але до ухвалення фінансової звітності до випуску. Якщо зобов'язання за виплати дивідендів погашається протягом періоду більше одного року після звітної дати, воно включається до складу довгострокових зобов'язань і оцінюється за приведеною вартістю майбутніх грошових потоків, які необхідні для погашення зобов'язання, із використанням процентної ставки (до оподаткування), що відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризики, притаманні зобов'язанню. Ефект первісного дисконтування дивідендів та подальша зміна дисконту визнаються безпосередньо у складі капіталу.

**Зобов'язання за кредитами.** Зобов'язання за кредитами спочатку визнаються за справедливою вартістю за вирахування витрат, понесених на здійснення операції, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективною процентної ставки. Різниця між чистою сумою надходжень та вартістю погашення визнається у складі прибутку чи збитку протягом строку, на який були залучені позикові кошти, з використанням методу ефективною процентної ставки.

**Інші зобов'язання.** Інші фінансові та не фінансові зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості за основною діяльністю та інші кредиторської заборгованості, які визнаються, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою. У подальшому вони переоцінюються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективною процентної ставки. Амортизована вартість розраховується за урахуванням витрат на проведення операції, а також усіх премій та дисконтів при розрахунку. Резерви зобов'язань та відрахувань у складі зобов'язань – це зобов'язання не фінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви відображаються у фінансовій звітності, коли Компанія має теперішню юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує ймовірність того, що погашення такого зобов'язання потребуватиме відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем впевненості.

**Перерахунок іноземної валюти.** Функціональною валютою Компанії є національна валюта України – українська гривня.

Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Компанії за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець відповідного звітного періоду. Прибуток і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту Компанії за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються у складі прибутку чи збитку за рік як прибуток мінус збитки від переоцінки іноземної валюти. Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за первісною вартістю.

Станом на 31 грудня 2015 року основний курс обміну, що застосовувався для перерахунку сум в іноземній валюті, був таким:

	31 грудня 2015 р., гривень	31 грудня 2014 р., гривень
1 долар США	24,000667	15,768556
1 євро	26,223129	19,232908

**Винагороди працівникам.** Компанія платить передбачений законодавством єдиний соціальний внесок до Державного пенсійного фонду України, на території якої здійснюється більшість її операцій, на користь своїх українських працівників. Внески розраховуються як процент від поточної валової суми заробітної плати та відносяться на витрати по мірі їх здійснення. Витрати на заробітну плату, єдиний соціальний внесок до Державного пенсійного фонду України, оплачувані річні відпустки, лікарняні та премії нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавалися працівниками Компанії.

**Визнання доходів.** Доходи визнаються у разі, якщо їх суму можна визначити з достатнім рівнем точності та існує ймовірність отримання Компанією майбутніх економічних вигод. Доходи оцінюються за справедливою вартістю отриманої винагороди або коштів, що повинні бути отримані.

**Процентні доходи.** Процентні доходи визнаються на використанням методу ефективною процентної ставки. При розрахунку враховуються всі договірні умови фінансового інструмента та включаються винагороди або додаткові витрати, які безпосередньо пов'язані з інструментом і є невід'ємною частиною ефективною процентної ставки, а не майбутніми кредитними збитками.

**Представлення статей звіту про фінансовий стан у порядку ліквідності.** У Групі немає чітко визначеного операційного циклу, тому вона не представляє окремо оборотні та необоротні активи і поточні та довгострокові зобов'язання у консолідованому звіті про фінансовий стан. Натомість, аналіз активів та зобов'язань наведено за порядком ліквідності. В примітці 18 наведено аналіз фінансових інструментів за очікуваними строками погашення.

**Зміна в класифікації.** За необхідності, представлення порівняльної інформації було змінено для досягнення співставності з даними за поточний звітний період. На 31 грудня 2014 року та за 2014 рік ефект рекласифікацій, пов'язаних з представленням фінансової звітності був наступний:

	У попередній звітності	Зміна в представленні статей звітності	Після рекласифікації
Кредити клієнтам	432 100	45 590	477 690
Вбудовані деривативи	368 849	(41 627)	327 222
Інша дебіторська заборгованість	6 691	(6 077)	614
Інші зобов'язання	5 267	(2 114)	3 153
Резерв на знецінення дебіторської заборгованості за кредитами	(72 205)	41 627	(30 578)
Дохід від початкового визнання вбудованого деривативу за справедливою вартістю	368 849	(41 627)	327 222

**4. Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики**

Компанія використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року. Розрахунки та судження постійно оцінюються та базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуванні щодо майбутніх подій, які вважаються об'єктивними за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Компанії також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що від-

ТОВ «Порше Мобіліті»

бражаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають збитки від знецінення дебіторської заборгованості за кредитуванням.

**Збитки від знецінення кредитів клієнтам.** Компанія регулярно аналізує свої портфелі дебіторської заборгованості за кредитними договорами для визначення знецінення. При визначенні того, чи необхідно відобразити збиток від знецінення у складі прибутку чи збитку за рік, Компанія використовує припущення щодо того, чи є у наявності дані, які вказують на зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків від кредитного портфелю, яке можна виміряти до того, як це зменшення можна зіставити з конкретним активом у цьому портфелі. Такі ознаки можуть включати існуючі дані, що вказують на негативні зміни платоспроможності позичальників, що входять до складу групи, або національних чи місцевих економічних умов, що відносяться до дефолтів по активах у групі. Керівництво використовує оцінки, які базуються на попередньому досвіді збитків для активів із характеристиками кредитного ризику та об'єктивними ознаками знецінення, схожими з даним портфелем, при визначенні майбутніх грошових потоків. Методологія та припущення, що використовуються для оцінки як строків, так і сум майбутніх грошових потоків, регулярно переглядаються для зменшення будь-якої різниці між оцінкою збитків та фактичним досвідом збитків.

Збільшення або зменшення кількості днів простроченої заборгованості та обсягів прострочених платежів на 10% у порівнянні з оціночною сумою збитків призвело б до збільшення або зменшення збитків від знецінення кредитів на 6 234 тисяч гривень (у 2014 році – на 6 446 тисяч гривень).

**Справедлива вартість вбудованих похідних фінансових інструментів.**

Справедлива вартість похідних фінансових інструментів, що не продаються й не купуються на активному ринку, визначається за допомогою методик оцінки. Якщо для визначення справедливої вартості використовуються методики оцінки (наприклад, моделі), вони затверджуються та регулярно переглядаються кваліфікованими працівниками, не залежними від підрозділу, який застосовує такі методики. Наскільки це можливо, в цих методиках використовуються лише відкриті дані, проте такі фактори, як кредитний ризик (як власний, так і контрагентів), копівання та взаємозв'язки вимагають від керівництва робити розрахунки. Зміни припущень щодо цих факторів можуть вплинути на вказану у консолідованій фінансовій звітності справедливую вартість похідних фінансових інструментів.

Станом на 31 грудня 2015 року до складу кредитів клієнтам входили кредити та аванси клієнтам на загальну суму 258 838 тисяч гривень (на 31 грудня 2014 року 394 443 тисяч гривень), які були видані в гривнях на умовах компенсації, яку отримує Компанія у випадку зниження офіційного обмінного курсу української гривні до долара США та Євро з певним обмеженням можливих збитків для Компанії. Контракт про отримання компенсації був облікований Компанією як вбудований похідний фінансовий інструмент справедливою вартістю 281 038 тисяч гривень станом на 31 грудня 2015 року (у 2014 році – 327 222 тисяч гривень), яку було розраховано із використанням оціночної моделі. Ця оціночна модель дисконтованих грошових потоків враховує очікувані зміни валютних курсів, коефіцієнт дисконтування та кредитний ризик. Зміна припущень щодо очікуваних змін валютних курсів може призвести до зміни суми прибутку. Якщо очікуваний обмінний курс гривні до долара США за вказаний період збільшився на 30% або зменшився на 5%, справедлива вартість похідного фінансового інструменту та відповідна сума у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід збільшилася б на 152 427 тисяч гривень та зменшилася б на 25 405 тисяч гривень (у 2014 році – збільшення/зменшення зазначеного обмінного курсу на 30% та 5%, відповідно, призвело б до збільшення на 110 655 тисяч гривень та зменшення на 18 442 тисяч гривень справедливої вартості похідного фінансового інструменту).

**5. Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій**

Наступні змінені стандарти вступили в силу з 1 січня 2015 року, проте вони не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії:

Зміни МСБО 19 – “Пенсійні плани із встановленими виплатами: внески працівників” (випущений у листопаді 2013 року і вступає в силу для річних періодів, починаючи з 1 липня 2014 року).

Щорічні удосконалення МСФЗ 2012 року (випущені у грудні 2013 року) і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 липня 2014 року або після цієї дати).

Щорічні удосконалення МСФЗ 2013 року (випущені у грудні 2013 року) і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 липня 2014 року або після цієї дати).

**6. Нові положення бухгалтерського обліку**

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування Компанією у річних періодах, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати. Компанія не застосовувала ці стандарти та інтерпретації до початку їх обов'язкового застосування.

**МСФЗ 9 “Фінансові інструменти: класифікація та оцінка” (змінені у липні 2014 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати).** Нижче описані основні особливості нового стандарту:

- Фінансові активи вимагається відносити до трьох категорій оцінки: фінансові активи, які у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, фінансові активи, які у подальшому оцінюються за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на інший сукупний дохід, та фінансові активи, які у подальшому оцінюються за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.
- Класифікація боргових інструментів залежить від бізнес-моделі організації, що використовується для управління фінансовими активами, і результатів аналізу того факту, чи договірні грошові потоки є виключно виплатами основної суми боргу та процентів. Якщо борговий інструмент утримується для отримання грошових потоків, він може обліковуватись за амортизованою вартістю, якщо він також відповідає критерію виключно виплат основної суми боргу та процентів. Боргові інструменти, які відповідають критерію виключно виплат основної суми боргу та процентів і утримуються в портфелі, коли підприємство одночасно отримує потоки грошових коштів від активів і продає активи, можуть відноситись у категорію за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на інший сукупний дохід. Фінансові активи, що мають грошові потоки, які не є виключно виплатами основної суми боргу та процентів, слід оцінювати за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат (наприклад, похідні фінансові інструменти). Вбудовані похідні фінансові інструменти більше не відокремлюються від фінансових активів, а враховуються при оцінці відповідності критерію виключно виплат основної суми боргу та процентів.
- Інвестиції в інструменти капіталу завжди оцінюються за справедливою вартістю. Проте керівництво може зробити остаточний вибір представляти зміни справедливої вартості в іншому сукупному доході за умови, що інструмент не утри-

мується для торгівлі. Якщо інструмент капіталу утримується для торгівлі, зміни справедливої вартості відображаються у складі прибутку чи збитку.

- Більшість вимог МСБО 39 щодо класифікації та оцінки фінансових зобов'язань були перенесені до МСФЗ 9 без змін. Основна відмінність полягає у тому, що організація буде зобов'язана показувати у складі інших сукупних доходів вплив змін у власному кредитному ризику фінансових зобов'язань, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

- МСФЗ 9 вводить нову модель для визначення збитків від знецінення – модель очікуваних кредитних збитків. В основі цієї моделі лежить триетапний підхід, в межах якого аналізується зміна кредитної якості фінансових активів після їх початкового визнання. На практиці нові правила означають, що організації будуть зобов'язані негайно обліковувати збиток у сумі очікуваного кредитного збитку за 12 місяців при початковому визнанні фінансових активів, які не мають кредитного знецінення (чи для дебіторської заборгованості за основною діяльністю – у сумі очікуваного кредитного збитку за весь строк дії такої заборгованості). У разі суттєвого зростання кредитного ризику, знецінення оцінюється із використанням очікуваного кредитного збитку за весь строк дії фінансового активу, а не очікуваного кредитного збитку за 12 місяців. Ця модель передбачає операційні спрощення дебіторської заборгованості за орендою та основною діяльністю.

- Переглянуті умови до обліку хеджування забезпечують більш тісний зв'язок обліку з управлінням ризиками. Стандарт надає організаціям можливість вибору облікової політики, яка передбачає застосування вимог МСФЗ 9 до обліку хеджування або продовження застосування МСБО 39 до всіх хеджів, оскільки наразі в стандарті не вказані принципи обліку макрохеджування.

Наразі Компанія оцінює вплив цього нового стандарту на її фінансову звітність.

**МСФЗ 15 “Виручка по договорах із клієнтами” (випущений 28 травня 2014 року і вступає у силу для періодів, які починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати).** Цей новий стандарт вводить основний принцип обов'язкового визнання виручки за ціною операції у випадку передачі товарів чи послуг клієнту. Окремі партії товарів чи пакети послуг, які чітко ідентифіковані, повинні визнаватись окремо, а будь-які знижки та ретроспективні знижки з ціни контракту, які правило, мають відноситись на окремі елементи. Якщо сума винагород за будь-яких причин змінюється, слід визнавати мінімальні суми за умови відсутності значного ризику перегляду. Витрати, понесені у зв'язку з гарантіями за контрактами із клієнтами, необхідно капіталізувати та амортизувати протягом періоду надходження вигод від контракту. Наразі Компанія оцінює вплив цього нового стандарту на її фінансову звітність.

Очікується, що наступні інші нові положення бухгалтерського обліку не матимуть суттєвого впливу на Компанію після їх прийняття:

- МСФЗ 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання» (випущений у січні 2014 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати).

- Облік придбання часток участі у спільних операціях – зміни МСФЗ 11 (випущені 6 травня 2014 року; застосовуються до періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати).

- Роз'яснення методів нарахування амортизації основних засобів та нематеріальних активів – зміни МСБО 16 та МСБО 38 (випущені 12 травня 2014 року; застосовуються до періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати).

- Сільське господарство: рослинні довготривалого вирощування – зміни МСБО 16 та МСБО 41 (випущені 30 червня 2014 року; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року).

- Метод дольової участі в окремій фінансовій звітності – зміни МСБО 27 (випущені 12 серпня 2014 року; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року).

- Продаж або внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (випущені 11 вересня 2014 року; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати).
- Щорічні удосконалення МСФЗ 2014 року (випущені 25 вересня 2014 року; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати).

- Зміни МСБО 1 відповідно до Ініціативи з покращення якості розкриття інформації (випущені у грудні 2014 року; застосовуються до річних періодів, що починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати).

- Застосування винятку з вимоги консолідації для інвестиційних компаній – зміни МСФЗ 10, МСФЗ 12 та МСБО 28 (випущені у грудні 2014 року; застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2016 року або після цієї дати).

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

**7. Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами**

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

Станом на 31 грудня 2015 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

У тисячах українських гривень	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Зобов'язання за кредитами (процентна ставка відповідно до договору LIBOR+3.5%)	-	576 201
Інші зобов'язання	623	229

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2015 рік:

У тисячах українських гривень	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Процентні витрати	-	29 917
Витрати на аренду	-	4 528
Інформаційні, консультативні та інші професійні послуги	2 483	925

Станом на 31 грудня 2014 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

У тисячах українських гривень	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Зобов'язання за кредитами (процентна ставка відповідно до договору LIBOR+3.5%)	-	1 010 929
Інші зобов'язання	481	209

## ТОВ «Порше Мобіліті»

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2014 рік:

У тисячах українських гривень	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Процентні витрати	-	28 745
Витрати на оренду	-	2 414
Інформаційні, консультаційні та інші професійні послуги	2 450	1 236

## 8. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти представлені залишками на банківських рахунках.

Станом на 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року всі залишки грошових коштів на банківських рахунках були деноміновані в гривні.

Рейтинг фінансових установ, що працюють в Україні був суттєво знижений в 2014 році за рахунок зниження суверенного рейтингу України. На 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року грошові кошти та їх еквіваленти були розміщені у дочірніх банках міжнародних банків, що ведуть діяльність в Україні, які мають рейтинг ССС.

## 9. Кредити клієнтам та вбудовані деривативи

На 31 грудня 2015 року Компанія мала похідні фінансові інструменти (деривативи), вбудовані у кредити, видані клієнтам, які були відокремлені від основного інструменту та відображені за справедливою вартістю у сумі 281 038 тисяч гривень (на 31 грудня 2014 року – 327 222 тисяч гривень)

Вбудовані похідні фінансові інструменти (деривативи), що відокремлені на балансі, виникають за кредитними договорами, які укладені з фіксованими процентними ставками в українській гривні, але індексуються на зміни обмінного курсу гривні до долара США або Євро з певним обмеженням по можливим збиткам для Компанії. Для цілей аналізу кредитного портфеля Керівництво аналізує суми кредитів клієнтам разом з вбудованим деривативом, що виокремлюється на балансі. Вбудований похідний інструмент являє собою дериватив зі строком виконання, що не перевищує термін кредитування по кожному конкретному контракту.

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
Кредити юридичним особам	166 290	123 710
Кредити фізичним особам	346 866	416 227
Вбудовані деривативи	281 038	327 222
Мінус: резерв на знецінення кредитів	(157 301)	(62 247)
<b>Всього кредитів клієнтам та деривативів</b>	<b>636 893</b>	<b>804 912</b>

У 2015 році у сумі резерву на знецінення кредитів клієнтам відбулися такі зміни:

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам	Всього
Резерв на знецінення кредитів клієнтам на 1 січня 2015 р.	(7 984)	(54 263)	(62 247)
Резерв на знецінення кредитів клієнтам протягом року	(10 768)	(84 347)	(95 115)
Кредити клієнтам, списані протягом року як безнадійні	-	61	61
Резерв на знецінення кредитів клієнтам на 31 грудня 2015 р.	(18 752)	(138 549)	(157 301)

У 2014 році у сумі резерву на знецінення кредитів клієнтам відбулися такі зміни:

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам	Всього
Резерв на знецінення кредитів клієнтам на 1 січня 2014 р.	(5 745)	(25 924)	(31 669)
Резерв на знецінення кредитів протягом року	(2 239)	(28 368)	(30 607)
Кредити клієнтам, списані протягом року як безнадійні	-	29	29
Резерв на знецінення кредитів клієнтам на 31 грудня 2014 р.	(7 984)	(54 263)	(62 247)

Концентрація кредитів клієнтам разом з вбудованими деривативами за галузями економіки та напрямками комерційної діяльності є такою:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.		31 грудня 2014 р.	
	Сума	%	Сума	%
Кредити фізичним особам	553 123	70	666 188	77
Сільське господарство	78 722	10	54 631	6
Оптова і роздрібна торгівля, в т.ч. автомобілями	53 371	7	8 676	1
Транспорт	38 986	5	24 280	3
Добування природних копалин	24 435	3	52 896	6
Надання інформаційних послуг, професійна наукова діяльність, консультування	12 528	1	14 741	2
Діяльність у сфері радіомовлення та телевізійного мовлення	-	-	8 668	1
Інше	33 029	4	37 079	4
<b>Всього кредитів клієнтам (до резерву на знецінення кредитів) та вбудованих деривативів</b>	<b>794 194</b>	<b>100</b>	<b>867 159</b>	<b>100</b>
Мінус: резерви на знецінення кредитів	(157 301)		(62 247)	
<b>Всього кредитів клієнтам та вбудованих деривативів</b>	<b>636 893</b>		<b>804 912</b>	

Нижче поданий аналіз кредитів клієнтам разом з вбудованими деривативами, що відокремлюється на балансі за кредитною якістю станом на 31 грудня 2015 року:

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам та вбудовані деривативи	Кредити фізичним особам та вбудовані деривативи	Всього
Не прострочені та не знецінені			
- рейтинг А	3 381	-	3 381

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам та вбудовані деривативи	Кредити фізичним особам та вбудовані деривативи	Всього
- рейтинг BBB	48 907	-	48 907
- рейтинг B	53 592	13 041	66 633
- рейтинг CCC	6 551	-	6 551
- рейтинг CC	6 938	-	6 938
- рейтинг C	91 094	194 496	285 590
- рейтинг D	9 296	42 899	52 195
- рейтинг E	-	147 402	147 402
- без рейтингу	4	1 322	1 326
<b>Всього не прострочених та не знецінених</b>	<b>219 763</b>	<b>399 160</b>	<b>618 923</b>
Прострочені, але не знецінені			
- прострочені від 30 до 90 днів	4 457	28 840	33 297
- прострочені від 90 до 180 днів	2 610	12 362	14 972
- прострочені від 180 до 360 днів	2 604	34 292	36 896
- прострочені більше ніж 360 днів	11 637	78 469	90 106
<b>Всього прострочених, але не знецінених кредитів (до резерву на знецінення кредитів) та вбудованих деривативів</b>	<b>21 308</b>	<b>153 963</b>	<b>175 271</b>
Мінус: резерви на знецінення кредитів	(18 752)	(138 549)	(157 301)
<b>Всього кредитів клієнтам та вбудованих деривативів</b>	<b>222 319</b>	<b>414 574</b>	<b>636 893</b>

На 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 Компанія класифікувала значні суми кредитів фізичним особам та вбудовані в них деривативи, як такі, що мають рейтинг Е при початковому визнанні або подальшому аналізі, зважаючи на те, що необхідні критерії для оцінки не були підтверджені документами.

Підхід до аналізу кредитної якості та класифікації за рейтингами описано в Примітці 3.

Нижче поданий аналіз кредитів клієнтам разом з вбудованими деривативами, що відокремлюється на балансі за кредитною якістю станом на 31 грудня 2014 року:

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам та вбудовані деривативи	Кредити фізичним особам та вбудовані деривативи	Всього
Не прострочені та не знецінені			
- рейтинг А	5 238	-	5 238
- рейтинг BBB	40 503	-	40 503
- рейтинг BB	1 258	-	1 258
- рейтинг B	40 047	17 488	57 535
- рейтинг CCC	10 758	-	10 758
- рейтинг CC	1 061	-	1 061
- рейтинг C	69 005	217 099	286 104
- рейтинг D	13 877	63 119	76 996
- рейтинг E	-	243 799	243 799
<b>Всього не прострочених та не знецінених</b>	<b>181 747</b>	<b>541 505</b>	<b>723 252</b>
Прострочені, але не знецінені			
- прострочені від 30 до 90 днів	8 592	43 005	51 597
- прострочені від 90 до 180 днів	4 213	35 450	39 663
- прострочені від 180 до 360 днів	5 870	37 475	43 345
- прострочені більше ніж 360 днів	549	8 753	9 302
<b>Всього прострочених, але не знецінених кредитів (до резерву на знецінення кредитів) та вбудованих деривативів</b>	<b>19 224</b>	<b>124 683</b>	<b>143 907</b>
Мінус: резерви на знецінення кредитів	(7 984)	(54 263)	(62 247)
<b>Всього кредитів, деривативів та авансів клієнтам</b>	<b>192 987</b>	<b>611 925</b>	<b>804 912</b>

Компанія застосувала методіку розрахунку резервів щодо кредитного портфелю відповідно до МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» та створила резерви на покриття збитків від знецінення кредитів, які були понесені, але які ще не були конкретно зіставлені з будь-яким окремим кредитом у кредитному портфелі до кінця звітного періоду. Політика Компанії передбачає віднесення кожного кредиту до категорії не прострочених та не знецінених, поки не буде отримано об'єктивне свідчення того, що кредит є знеціненим. У результаті застосування цієї облікової політики та методики визначення знецінення кредитного портфелю сума резервів на знецінення може перевищувати загальну суму окремо знецінених кредитів.

Основні фактори, які враховує Компанія при визначенні того, чи є кредит знеціненим, – це його прострочений статус, значні фінансові труднощі, про які свідчить фінансова інформація позичальника, та можливість реалізації застави, за її наявності. На підставі цього Компанією наведений вище аналіз за строками прострочені за кредитами, які окремо були визначені як знецінені.

Прострочені, але не знецінені кредити – це забезпечені заставами кредити, справедлива вартість застави за якими покриває прострочені процентні платежі та виплати основної суми. Суми, обліковані як прострочені, але не знецінені, являють собою весь залишок за такими кредитами, а не лише прострочені суми окремих платежів.

Фінансовий вплив заставного забезпечення показаний шляхом окремого розкриття вартості забезпечення для (i) фінансових активів, заставне забезпечення та інші інструменти підвищення кредитної якості яких дорівнюють балансовій вартості активу чи перевищують її («активи з надлишковим заставним забезпеченням»), та (ii) фінансових активів, заставне забезпечення та інші інструменти підвищення кредитної якості яких менше балансової вартості активу («активи з недостатнім заставним забезпеченням»). Кредити на придбання автомобіля забезпечені відповідними автомобілями.

Нижче показаний вплив забезпечення станом на 31 грудня 2015 року:

ТОВ «Порше Мобіліті»

У тисячах українських гривень	Активи з надлишковим заставним забезпеченням		Активи з недостатнім заставним забезпеченням	
	Балансова вартість активів	Справедлива вартість заставного забезпечення	Балансова вартість активів	Справедлива вартість заставного забезпечення
Кредити юридичним особам та вбудовані деривативи	129 580	183 852	92 177	39 810
Кредити фізичним особам та вбудовані деривативи	371 838	712 067	43 298	22 537

Нижче показаний вплив забезпечення станом на 31 грудня 2014 року:

У тисячах українських гривень	Активи з надлишковим заставним забезпеченням		Активи з недостатнім заставним забезпеченням	
	Балансова вартість активів	Справедлива вартість заставного забезпечення	Балансова вартість активів	Справедлива вартість заставного забезпечення
Кредити юридичним особам та вбудовані деривативи	141 516	210 217	47 017	36 202
Кредити фізичним особам та вбудовані деривативи	614 382	1 060 498	1 997	1 815

Станом на 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року кредити, видані позичальникам, були забезпечені заставним майном у вигляді автомобілів.

**10. Зобов'язання за кредитами**

На 31 грудня 2015 року Компанія мала наступні зобов'язання за двома кредитними лініями:

- Заборгованість за кредитною лінією, що надана 7 серпня 2009 року складає 18 698 тисяч доларів США (31 грудня 2014 року: 58 300 тисяч доларів США), що на звітну становить 448 769 тисяч гривень (31 грудня 2014 року: 919 307 тисяч гривень). Процентна ставка за договором становить LIBOR + 3,5%. Кредитна лінія дійсна до 30 квітня 2020 року.
- Заборгованість за кредитною лінією, що надана 3 травня 2013 року складає 5 310 тисяч доларів США (31 грудня 2014 року: 5 250 тисяч доларів США), що на звітну становить 127 432 тисяч гривень (31 грудня 2014 року: 82 785 тисяч гривень). Процентна ставка за договором становить LIBOR + 3,5%. Кредитна лінія дійсна до 30 червня 2028 року.

**11. Інші зобов'язання**

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
Кредиторська заборгованість	1 368	988
<b>Всього фінансова кредиторська заборгованість</b>	<b>1 368</b>	<b>988</b>
Забезпечення майбутніх витрат	932	508
Резерв невикористаних відпусток	416	507
Інша кредиторська заборгованість	412	1 150
<b>Всього інші зобов'язання</b>	<b>3 128</b>	<b>3 153</b>

На 31 грудня 2015 року кредиторська заборгованість в сумі 1 242 тисячі гривень (на 31 грудня 2014 року - 952 тисяч гривень) деномінована в євро.

Справедлива вартість фінансової кредиторської заборгованості на 31 грудня 2015 та 31 грудня 2014 приблизно дорівнює її балансовій вартості на вказані дати.

**12. Адміністративні витрати**

У тисячах українських гривень	2015 рік	2014 рік
Заробітна плата та соціальний внесок	9 935	7 424
Витрати на оренду	5 624	2 427
Витрати на ІТ послуги	2 813	2 981
Плата за торгівлю марку	2 511	2 466
Консалтингові та аудиторські послуги	1 368	3 021
Амортизація	295	336
Інші витрати	2 213	2 352
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>24 759</b>	<b>21 007</b>

**13. Витрати на збут**

У тисячах українських гривень	Прим.	2015 рік	2014 рік
		2015 рік	2014 рік
Заробітна плата та соціальні внески		2 926	3 831
Маркетинг та реклама		1 490	228
Представницькі витрати		679	437
Інші витрати		434	111
<b>Всього витрат на збут</b>		<b>5 529</b>	<b>4 607</b>

**14. Інші операційні доходи**

У тисячах українських гривень	2015 рік	2014 рік
Штрафи	3 693	1 299
Страхові відшкодування	2 168	-
Інші операційні доходи	1 686	-
<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>7 547</b>	<b>1 299</b>

**15. Інші операційні витрати**

У тисячах українських гривень	2015 рік	2014 рік
Збитки від курсової різниці	131 310	436 921
Юридичні та судові витрати	3 155	1 277
Комісія банків	1 040	477
Витрати на персонал	532	466
Інші витрати	192	2 137
<b>Всього інших операційних витрат</b>	<b>136 229</b>	<b>441 278</b>

**16. Податки на прибуток****(а) Компоненти (витрат)/доходу з податку на прибуток**

Витрати з податку на прибуток складаються з таких компонентів:

У тисячах українських гривень	2015 рік	2014 рік
Поточний податок	-	(5)
Відстрочений податок	-	2 439
<b>Витрати з податку на прибуток за рік</b>	<b>-</b>	<b>2 434</b>

**(б) Вивірення податкових витрат та фінансового результату, помноженого на дохід оподаткування**

Більшість доходів Компанії за 2015 та 2014 роки оподатковувалась податком на прибуток за ставкою 18%.

Звірка очікуваних та фактичних податкових витрат наведена нижче.

У тисячах українських гривень	2015 рік	2014 рік
<b>Збиток до оподаткування</b>	<b>(234 704)</b>	<b>(112 511)</b>
Теоретична сума оподаткування за встановленою законом ставкою податку 18 %	(42 247)	(20 252)
Податковий ефект статей, які не вираховуються для цілей оподаткування або не включаються до оподаткованої суми:		
- Невизнаний податковий актив на податкових збитках	100 533	19 401
- Неоподатковуваний дохід	(66 393)	-
- Зміна у класифікації різниць	7 493	-
- Витрати, що не підлягають вирахуванню	614	3 285
<b>Збиток з податку на прибуток за рік</b>	<b>-</b>	<b>2 434</b>

В 2015 році керівництво Компанії переглянуло оцінку щодо оподаткування деяких прибутків/збитків, які виникли в 2014 році, щодо яких податковий ефект відображено в сумі неоподаткованого доходу.

**(в) Відстрочені податки, проаналізовані за видами тимчасових різниць**

Відмінності МСФЗ та українськими правилами оподаткування призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового звітування та їхньою податковою базою. Податковий ефект зміни цих тимчасових різниць показаний далі та обліковується за ставкою 18% (у 2014 році - 18%). Податковий ефект змін тимчасових різниць за 2015 рік, був таким:

У тисячах українських гривень	1 січня 2015 р.	Віднесено/кредитовано на прибуток або збиток	31 грудня 2015 р.
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування</b>			
Вбудовані деривативи	(66 393)	66 393	-
Резерв під знецінення кредитів клієнтам	16 438	(6 477)	9 961
Зобов'язання за кредитами	-	3 463	3 463
Інші фінансові та не фінансові зобов'язання	(260)	313	53
Податкові збитки	69 616	36 841	106 457
<b>Чистий відстрочений податковий актив</b>	<b>19 401</b>	<b>100 533</b>	<b>119 934</b>
Відстрочений податковий актив	86,237	33,697	119,934
Невизнаний податковий актив	(19,401)	(100 533)	(119 934)
Визнане відстрочене податкове зобов'язання	(66 836)	66,836	-
<b>Чистий відстрочений податковий актив</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Податковий ефект змін тимчасових різниць за 2014 рік був таким:

У тисячах українських гривень	1 січня 2014 р.	(Віднесено)/кредитовано на прибуток або збиток	31 грудня 2014 р.
<b>Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/(збільшують) суму оподаткування</b>			
Вбудовані деривативи	-	(66 393)	(66 393)
Інша дебіторська заборгованість	(758)	315	(443)
Резерв під знецінення кредитів клієнтам	2 305	14 133	16 438
Інші фінансові та не фінансові зобов'язання	892	(709)	183
Податкові збитки	-	69 616	69 616
<b>Чистий відстрочений податковий актив</b>	<b>2 439</b>	<b>16 962</b>	<b>19 401</b>
Відстрочений податковий актив	3 197	83 040	86 237
Невизнаний податковий актив	-	(19 401)	(19 401)
Відстрочене податкове зобов'язання	(758)	(66 078)	(66 836)
<b>Чистий відстрочений податковий актив</b>	<b>2 439</b>	<b>(2 439)</b>	<b>-</b>

**17. Умовні та інші зобов'язання**

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

Компанія має судову справу з Фіскальною службою України по відношенню до прибутків на суму 368 850 тисяч гривень, щодо якої керівництво Компанії впевнено, що не відбудеться відтоку економічних вигід Компанії і, тому в цій фінансовій звітності не було створено податкових витрат на нараховані.

**Зміни в податковому законодавстві.** В грудні 2015 Верховна Рада України прийняла закони, які вносять деякі зміни до податкового законодавства України

## ТОВ «Порше Мобіліті»

починаючи з 1 січня 2016 року. Найбільш суттєвими із цих змін, які можуть мати вплив на Компанію, є:

▪ **Податок на прибуток:** Запроваджується квартальна звітність і сплата податку. Так, для річної податкової звітності за 2015 рік діятиме загальний термін подачі, таким чином декларація з податку на прибуток має бути подана до податкових органів не пізніше 29 лютого 2016 року. При цьому скасовуються щомісячні авансові внески з податку на прибуток. Однак, авансові внески при виплаті дивідендів залишаються.

▪ **ПДВ:** Визначено, що платники податку не мають права на податковий кредит у разі придбання товарів/послуг, що не оподатковуються ПДВ, але на які постачальником було нараховано податкові зобов'язання, що були відображені у зареєстрованій податковій накладній.

Керівництво Компанії вважає, що станом на звітні дати його тлумачення та дотримання відповідного законодавства є обґрунтованими, та готове відстоювати позицію Компанії з податкових питань, оскільки це не виключено, що податкові органи можуть не погоджуватися з таким тлумаченням.

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

**Зобов'язання за оперативною орендою.** Якщо Компанія виступає орендарем, майбутні мінімальні виплати за нескасовуваною оперативною орендою є такими:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
До 1 року	5 476	2 842
1-5 років	3 074	2 605
<b>Всього зобов'язань за оперативною орендою</b>	<b>8 550</b>	<b>5 447</b>

### 18. Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками у Компанії включає в себе управління фінансовими ризиками, а також операційними та юридичними ризиками. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик процентної ставки та інший ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є мінімізація пов'язаних із ними втрат, що досягається за рахунок постійного моніторингу, визначення лімітів ризику й нагляду за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

**Кредитний ризик.** Компанія наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик повного або часткового невиконання контрагентом зобов'язань за договором, що призводить до фінансових збитків Компанії. Кредитний ризик виникає в результаті надання Компанією кредитних послуг, що включає в себе фінансування купівлі автомобіля, а також фінансування інших послуг (наприклад, проведення реєстрації транспортного засобу, оформлення страхового полісу та ін.).

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
<b>Кредити клієнтам (Примітка 9)</b>	<b>355 855</b>	<b>477 690</b>
- Довгострокові	255 976	319 957
- Короткострокові	99 879	157 733
<b>Вбудовані деривативи (Примітка 9)</b>	<b>281 038</b>	<b>327 222</b>
- Довгострокові	169 851	227 819
- Короткострокові	111 187	99 403
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 8)</b>	<b>12 832</b>	<b>91 369</b>
- Залишки на банківських рахунках до запитання	12 832	91 369
<b>Інша дебіторська заборгованість</b>	<b>116</b>	<b>614</b>
<b>Загальна максимальна сума кредитного ризику</b>	<b>649 841</b>	<b>896 895</b>

Вплив можливого взаємозаліку активів та зобов'язань для зменшення потенційного рівня кредитного ризику є незначним. Компанія використовує заставне забезпечення для мінімізації кредитного ризику.

В рамках управління кредитним ризиком Компанія встановлює ліміти на суму ризику, що виникає у зв'язку з одним контрагентом (індивідуальний кредитний ризик) або групою контрагентів (портфельний кредитний ризик). Такі ризики контролюються на щомісячній основі, ліміти регулярно переглядаються і затверджуються, проте не рідше раз у рік.

Управління індивідуальним кредитним ризиком включає в себе проведення детального аналізу кредитоспроможності контрагента, його фінансового стану та детальне документування результатів такого аналізу. Матриця повноважень затверджується Наглядовою радою «Порше Банк АГ».

Фінансування контрагента у значних (відповідно до класифікації, затвердженої «Порше Банк АГ») обсягах, що перевищують в еквіваленті 350 тис. євро, додатково розглядається та погоджується Департаментом кредитних ризиків «Порше Банк АГ».

Компанія здійснює постійний моніторинг дебіторської заборгованості за кредитними договорами у розрізі строків затримки платежів. Практика раннього реагування на виникнення проблем з погашенням місячного платежу передбачає проведення переговорів із контрагентом, встановлення причин, що призвели до несвочасного виконання зобов'язань за кредитним договором. В залежності від озвучених причин, Компанія приймає рішення щодо можливості перегляду існуючих умов договору або щодо шляхів погашення існуючої заборгованості.

Обсяг простроченої заборгованості у 2015 році значно зріс у порівнянні із попереднім роком. В першу чергу це пов'язано із зростанням простроченої заборгованості у АР Крим внаслідок анексії цього регіону, а також у Луганській та Донецькій областях внаслідок проведення збройного протистояння у даних областях. Детальна інформація щодо обсягів простроченої заборгованості наведена в Примітці 8.

**Концентрація кредитних ризиків.** Портфель Компанії характеризується низьким рівнем концентрації кредитних ризиків внаслідок впровадження політики диверсифікації портфелю. Компанія контролює та розкриває інформацію про концентрацію кредитного ризику на підставі звітів, в яких містяться дані про контрагентів із загальною сумою заборгованості понад 1% від загальних активів Компанії.

Станом на 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року кредитний портфель компанії не містить концентрації заборгованості за клієнтами, яка б перевищувала 10% від загальних активів компанії; заборгованість 2 контрагентів, яка перевищувала по кожному окремому контрагенту 1% від загальних активів компанії, на 31 грудня 2015 року складала 54 986 тисяч гривень (31 грудня 2014 року 51 989 тисяч гривень).

На 31 грудня 2015 року грошові кошти та їх еквіваленти Компанії розміщені в 3 банках (31 грудня 2014 року - в 3 банках), що є результатом диверсифікації Компанією концентрації кредитного ризику.

**Ринковий ризик.** Ринковий ризик виникає внаслідок відкритих позицій (а) іноземних валют, (б) процентних активів та зобов'язань та (в) інструментів капіталу, які значною мірою залежать від загальних та конкретних ринкових змін.

Висвітлена нижче чутливість до ринкових ризиків базується на зміні одного фактору при незмінності решти факторів. На практиці таке трапляється вкрай рідко, окрім того, зміни деяких факторів можуть бути взаємопов'язані – наприклад, зміни процентних ставок та зміни курсів обміну іноземних валют.

**Валютний ризик.** Керівництво здійснює постійний моніторинг валютного ризику.

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

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.			31 грудня 2014 р.		
	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція
Українські гривні	139 486	-	139 486	129 640	1 134	128 506
Долари США	510 355	576 201	(65 846)	766 739	1 010 929	(244 190)
Євро	-	1 242	(1 242)	516	952	(436)
<b>Всього</b>	<b>649 841</b>	<b>577 443</b>	<b>72 398</b>	<b>896 895</b>	<b>1 013 015</b>	<b>(116 120)</b>

Наведений вище аналіз включає лише монетарні активи та зобов'язання. Нижче в таблиці показано зміну прибутку та збитку та капіталу внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют на кінець звітного періоду по відношенню до функціональної валюти Компанії при незмінності всіх інших змінних характеристик:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.	31 грудня 2014 р.
Зміцнення долара США на 40% (у 2014 році – зміцнення на 30%)	(26 338)	(73 257)
Послаблення долара США на 40% (у 2014 році – послаблення на 30%)	26 338	73 257
Зміцнення євро на 40% (у 2014 році – зміцнення на 30%)	(497)	(131)
Послаблення євро на 40% (у 2014 році – послаблення на 30%)	497	131

Ризик був розрахований лише для грошових залишків у валютах, інших ніж функціональна валюта Компанії. Рівень валютного ризику Компанії станом на кінець звітного періоду не відображає типовий рівень ризику протягом року. Нижче в таблиці показано зміну прибутку та збитку і капіталу внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют стосовно середньорічної суми, що наражалася на валютний ризик, при незмінності всіх інших змінних характеристик:

У тисячах українських гривень	Середня сума, що наражалася на валютний ризик протягом 2015 року	Середня сума, що наражалася на валютний ризик протягом 2014 року
Зміцнення долара США на 40% (у 2014 році – зміцнення на 30%)	(94 121)	(25 165)
Послаблення долара США на 40% (у 2014 році – послаблення на 30%)	94 121	25 165
Зміцнення євро на 40% (у 2014 році – зміцнення на 30%)	(4 540)	(132)
Послаблення євро на 40% (у 2014 році – послаблення на 30%)	4 540	132

**Ризик процентної ставки.** Ризик процентної ставки пов'язаний із впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на фінансовий стан Компанії та її грошові потоки. У поданій нижче таблиці наведено концентрацію ризику процентних ставок Компанії. До таблиці включено активи та зобов'язання Компанії за балансовими сумами, об'єднані в категорії відповідно до строків перегляду процентної ставки, відповідно до контракту або строків погашення, залежно від того, що буде раніше:

У тисячах українських гривень	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	До погашення після 5 років	Всього
Всього фінансових активів	223 898	424 014	1 813	<b>649 725</b>
Всього фінансових зобов'язань	8 585	440 184	127 432	<b>576 201</b>
<b>Чиста невідповідність процентних ставок на 31 грудня 2015 р.</b>	<b>215 313</b>	<b>(16 170)</b>	<b>(125 619)</b>	<b>73 524</b>
Всього фінансових активів	347 314	547 561	1 406	<b>896 281</b>
Всього фінансових зобов'язань	8 837	-	1 002 092	<b>1 010 929</b>
<b>Чиста невідповідність процентних ставок на 31 грудня 2014 р.</b>	<b>338 477</b>	<b>547 561</b>	<b>(1 000 686)</b>	<b>(114 648)</b>

Компанія здійснює моніторинг процентних ставок по фінансових інструментах. Моніторинг середньозважених процентних ставок за фінансовими інструментами, за якими нараховуються проценти, свідчить, що станом на 31 грудня 2015 року середньозважені процентні ставки за дебіторською заборгованістю, деномінованою в українських гривнях та доларах США становили 23,03% та 9,77%, відповідно (31 грудня 2014 року: 19,92% та 9,78% відповідно).

## ТОВ «Порше Мобіліті»

Моніторинг середньозважених процентних ставок за фінансовими інструментами, за якими нараховуються проценти, свідчить, що станом на 31 грудня 2015 року ефективна процентна ставка за кредитними зобов'язаннями, деномінваними в доларах США, становила 3,66%.

Моніторинг середньозважених процентних ставок за фінансовими інструментами, за якими нараховуються проценти, свідчить, що станом на 31 грудня 2014 року ефективна процентна ставка за кредитними зобов'язаннями, деномінваними в доларах США, становила 3,29%.

**Ризик ліквідності.** Ризик ліквідності – ризик, пов'язаний із неспроможністю Компанії своєчасно або повністю виконати власні фінансові зобов'язання. Для Компанії даний ризик пов'язаний в першу чергу із настанням умов, за яких довгострокове фінансування буде недоступним або може бути отриманим виключно за підвищеними процентними ставками.

Керівництво Компанії здійснює моніторинг прогнозів грошових потоків на щомісячній основі. Компанія прагне підтримувати стабільну базу фінансування, яка складається переважно із позикових коштів, кредиторської заборгованості за основою діяльності та іншої кредиторської заборгованості. Компанія інвестує кошти у диверсифіковані портфелі ліквідних активів для того, щоб мати можливість оперативно та безперешкодно виконати непередбачувані вимоги щодо ліквідності. Позикові кошти Компанії складаються з довгострокових кредитних ліній, наданих материнською компанією (див Примітку 10).

У поданій нижче таблиці показані зобов'язання Компанії станом на 31 грудня 2015 року за визначеними в угодах строками погашення, що залишилися. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами, в тому числі загальна сума зобов'язань за фінансовим лізингом (до вирахування майбутніх фінансових виплат), загальна сума зобов'язань з надання кредитів та фінансових гарантій. Ці недисконтовані грошові потоки відрізняються від сум, відображених у звіті про фінансовий стан, оскільки суми у звіті про фінансовий стан основані на дисконтіваних грошових потоках.

Нижче в таблиці поданий аналіз фінансових зобов'язань Компанії на 31 грудня 2015 року:

У тисячах українських гривень	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	До погашення після 5 років	Всього
<b>Зобов'язання</b>				
Зобов'язання за кредитами (Примітка 10)	10 136	511 993	159 663	<b>681 792</b>
Інші фінансові зобов'язання (Примітка 11)	1 368	-	-	<b>1 368</b>
<b>Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів</b>	<b>11 504</b>	<b>511 993</b>	<b>159 663</b>	<b>683 160</b>

Нижче в таблиці поданий аналіз фінансових зобов'язань Компанії на 31 грудня 2014 року:

У тисячах українських гривень	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	До погашення після 5 років	Всього
<b>Зобов'язання</b>				
Зобов'язання за кредитами (Примітка 10)	41 806	131 875	1 269 258	<b>1 442 939</b>
Інші фінансові зобов'язання (Примітка 11)	988	-	-	<b>988</b>
<b>Всього майбутніх платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів</b>	<b>42 794</b>	<b>131 875</b>	<b>1 269 258</b>	<b>1 443 927</b>

**19. Управління капіталом**

Метою Компанії при управлінні капіталом є забезпечення подальшої роботи Компанії в якості безперервно функціонуючого підприємства, щоб приносити прибуток акціонерам та вигоди іншим зацікавленим сторонам, та підтримання оптимальної структури капіталу для зменшення його вартості. Для підтримки чи коригування структури капіталу Компанія може коригувати суму дивідендів до виплати учасникам, повертати капітал учасникам, отримувати внески від учасників чи продавати активи для зменшення суми боргу. Сума капіталу, управління яким Компанія здійснювала станом на 31 грудня 2015 року, становила - 75 445 тисяч гривень (на 31 грудня 2014 року (112 154) тисяч гривень).

**20 Справедлива вартість фінансових інструментів**

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) перший рівень – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань; (ii) другий рівень – це технічні оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосереднім чином (тобто ціни), або опосередковано (тобто визначені на основі ціни), та (iii) третій рівень – це оцінки, які не базуються винятково на наявних на ринку даних (тобто оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні ринкові спостереження). При класифікації фінансових інструментів із використанням ієрархії справедливої вартості керівництво застосовує професійні судження. Якщо при оцінці справедливої вартості використовуються дані з відкритих ринків, що вимагають значних коригувань, ця оцінка відповідає оцінці за рівнем 3. Значущість даних, використаних при оцінці, визначається у порівнянні з усією оціненою сумою справедливої вартості.

Станом на 31 грудня 2015 року справедлива вартість за рівнями ієрархії та відповідна балансова вартість активів є такою:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.		31 грудня 2014 р.	
	Рівень 3	Балансова вартість	Рівень 3	Балансова вартість
<b>АКТИВИ</b>				
<b>Фінансові активи</b>				
- Дебіторська заборгованість за кредитами та деривативами	538 979	636 893	744 462	804 912
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>	<b>538 979</b>	<b>636 893</b>	<b>744 462</b>	<b>804 912</b>

У тисячах українських гривень	31 грудня 2015 р.		31 грудня 2014 р.	
	Рівень 3	Балансова вартість	Рівень 3	Балансова вартість
<b>ЗОВОВ'ЯЗАННЯ</b>				
<b>Позикові кошти</b>				
- Позикові кошти	471 358	576 201	939 255	1 010 929
<b>ВСЬОГО ЗОВОВ'ЯЗАНЬ</b>	<b>471 358</b>	<b>576 201</b>	<b>939 255</b>	<b>1 010 929</b>

На 31 грудня 2015 року та 31 грудня 2014 року справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів дорівнювала їх балансовій вартості.

Справедлива вартість рівнів 2 та 3 за ієрархією справедливої вартості була оцінена за використанням методу дисконтованих грошових потоків. Розрахунок справедливої вартості інструментів із плаваючою процентною ставкою, що не котирується на активному ринку, дорівнює їхній балансовій вартості. Справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою, які не мають ринкових котирувань, була розрахована на основі розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоків, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився.

**Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю.** Справедливою вартістю інструментів, які мають плаваючу процентну ставку, як правило, є їхня балансова вартість. Розрахунок справедливої вартості інструментів, які розміщуються за фіксованою процентною ставкою, базується на розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився. Ставки дисконтування, що використовуються, залежать від кредитного ризику контрагента.

**Зобов'язання, що обліковуються за амортизованою вартістю.** Розрахунок справедливої вартості інструментів із плаваючою процентною ставкою та визначеним строком погашення базується на очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився. Використана ставка дисконту LIBOR+6% річних.

#### Звіт незалежного аудитора

Засновникам та керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю «Порше Мобіліті»

**Звіт щодо фінансової звітності**

Ми провели аудит поданої нижче фінансової звітності ТОВ «Порше Мобіліті» (надалі «Компанія») (код ЄДРПОУ: 36422974; дата державної реєстрації: 10 березня 2009; місцезнаходження: Україна 02152, м. Київ, просп. Павла Тичини, 1В), яка включає звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2015 року та відповідний звіт про сукупний дохід, звіт про зміни капіталу та звіт про рух грошових коштів за 2015 рік, а також опис основних положень облікової політики Компанії та інші примітки.

**Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність**

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання і подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал вважає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

**Відповідальність аудитора**

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів аудиту, які також прийняті в якості Національних стандартів аудиту (згідно з рішеннями Аудиторської палати України від 18 квітня 2003 року та від 24 грудня 2014 року). Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої певності, що фінансової інформації звітності не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від суження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

**Висловлення думки**

На нашу думку, наведена нижче фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Компанії станом на 31 грудня 2015 року, її фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

**Пояснювальний параграф – Умови, в яких працює Компанія**

Ми звертаємо вашу увагу на Примітку 2 до фінансової звітності. Як розкрито в Примітці 2, діяльність Компанії та інших підприємств в Україні до теперішнього часу зазнає та може зазнавати у найближчому майбутньому впливу політичної та економічної невизначеності, яка триває в Україні. Ми не вносимо застережень до нашого висновку щодо цього аспекту.

Київ, Україна

15 лютого 2016

Юлія Вікторівна Параніч  
Генеральний директор

Юлія Вікторівна Параніч  
Сертифікат аудитора № 004720  
Виданий 22 червня 2001 року

ТОВ Аудиторська Фірма  
“ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)”

Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0152 видане 26 січня 2001 р. подовжене до 30 липня 2020 року

Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ № 0132 від 27 березня 2014 року, подовжене до 30 липня 2020 року.