

Додаток І  
до Національного положення  
(стандарту) бухгалтерського

І "Загальні вимоги до  
фінансової звітності"

		Дата (рік, місяць, число)		
		2020	01	01
Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Івекс Капітал"	КОДИ		
Територія	Печерський район	21600862		
Організаційно-правова форма	акціонерне товариство	8038200000		
Вид економічної діяльності	надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)	230		
Середня кількість	16	64.99		
Адреса, телефон 01021, м.Київ, Кловський узвіз, будинок 7				
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)				
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):				
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				
за міжнародними стандартами фінансової звітності				
X				

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2019 р.**

Форма 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	12	52
первісна вартість	1001	27	89
накопичена амортизація	1002	15	37
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010	208	203
первісна вартість	1011	776	803
знос	1012	568	600
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	2 951	2 653
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>3 171</b>	<b>2 908</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	2	11
Виробничі запаси	1101		
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	142	441
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	248	239
з бюджетом	1135	5	100
у тому числі з податку на прибуток	1136		87
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	715	556
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	7 069	1 163
Поточні фінансові інвестиції	1160	34 886	50 631
Гроші та їх еквіваленти	1165	13 960	2 201
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	13 960	2 201
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190	90	193
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>57 117</b>	<b>55 535</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>		
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>60 288</b>	<b>58 443</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	5	5
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000	10 000
Капітал у дооцінках	1405	987	675
Додатковий капітал	1410	133	133
Резервний капітал	1415	67 617	67 617
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-19 449	-20 750
Неоплачений капітал	1425	( )	( )
Вилучений капітал	1430	( )	( )
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>59 288</b>	<b>57 675</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>		
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	17	13
розрахунками з бюджетом	1620	1	
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	1	
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	64	82
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	917	673
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>1 000</b>	<b>768</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
	<b>1700</b>		
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>60 288</b>	<b>58 443</b>

Керівник

Яковенко Ю.Б.

Головний бухгалтер

Ковальова Н.В.

<sup>1</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Івекс Капітал"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2020	01	01
21600862		

за ЄДРПОУ

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за \_\_\_\_\_ 20 19 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	25 718	28 828
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 23 412 )	( 28 669 )
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	2 306	159
збиток	2095	( )	( )
Інші операційні доходи	2120	786	3 157
Адміністративні витрати	2130	( 1 747 )	( 1 789 )
Витрати на збут	2150	( 15 )	( 9 )
Інші операційні витрати	2180	( 3 139 )	( 4 609 )
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190		
збиток	2195	( 1 809 )	( 3 091 )
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	3 031	2 097
Інші доходи	2240	2 876	1 694
Фінансові витрати	2250	( 435 )	( 497 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( )	( )
Інші витрати	2270	( 5 045 )	( 2 818 )
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290		
збиток	2295	( 1 382 )	( 2 615 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	81	68
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350		
збиток	2355	( 1 301 )	( 2 547 )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	( 312 )	983
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	<b>( 312 )</b>	<b>983</b>
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	<b>( 312 )</b>	<b>983</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>( 1 613 )</b>	<b>( 1 564 )</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	54	64
Витрати на оплату праці	2505	1 228	1 248
Відрахування на соціальні заходи	2510	266	269
Амортизація	2515	77	70
Інші операційні витрати	2520	3 855	5 314
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>5 480</b>	<b>6 965</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
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	2650		

Керівник

Головний бухгалтер



Яковенко Ю.Б.

Ковальова Н.В.

КОДИ		
2020	01	01
21600862		

Підприємство Приватне акціонерне товариство "Івекс Капітал"  
(найменування)

за ЄДРПОУ

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**

за 2019 р.

Форма N 3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	67 243	47 417
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010	21	2
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		1 682
Надходження від повернення авансів	3020		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Надходження від операційної оренди	3040		
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Надходження від страхових премій	3050		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095	298 775	43 353
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 83 699 )	( 64 269 )
Праці	3105	( 1 009 )	( 1031 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 268 )	( 279 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 333 )	( 294 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( 87 )	( 43 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( )	( )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( )	( )
Витрачання на оплату авансів	3135	( 143 )	( 153 )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( )	( 3 364 )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( )	( )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( )	( )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( )	( )
Інші витрачання	3190	( 297 457 )	( 46274 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-16 870</b>	<b>-23 210</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200		
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		
дивідендів	3220	212	3967
Надходження від деривативів	3225		

Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( )	( )
необоротних активів	3260	( )	( )
Виплати за деривативами	3270	( )	( )
Витрачання на надання позик	3275	( )	( )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( )	( )
Інші платежі	3290	( 400 )	( )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-188</b>	<b>3 967</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340	11 372	46 298
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( )	( )
Погашення позик	3350	( )	( )
Сплату дивідендів	3355	( )	( )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( )	( )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( )	( )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( )	( )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( )	( )
Інші платежі	3390	( 5 630 )	( 29 161 )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>5 742</b>	<b>17 137</b>

1	2	3	4
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-11 316</b>	<b>-2 106</b>
Залишок коштів на початок року	3405	13 960	16 175
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-443	-109
Залишок коштів на кінець року	3415	2 201	13 960

Керівник

Головний бухгалтер



/Яковенко Ю.Б./

/Ковальова Н.В./



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових)	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
<b>Внески</b> Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>		( 312 )			( 1301 )			( 1613 )
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	10000	675	133	67617	( 20750 )			57675

Керівник

Яковенко Ю.Б.

Головний бухгалтер

Ковальова Н.В.



Примітки

до фінансової звітності станом на 31 грудня 2019 р.

ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ІВЕКС КАПІТАЛ»

Звіт про фінансовий стан

(в тис. грн.)

Стаття	Примітки	31 грудня 2019	31 грудня 2018
1	2	3	4
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Непоточні активи</i>			
Нематеріальні активи	6.1.1	52	12
Основні засоби	6.1.2	203	208
Інші фінансові інвестиції	6.1.3, 6.1.4	2 653	2 951
<b>Усього непоточні активи</b>		<b>2 908</b>	<b>3 171</b>
<i>Поточні активи</i>			
Запаси	6.1.5	11	2
Дебіторська заборгованість та позики	6.1.6	2 499	8 179
Поточні фінансові інвестиції	6.1.7	50 631	34 886
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.1.8	2 201	13 960
Інші оборотні активи	6.1.9	193	90
<b>Усього поточні активи</b>		<b>55 535</b>	<b>57 117</b>
<b>Усього активи</b>		<b>58 443</b>	<b>60 288</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>	6.1.10		
Статутний капітал		10 000	10 000
Капітал у дооцінках		675	987
Додатковий капітал		133	133
Резервний капітал		67 617	67 617
Непокритий збиток		(20 750)	(19 449)
<b>Усього капітал</b>		<b>57 675</b>	<b>59 288</b>
<i>Поточні зобов'язання</i>			
Кредиторська заборгованість	6.1.11	768	1 000
<b>Всього зобов'язань</b>		<b>768</b>	<b>1 000</b>
<b>Разом власний капітал та зобов'язання</b>		<b>58 443</b>	<b>60 288</b>

## Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід

(в тис.грн.)

Стаття	Примітки	Період	
		2019 рік	2018 рік
1	2	3	4
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)	6.2.1	25 718	28 828
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)	6.2.2	(23 412)	(28 669)
<b>Валовий прибуток</b>		<b>2 306</b>	<b>159</b>
<b>Валовий збиток</b>			
Інші доходи	6.2.4	2 876	1 694
Витрати на збут	6.2.5	(15)	(9)
Адміністративні витрати	6.2.6	(1 747)	(1 789)
Інші витрати	6.2.4	(5 045)	(2 818)
Інші фінансові доходи	6.2.7	3 031	2 097
Інші операційні доходи	6.2.3	786	3 157
Інші операційні витрати	6.2.3	(3 139)	(4 609)
Фінансові витрати	6.2.8	(435)	(497)
<b>Збиток до оподаткування</b>		<b>(1 382)</b>	<b>(2 615)</b>
<b>Прибуток до оподаткування</b>			-
Витрати з податку на прибуток	6.2.9	-	-
Дохід з податку на прибуток	6.2.9	81	68
<b>ПРИБУТОК ЗА 2019 рік</b>			
<b>ЗБИТОК ЗА 2019 рік</b>		<b>(1 301)</b>	<b>(2 547)</b>
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	6.1.3	(312)	983
<b>УСЬОГО: СУКУПНИЙ ЗБИТОК ЗА 2019 рік</b>		<b>(1 613)</b>	<b>(1 564)</b>
<b>УСЬОГО: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК ЗА 2019 рік</b>			

## Звіт про рух грошових коштів

(в тис. грн)

Стаття	Примітки	Період	
		2019 рік	2018 рік
1	2	3	4
<b>1 . Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<b>Надходження від :</b>			
Реалізація продукції (товарів,робіт, послуг)		67 243	47 417
Цільового фінансування		21	2
Надходження авансів від покупців і замовників			1 682
Інші надходження	6.3	298 775	43 353
<b>Витрачання на оплату:</b>			
Товарів (робіт, послуг )		(83 699)	(64 269)
Праці		(1 009)	(1031)
Відрахувань на соціальні заходи		(268)	(279)
Зобов'язань з податків і зборів		(333)	(294)

У т.р. витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		(87)	(43)
Витрачання на оплату авансів		(143)	(153)
Витрачання на оплату повернення авансів			(3 364)
Інші витрачання	6.3	(297 457)	(46 274)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(16 870)</b>	<b>(23 210)</b>
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від отриманих дивідендів		212	3 967
Інші платежі		(400)	
<b>Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>(188)</b>	<b>3 967</b>
III. Рух коштів від фінансової діяльності			
Інші надходження	6.3	11 372	46 298
Інші платежі	6.3	(5 630)	(29 161)
<b>Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності</b>		<b>5 742</b>	<b>17 137</b>
Чистий рух грошових коштів за звітний період		(11 316)	(2 106)
<b>Залишок грошових коштів на початок періоду</b>		<b>13 960</b>	<b>16 175</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		(443)	(109)
Залишок грошових коштів станом на 31 грудня поточного періоду		2 201	13 960

### Звіт про зміни в капіталі за 2019 рік

(в тис.грн.)

Стаття	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Не-розподілений прибуток/непокритий збиток	Усього власний капітал
<b>Залишок на 31 грудня 2017 року</b>	10 000	4	133	67 617	(16 902)	60 852
Чистий прибуток (збиток) за 2018 рік					(2 547)	(2 547)
Інший сукупний дохід		983				983
<b>Залишок на 31 грудня 2018 року</b>	10 000	987	133	67 617	(19 449)	59 288
Чистий прибуток (збиток) за 2019 р.					(1 301)	(1 301)
Інший сукупний дохід		(312)				(312)
<b>Залишок на 31 грудня 2019 року</b>	10 000	675	133	67 617	(20 750)	57 675

## **1. Інформація про Товариство**

Повне найменування Товариства: **ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ІВЕКС КАПІТАЛ».**

Скорочене найменування Товариства: ПРАТ «ІВЕКС КАПІТАЛ»

Країна реєстрації – Україна

Дата державної реєстрації Товариства - 10.05.1994 р.

Ідентифікаційний код ЄДРПОУ - 21600862

Організаційно-правова форма - приватне акціонерне товариство

Місцезнаходження Товариства - 01021, м.Київ, Кловський узвіз, будинок 7 .

Офіційна сторінка в Інтернеті – [www.eavex.com.ua](http://www.eavex.com.ua) .

Адреса електронної пошти – [office@eavex.com.ua](mailto:office@eavex.com.ua) .

Види діяльності за КВЕД-2010:

- 64.99 - Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) н.в.і.у.;
- 66.19 - Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
- 66.12 - Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах.

Основна діяльність Товариства – професійна діяльність на фондовому ринку: діяльність з торгівлі цінними паперами (дилерська та брокерська діяльність) та депозитарна діяльність (депозитарна діяльність депозитарної установи).

Професійна діяльність на фондовому ринку за період, щодо якого надається дана фінансова звітність, здійснювалася Товариством на підставі наступних ліцензій :

1. Професійна діяльність на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами (дилерська діяльність) серія АЕ №286648, виданої НК ЦПФР , дата видачі -08.10.2013 р.;
2. Професійна діяльність на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами (брокерська діяльність) серія АЕ №286647, виданої НК ЦПФР, дата видачі -08.10.2013 р.;
3. Професійна діяльність на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами (андеррайтинг) серія АЕ №286649, виданої НК ЦПФР, дата видачі -08.10.2013 р.;
4. Професійна діяльність на фондовому ринку-депозитарна діяльність (Депозитарна діяльність депозитарної установи) серія АЕ №286639, виданої НК ЦПФР, дата видачі -10.10.2013 р.;
5. Професійна діяльність на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами (Діяльність з управління цінними паперами ) , номер і дата прийняття рішення - №1603 від 06.10.2015 р., виданої НК ЦПФР;

Товариство є небанківською фінансовою установою та включено до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів (свідоцтво № 99 від 18.10.2004 р., видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку).

Дата затвердження фінансової звітності керівництвом Товариства –26.02.2020 р.

Середня кількість працівників протягом звітного періоду – 16

Дата звітності -31.12.2019 р., звітний період –2019 р.

### **Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність**

Особливістю економічного та соціального розвитку України на сучасному етапі є високий ступінь впливу глобальної нестабільності та внутрішні економічні та політичні процеси. Товариство є фінансовою установою, що надає послуги на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень як загального характеру, так і спеціального характеру, притаманного для цього виду діяльності.

Керівництво не може передбачити всі тенденції , які можуть впливати на фондовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Товариства, дотримання вимог регулятора.

## **2. Основи підготовки , затвердження та подання фінансової звітності**

### **2.1 . Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення

інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Товариство складає фінансову звітність за МСФЗ починаючи з 2013 року.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за 2019 рік є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

## **2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності**

У фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р., Товариство не застосовувало достроково будь-які нові стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу. Інформація про потенційний характер і вплив цих змін на наступні звітні періоди розкрита нижче.

### **МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування».**

18 травня 2017 року Рада МСФЗ (IASB) опублікувала новий стандарт, який розглядає питання визнання і оцінки, подання та розкриття інформації щодо договорів страхування, — МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування». Цей стандарт замінить собою МСФЗ (IFRS) 4 «Страхові контракти», який був випущений в 2005 році. Початок обов'язкового застосування в фінансовій звітності з 01 січня 2021 року або після цієї дати, при цьому вимагається розкриття порівняльної інформації. Дозволяється застосування до цієї дати за умови, що організація також застосовує МСФЗ (IFRS) 9 і МСФЗ (IFRS) 15 на дату першого застосування.

Ефект потенційного впливу змін на фінансову звітність наступних звітних періодів відсутній.

### **«Щорічні удосконалення МСФЗ».**

У жовтні 2018 року до чинних стандартів було внесено зміни у межах проекту щорічних удосконалень міжнародних стандартів фінансової звітності. Вказані покращення стосуються МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності», МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», МСБО (IAS) 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», МСБО (IAS) 38 «Нематеріальні активи», МСФЗ (IFRS) 2 «Платіж на основі акції», МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу», МСФЗ (IFRS) 6 «Розвідка та оцінка запасів корисних копалин», МСФЗ (IFRS) 14 «Відстрочені рахунки тарифного регулювання», ПКТ 32 «Нематеріальні активи: витрати на сторінку в Інтернеті», КТМФЗ 12 «Послуги за угодами про концесію», КТМФЗ 19 «Погашення фінансових зобов'язань інструментами власного капіталу», КТМФЗ 20 «Витрати на роковні роботи на етапі добування в кар'єрі», КТМФЗ 22 «Операції в іноземній валюті та сплачена авансом компенсація».

Ефект потенційного впливу змін на фінансову звітність наступних звітних періодів відсутній.

### **Концептуальна основа фінансової звітності**

У новій редакції Концептуальної основи фінансової звітності (КОФЗ), яка опублікована у березні 2018 р., оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності.

Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання)), інформації, яку вони надають.

Дозволяється застосування нової КОФЗ з моменту публікації, обов'язкове застосування з періодів, що починаються з 01 січня 2020 р. або після.

Ефект потенційного впливу змін на фінансову звітність наступних звітних періодів відсутній.

### **МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу»**

Зміни до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» опубліковані 22 жовтня 2018 року і вступають в силу для угод придбання з початку річних звітних періодів, який починається з 01 січня 2020 р. або після цієї дати. Зміни запроваджують

переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу.

Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив.

Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).

Ці зміни є перспективними.

Ефект потенційного впливу змін на фінансову звітність наступних звітних періодів відсутній.

**МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій», Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування», Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти»**

Опубліковані 31 жовтня 2018 р. і вступають в силу для річних періодів, який починається з 01 січня 2020 р. або після цієї дати.

У всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів».

Ефект потенційного впливу змін на фінансову звітність наступних звітних періодів відсутній.

**МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки»**

Опубліковані 31 жовтня 2018р. і вступають в силу для річних періодів, який починається з 01 січня 2020 р. або після цієї дати.

Зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ.

Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ.

Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію.

Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність Товариства з початку обов'язкового застосування.

**МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»**

Опубліковані у вересні 2019 р. і вступають в силу для річних періодів, який починається з 01 січня 2020 р. або після цієї дати.

Зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.

Ефект потенційного впливу змін на фінансову звітність наступних звітних періодів відсутній.

### **2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступень округлення**

Валюта звітності та одиниця її виміру – гривня (надалі – грн.) округляється до найближчої тисячі (далі – тис. грн.), якщо не вказано інше.

### **2.4. Припущення про безперервність діяльності**

Фінансова звітність Товариства була підготовлена, виходячи з припущення, що Товариство буде продовжувати свою діяльність в майбутньому, що має на увазі реалізацію активів та погашення зобов'язань Товариства в ході звичайної господарської діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому

випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

### **2.5.Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 23 березня 2020 року ( Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску).

### **2.6.Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 2019 рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2019 року.

## **3. Суттєві положення облікової політики**

### **3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартістю або амортизаційної вартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю» (далі - МСФЗ 13). Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань , ціна останньої біржової угоди, розрахунок вартості чистих активів, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

#### **3.2.1. Основа формування облікових політик**

Облікові політики – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції , інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати , якщо їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства визначає та встановлює єдині принципи, методи і процедури, що використовуються для відображення в обліку операцій, щодо яких нормативно-методична база передбачає більш ніж один їх варіант складання і подання звітності.

Облікова політика Товариства базується на основних принципах бухгалтерського обліку: обачності, повного висвітлення, автономності, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, превалювання сутності над формою, історичної (фактичної) собівартості, єдиному грошовому вимірнику, періодичності.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилках» та інших чинних МСФЗ.

#### **3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках**

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших події або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Нові стандарти та тлумачення, що вплинули на облікову політику Товариства та будуть застосовуватись у річній фінансовій звітності за 2019 рік :

- МСФЗ 16 «Оренда» (надалі МСФЗ 16)
- КТМФЗ 23 «Невизначеність щодо підходів до податку на прибуток»

З 01 січня 2019 року Товариство здійснює облік оренди згідно з вимогами МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда». Основна новація цього стандарту полягає в наступному. Раніше об'єкти, які орендувалися за договором оперативної оренди, орендар не відображав у себе на балансі. Вони відображалися на позабалансовому рахунку. Тепер же

об'єкти, орендовані на умовах оперативної оренди, орендар повинен відображати на балансі у вигляді «активу у формі права користування», якщо договір оренди не підпадає під ті випадки, коли підприємство може скористатися спрощеннями практичного характеру.

Таким чином МСФЗ 16 дає можливість вибору:

- обліковувати орендні платежі як витрати на прямолінійній основі чи будь-якій іншій систематичній основі протягом строку оренди щодо короткострокової оренди та оренди, за якою базовий актив є малоцінним;
- одночасно визнавати актив з правом користування та орендні зобов'язання.

Станом на 31.12.2019 р. Товариство є орендаром нежитлових приміщень за Договорами оренди, термін яких закінчується в 2020 р., тому така оренда розглядається Товариством, як короткострокова із обліком орендних платежів на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Тлумачення КТМФ323 «Невизначеність щодо підходів до податку на прибуток» набрало чинності з 1 січня 2019 року. Тлумачення надає роз'яснення у визначенні податку на прибуток в ситуації, коли існує невизначеність щодо вимог податкових органів відносно конкретної операції або обставин. Основним є критерій: чи є високою ймовірність того, що податковий орган погодиться з трактуванням податкового законодавства, яке застосувало підприємство під час складання податкової декларації. Якщо так, то підприємство відобразить в фінансовій звітності таку ж суму податку на прибуток, як і в податковій декларації, та розкриє інформацію стосовно невизначеності.

Товариство вважає, що нарахування податкових зобов'язань є достатнім для всіх відкритих податкових років на основі її оцінки багатьох факторів, включаючи тлумачення податкового законодавства та попередній досвід.

### **3.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Фінансова звітність Товариства включає наступні форми: Форма № 1-Баланс (Звіт про фінансовий стан); Форма №2-Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід); Форма № 3- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом); Форма №4 – Звіт про власний капітал, що відповідає вимогам, встановленим НП (С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

### **3.2.4.Методи подання інформації у фінансових звітах**

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методи «функції витрат», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частина собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація приведена в п.6.2 цих Приміток.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

## **3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

В частині визнання, класифікації та оцінки фінансових активів Товариство застосовує МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

### **3.3.1 Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході;

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які обліковуються за амортизованою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

### **3.3.2. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку**

При оцінці справедливої вартості активів Товариство застосовує методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних (параграф 61 МСФЗ 13). Мета застосування методу оцінки вартості-визначити ціну, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов (параграф 62 МСФЗ 13).

Якщо для активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки (параграф 18 МСФЗ 13).

Основний ринок - ринок з найбільшим обсягом та рівнем активності для даного активу.

*Справедлива вартість* - сума, за якою може бути здійснений обмін активу або оплата зобов'язання в результаті операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами.

Справедлива вартість розподіляється на різні рівні в ієрархії справедливої вартості, в залежності від ступеню спостережуваності даних та їх значущості відносно визначення вартості в її повноті :

**Справедлива вартість 1-го Рівня** - це оцінки на основі цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання на дату оцінки;

**Справедлива вартість 2-го Рівня** - це оцінки на основі вхідних даних (окрім цін котирування, віднесених до 1-го Рівня) ,які можна спостерігати для актива чи зобов'язання , прямо чи опосередковано;

**Справедлива вартість 3-го Рівня** - оцінки на основі методик оцінки, які включають вхідні дані по активу або зобов'язанню, що не спираються на спостережувані ринкові дані (неспостережувані дані).

Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості визначається Товариством в кінці звітної періоду, протягом якого відбувається зміна.

Справедлива вартість цінних паперів, які віднесені до біржового списку, оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату розрахунку. Якщо біржового курсу немає, тоді справедлива вартість цінних паперів оцінюється за ціною останньої біржової угоди.

Справедлива вартість цінних паперів, для яких активний ринок відсутній, оцінюються з урахуванням інших методів оцінки. Такі методи оцінки включають використання інформації про нещодавно здійснених на ринкових умовах угодах між обізнаними, зацікавленими здійснити таку операцію незалежними один від одного сторонами, або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків, розрахунок вартості чистих активів або інші моделі визначення ціни. Метод оцінки справедливої вартості визначається для кожного активу окремо.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Розрахунок справедливої вартості облігацій внутрішніх державних позик на звітну дату здійснюється за відсотковою ставкою дохідності, визначеною на дату останнього біржового курсу, а за відсутності біржового курсу на дату оцінки, за дохідністю останньої угоди купівлі даної позиції. Накоплені купонний дохід (НКД) та чиста ціна за облігаціями державних позик розраховується окремо. НКД розподіляється на період до придбання інвестиції та період після придбання інвестиції, але тільки частка після придбання визнається як процентний дохід. В подальшому НКД нараховується щоквартально.

Вибуття фінансових інвестицій, утриманих для продажу Товариство оцінює за середньозваженою собівартістю.

### **3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови (параграф 4.1.2 МСФЗ 9):

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і

(б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, балансова вартість перераховується шляхом обчислення теперішньої вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового інструмента.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить депозити терміном розміщення більше трьох місяців, дебіторську заборгованість, у тому числі позики.

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності в складі поточних фінансових інвестицій.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за

фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Товариство не розраховує резерв очікуваних кредитних збитків, якщо за оцінками Товариства його розмір є несуттєвим.

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в державному банку або банку з іноземними інвестиціями розмір збитку складає 0%;
- при розміщенні депозиту в інших банках з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

### **Дебіторська заборгованість**

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Дебіторська заборгованість Товариства складається із дебіторської заборгованості за послуги, дебіторської заборгованості за виданими авансами, дебіторської заборгованості з нарахованих доходів та іншої дебіторської заборгованості.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю, розрахованою з використанням методу ефективною ставки відсотка з урахуванням резерву під збитки.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою договору, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Відносно дебіторської заборгованості, в тому числі у вигляді наданих позик Товариство використовує наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- якщо рівень ризику фінансового інструменту визнаний низьким в момент визнання активу резерв збитку розраховується наступним чином: для юридичних осіб коефіцієнт збитку складає 0,6% (згідно статистичних даних відображає рівень банкрутств українських підприємств за 2015- 2017рр.) та 2 % по фізичним особам (відповідає

середній оцінці очікуваних протягом року кредитних збитків за більшістю кредитів на першій стадії за статистичними даними НБУ за 2018р.);

- якщо рівень кредитного ризику на дату балансу значно збільшився, то резерв визнається на рівні 30% від балансової вартості активу;

- при пророченні за активом на термін 30 днів резерв формується в розмірі 60 % балансової вартості активу;

- при простроченні на 90 днів резерв формується в розмірі 100 % балансової вартості кредитно знеціненого активу.

#### **3.3.4.Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід**

Інструмент капіталу- це будь-який контракт, який засвідчує залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань

Всі інвестиції в інструменти капіталу після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю. Суб'єкт господарювання може на власний розсуд прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в інструменти власного капіталу , які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідкличне рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході (п.4.1.4 МСФЗ 9), за умови якщо фінансовий інструмент не утримується для торгівлі й не є умовною компенсацією , визнаною набувачем в об'єднанні бізнесу , до якого застосовується МСФЗ 3.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, Товариство відносить корпоративні права ТОВ «КУА «Івекс Есеет Менеджмент» та ТДВ «Ківерцівський Агрохім».

#### **3.3.5.Грошові кошти та їхні еквіваленти**

Грошові кошти складаються коштів на поточних рахунках у банках, а також депозитів до запитання та короткострокових банківських депозитів з терміном погашення не більше трьох місяців. Термін МСФЗ «депозит до запитання» відповідає терміну «депозит на вимогу», який застосовується в банківському законодавстві.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові , високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення , наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися , а операції з ними проводяться в національній валюті та іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша , ніж функціональна валюта , яка визначена в п. 2.3 цих Приміток . Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути кваліфіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

#### **3.3.6.Облік зобов'язань**

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань. Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою Договору , якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

### **3.3.7. Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань**

Товариство припиняє визнання фінансових активів , коли :

- (а) спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу ; або
- (б) Товариство передало фінансовий актив згідно з положеннями пунктів 3.2.4 та 3.2.5 МСФЗ 9, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання згідно з п.3.2.6 МСФЗ 9.

Визнання фінансового зобов'язання припиняється коли воно погашається : тобто тоді, коли зобов'язання , передбачене договором , виконано або анульовано , або коли сплив термін його виконання .

### **3.3.8. Згортання фінансового активу та фінансового зобов'язання**

Фінансовий актив та фінансове зобов'язання слід згортати і подавати в звіті про фінансовий стан чисту суму тільки якщо Товариство:

- на теперішній час має юридично забезпечене право на згортання визнаних сум;
- має намір або погасити зобов'язання на нетто-основі, або продати актив й одночасно погасити зобов'язання.

### **3.3.9. Облік фінансові інвестиції в асоційовані та дочірні компанії**

До інвестицій в асоційовані та дочірні компанії належать акції, корпоративні права та інші цінні папери з нефіксованим прибутком емітентів, які відповідають визначенням асоційованої або дочірньої компанії, за винятком таких цінних паперів, що придбані та/або утримуються виключно для продажу протягом 12 місяців з дати придбання.

Асоційоване підприємство – це суб'єкт господарювання, на який інвестор має суттєвий вплив.

Суттєвий вплив – це повноваження брати участь у прийнятті рішень з фінансової та операційної політики об'єкта інвестування, але не контроль чи спільний контроль таких політик. Керівництво Товариства вважає, що суттєвий вплив на підприємство можливий при володінні більш, ніж 20% капіталу товариства.

### **3.3.10. Договори «репо» і зворотного «репо»**

Придбання цінних паперів за договором зворотного продажу («зворотного репо») відображається у складі дебіторської заборгованості. Різниця між ціною продажу і ціною зворотної купівлі визначається як проценти і нараховується протягом строку дії договорів «репо».

Цінні папери, передані на умовах позики контрагентам, продовжують відображатися у звіті про фінансовий стан. Цінні папери залучені на умовах позики , не визнаються у звіті про фінансовий стан, якщо тільки вони не продаються третім особам, коли придбання і продаж відображається у звіті про прибутки та збитки як результат від операцій з торговими цінними паперами. Зобов'язання щодо їх повернення відображається в обліку за справедливою вартістю у складі зобов'язань за торговими операціями.

## **3.4 Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів**

### **3.4.1. Нематеріальні активи**

Придбаний або отриманий нематеріальний актив відображається в балансі Товариства, якщо існує імовірність одержання майбутніх економічних вигод, пов'язаних з його використанням, та його вартість може бути достовірною визначена. Придбані (створені) нематеріальні активи зараховуються на баланс Товариства за первісною вартістю. Після первісного визнання Товариство враховує нематеріальні активи за фактичною вартістю придбання за вирахуванням суми накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення таких активів.

Товариство визнає в якості нематеріального активу ліцензії на право здійснення професійної діяльності на

фондовому ринку протягом визначеного строку.

Амортизація нематеріальних активів нараховується Товариством щомісячно із застосуванням прямолінійного методу. Нематеріальні активи з невизначеним строком використання не амортизуються.

#### **3.4.2.Визнання та оцінка основних засобів**

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій. Об'єкт основних засобів визнається активом, якщо існує імовірність того, що Товариство отримуватиме в майбутньому економічні вигоди від його використання та вартість його може бути достовірно визначена, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6000 грн. Придбані основні засоби зараховуються на баланс за первісною вартістю. Одиницею обліку основних засобів є об'єкт основних засобів.

#### **3.4.3.Подальші витрати**

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

#### **3.4.4.Амортизація основних засобів**

Нарахування амортизації основних засобів здійснюється протягом строку корисного використання (експлуатації) об'єкта, який встановлюється при визнанні цього об'єкта активом (при зарахуванні на баланс). Строк корисного використання визначається по кожному об'єкту основних засобів постійно діючою комісією підприємства, з урахуванням наступного:

<b>Групи основних засобів</b>	<b>Строк корисного використання, роки</b>
Машини та обладнання	не менше 2 років
Інструменти, прилади, інвентар, меблі	не менше 4 років
Інші основні засоби	не менше 12 років

Амортизація основних засобів нараховується щомісячно із застосуванням прямолінійного методу. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утриманий для продажу, або на дату, з якої припиняється визнання активу. Амортизаційні нарахування за кожний період відображаються у складі прибутків і збитків.

#### **3.4.5.Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів**

На кожен звітний період Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

#### **3.5 Облікові політики щодо запасів**

Запасами визнаються активи, які утримуються для споживання під час надання послуг, управління Товариства або для подальшого продажу та умов звичайної діяльності. Одиницею бухгалтерського обліку запасів є їх найменування. Придбані запаси зараховуються на баланс за первісною вартістю. Оцінка запасів при списанні чи іншому вибутті здійснюється за методом собівартості перших за часом надходження запасів (FIFO).

#### **3.6 Облікові політики щодо оренди**

Товариство виступає орендарем основних засобів (офісного приміщення).

Товариство користується спрощеннями практичного характеру згідно параграфів 19-21 і Б34 МСФЗ 16 та не визнає об'єкт у формі права користування на балансі, а орендні платежі обліковує як витрати періоду.

### **3.7 Облікові політики щодо податку на прибуток**

Поточні витрати зі сплати податку на прибуток розраховуються згідно українського податкового законодавства, де базою оподаткування є фінансовий результат, визнаний у звіті про сукупний дохід Товариства, що підготовлений за МСФЗ з урахуванням коригувань для цілей податкового законодавства.

### **3.8 Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності**

#### **3.8.1. Забезпечення**

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Товариство не формує забезпечень на виплату відпусток своїх працівників.

#### **3.8.2 Виплати працівникам**

Щомісячна заробітна плата працівникам разом з виплатами на соціальне забезпечення, їх оплачена щорічна відпустка, оплачена відпустка у зв'язку з хворобою складають групу короткострокових виплат працівникам, які визнаються як короткострокові зобов'язання Товариства.

#### **3.8.3 Пенсійні зобов'язання**

Відповідно до українського законодавства, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

#### **3.8.4 Операції з іноземною валютою**

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операції.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, в якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

#### **Курс на 31 грудня 2019 року:**

гривня / 1 долар США 23,6862

гривня / 1 євро 26,422

#### **3.8.5. Облік доходів та витрат**

*Дохід* – це збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

*Дохід від продажу фінансових активів* визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Товариство визнає дохід, коли (або у міру того, як) суб'єкт господарювання задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

**Комісійна винагорода та винагорода за депозитарні послуги** визнається, коли операція завершена, дохід може бути надійно оцінено. Винагорода за депозитарні послуги визнається на підставі відповідного договору про надання послуг та факту надання послуги.

Товариство визнає **дивіденди в прибутку** або збитку, якщо:

(а) право суб'єкта господарювання на одержання виплат за дивідендами встановлено;

(б) є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до суб'єкта господарювання;

(в) суму дивідендів можна достовірно оцінити.

**Процентні доходи** та витрати Товариства класифікуються як фінансові доходи і витрати.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

### **3.8.6. Виправлення помилок та зміни у фінансових звітах.**

Виправлення помилок, допущених при складанні фінансових звітів у попередніх роках, здійснюється шляхом коригування сальдо нерозподіленого прибутку на початок звітного року, якщо такі помилки впливають на величину нерозподіленого прибутку (непокритого збитку). Виправлення помилок, які належать до попередніх періодів, вимагає повторного відображення відповідної порівняльної інформації у фінансовій звітності. Облікова оцінка може переглядатися, якщо змінюються обставини, на яких базувалася оцінка, або отримана додаткова інформація. Наслідки зміни облікових оцінок включаються до тієї ж самої статті Звіту про фінансові результати в тому періоді, яка раніше застосовувалася для відображення доходів або витрат, пов'язаних з об'єктом такої оцінки. Наслідки зміни облікових оцінок включаються до Звіту про фінансові результати в тому періоді, в якому відбулася зміна, а також і в наступних періодах, якщо зміна впливає на ці періоди.

Облікова політика може змінюватися лише в тому випадку, коли це вимагається МСФЗ, або коли ці зміни призведуть до того, що фінансова звітність буде надавати достовірну та доречну інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати або грошові потоки Товариства. Не вважається зміною облікової політики встановлення облікової політики для:

- подій або операцій, які відрізняються за змістом від попередніх подій або операцій;
- подій або операцій, які не відбувалися раніше.

Облікова політика застосовується щодо подій та операцій з моменту їх виникнення за винятків випадків, коли суму коригування нерозподіленого прибутку на початок звітного року неможливо визнати достовірно. В такому випадку облікова політика поширюється лише на події та операції, які відбуваються після дати зміни облікової політики.

Вплив зміни облікової політики на події та операції минулих періодів відображається у звітності шляхом:

- коригування сальдо нерозподіленого прибутку на початок звітного року
- повторного надання порівняльної інформації щодо попередніх звітних періодів.

Якщо неможливо розрізнити зміну облікової політики та зміну облікових оцінок, то це розглядається і відображається як зміна облікових оцінок. Події після дати балансу можуть вимагати коригування певних статей або розкриття інформації про ці події у примітках до фінансових звітів. Події після дати балансу, які надають додаткову інформацію про визначення сум, пов'язаних з умовами, що існували на дату балансу, вимагають коригування відповідних активів і зобов'язань. Коригування активів і зобов'язань здійснюється шляхом сторнування та (або) додаткових записів в обліку звітного періоду, які відображають уточнення оцінки відповідних статей внаслідок подій після дати балансу. Події, що відбуваються після дати балансу і вказують на умови, що виникли після цієї дати, не потребують коригування статей фінансових звітів. Такі події розкриваються в примітках до фінансових звітів, якщо відсутність інформації про них вплине на здатність користувачів звітності робити відповідні оцінки та приймати рішення.

### **3.8.7 Облік капіталу**

*Власний капітал* – частина в активах Товариства, що залишається після вирахування його зобов'язань.

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

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається у Примітках до фінансової звітності, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається у Примітках, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

## **4. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінка та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

### **4.1 Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ**

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

### **4.2 Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

Справедлива вартість цінних паперів, що перебувають в обігу на організаційно оформлених ринках, визначається за їх ринковою вартістю.

В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

#### 4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

#### 4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

#### 4.5 Використання ставок дисконтування

Коли вплив зміни вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування прогнозних потоків грошових коштів із застосуванням ставки дисконту. Для дисконтування використовується ефективна ставка відсотка.

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Підприємством прийнято рішення при дисконтуванні грошових потоків по дебіторській заборгованості у вигляді наданих позик використовувати облікову ставку НБУ, що діяла на момент виникнення заборгованості, збільшену на 50 пунктів.

При формуванні звітності використовувались наступні річні ставки дисконтування:

- на 31.12.2018р. – 18,5%
- на 31.12.2019 р. – 14,0 %

#### 4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю та фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, та фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії. Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

#### 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

##### 5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вхідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за	Ринковий Дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни останньої біржової

	справедливою вартістю на дату оцінки.		угоди, фінансова звітність емітента, розрахунок вартість чистих активів . Розрахунок справедливої вартості облігацій внутрішніх державних позик на звітну дату здійснюється за відсотковою ставкою дохідності, визначеною на дату останнього біржового курсу, а за відсутності біржового курсу, за дохідністю останньої угоди купівлі даної позиції.
--	---------------------------------------	--	---

### 5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Дата оцінки	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	43 473	29 384	6 758	5 502	0	0	50 231	34 886
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід					2 653	2 951	2 653	2 951
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 201	13 960					2 201	13 960

Цінні папери, що віднесені до першого рівня ієрархії активно торгуються на організованому ринку.

Станом на 31.12.2019 р. в складі інвестицій, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, які віднесені до 2-го рівня ієрархії, обліковуються наступні цінні папери:

- Інвестиційні сертифікати Закритого недиверсифікованого венчурного пайового інвестиційного фонду «Атлантік», ЄДРІСІ 23300162, у сумі 6 593 тис. грн., фінансова інвестиція оцінена по вартості чистих активів;
- ПрАТ «Миронівський хлібопродукт» у сумі 165 тис. грн., фінансова інвестиція оцінена згідно даних щодо вартості останньої угоди, укладеної Товариством із зазначеними цінними паперами, визначеної з урахуванням даних оцінки професійного оцінювача.

Станом на 31.12.2019 р. в складі інвестицій, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, які віднесені до 3-го рівня ієрархії, обліковуються корпоративні права ТОВ «КУА «Івекс Ессет Менеджмент» та ТДВ «Ківерцівський Агрохім».

На підставі Ухвали Шевченківського районного суду м. Києва від 20.04.2018 р. акції ПАТ «Мотор Січ» було заблоковано в обігу. В 2018 році Товариством було проведено знецінення даного активу до нульової вартості та віднесено до третього рівня ієрархії. Підстав для відновлення цього активу в обліку в 2019 році немає.

Протягом 2019 року переміщень між рівнями ієрархії не було.

Грошові кошти та їх еквіваленти віднесені до першого рівня ієрархії.

### 5.3. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 7.3

### 6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

Статті фінансової звітності формуються Товариством з урахуванням суттєвості. Поріг суттєвості для відображення активу окремою статтею у фінансовій звітності приймається на рівні 2% від загального розміру активів Товариства. Якщо окрема стаття не є суттєвою, її об'єднують з іншими статтями безпосередньо у звіті, чи у Примітках.

Стаття, яка не є достатньо суттєвою, щоб було виправдане окремо її подання у фінансових звітах, може, однак, бути достатньо суттєвою для того, щоб подати її окремо в Примітках.

Товариство не надає конкретне розкриття, що його вимагає МСФЗ, якщо така інформація не є суттєвою.

## 6.1 Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2019 р.

### 6.1.1 Нематеріальні активи

За історичною вартістю	Нематеріальні активи
<b>2018 рік</b>	
Первісна вартість на 01.01.2018р.	27
Надходження	0
Вибуття	0
Накопичена амортизація станом на 01.01.2018р.	(13)
Нараховано амортизації за 2018р.	(2)
Залишкова вартість на 31.12.2018 р.	12
<b>2019 рік</b>	
Первісна вартість на 01.01.2019р.	27
Надходження	64
Вибуття	2
Накопичена амортизація станом на 01.01.2019р.	(15)
Нараховано амортизації за 2019 рік	(22)
Залишкова вартість на 31.12.2019 р.	52

### 6.1.2 Основні засоби та інші необоротні матеріальні активи

За історичною вартістю	Комп'ютерна техніка	Меблі	Обладнання	Інші необоротні матеріальні активи	Всього
<b>2018 рік</b>					
Первісна вартість на 01.01.2018 р.	582	62	18	109	771
Надходження	48	0	0	0	48
Вибуття	(29)	0	0	(14)	(43)
Накопичена амортизація станом на 01.01.2018 р.	(417)	(30)	(12)	(83)	(542)
Нараховано амортизації за 2018 рік	(27)	(5)	(1)	7	(26)
Залишкова вартість на	157	27	5	19	208

31.12.2018 р.					
<b>2019 рік</b>					
Первісна вартість на 01.01.2019 р.	601	62	18	95	776
Надходження	39	0	11	0	50
Вибуття	(21)	0	0	(2)	(23)
Накопичена амортизація станом на 01.01.2019 р.	(444)	(35)	(13)	(76)	(568)
Нараховано амортизації за 2019 рік	(22)	(4)	(4)	(2)	(32)
Залишкова вартість на 31.12.2019 р.	153	23	12	15	203

Станом на 31 грудня 2018 р. та на 31 грудня 2019 р. у складі основних засобів повністю зношені основні засоби становлять 378 тис. грн. та 204 тис. грн. відповідно.

### 6.1.3 Довгострокові фінансові інвестиції :інші фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2019 р. на балансі Товариства у складі статті довгострокових фінансових інвестиціях : інші фінансові інвестиції обліковуються фінансові активи на загальну суму 2 653 тис. грн., що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у іншому сукупному доході. Загальна сума здійснених протягом 2019 р. уцінок склала 322 тис. грн., загальна сума здійснених дооцінок 24 тис. грн.

Найменування	Частка %	31 грудня 2019 р., тис.грн.
Корпоративні права ТОВ «КУА «Івекс Ессет Менеджмент», код ЄДРПОУ 35253924	19,9	2 590
Корпоративні права ТДВ «Ківерцівський Агрохім», код ЄДРПОУ 05487722	8,4536	63
<b>Всього</b>		<b>2 653</b>

### 6.1.4 Довгострокові фінансові інвестиції :які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств

Найменування	Частка %	31 грудня 2019 р.	Частка %	31 грудня 2018 р.
Корпоративні права ДП «Сінком», код ЄДРПОУ 23498043	100	0	100	0

### 6.1.5 Запаси

Найменування	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Витратні матеріали (за історичною собівартістю)	11	2
<b>Всього запаси</b>	<b>11</b>	<b>2</b>

### 6.1.6 Дебіторська заборгованість

На балансі Товариства дебіторська заборгованість представлена наступним чином :

Найменування	На 31.12.2019 р., тис. грн.	На 31.12.18 р., тис. грн.
<b>Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, у т.ч.:</b>	<b>441</b>	<b>142</b>
- дебіторська заборгованість за послуги (брокерські та Депозитарної установи)	444	143
<i>Резерв під збитки щодо дебіторської заборгованості за послуги</i>	<i>(3)</i>	<i>(1)</i>
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами</b>	<b>239</b>	<b>248</b>
<b>Дебіторська заборгованість з бюджетом, у т.ч. з податку на прибуток</b>	<b>100</b>	<b>5</b>
	87	-
<b>Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, у т.ч.:</b>	<b>556</b>	<b>715</b>
- нараховані дивіденди	1	
- нараховані відсотки за банківськими депозитами	2	33
- нараховані доходи за державними цінними паперами	553	682
<b>Інша поточна дебіторська заборгованість, у т.ч.:</b>	<b>1 163</b>	<b>7 069</b>
- позики	631	7 387
<i>Резерв під збитки за договорами позик</i>	<i>(3)</i>	<i>(1 526)</i>
- заборгованість ПАТ «Банк Форум»	-	2 314
<i>Резерв під збитки за заборгованістю ПАТ «Банк Форум»</i>	<i>(-)</i>	<i>(2 314)</i>
- за договорами на брокерське обслуговування	458	835
<i>Резерв під збитки за договорами на брокерське обслуговування</i>	<i>(8)</i>	<i>(12)</i>
- заборгованість по грошовим коштам клієнтів, заблокованих в ПАТ «Розрахунковий центр» для здійснення торгівлі на АТ «Фондова біржа ПФТС»	13	324
- заборгованість по грошовим коштам клієнтів, заблокованих в ПАТ «Розрахунковий центр» для здійснення торгівлі на АТ «Українська біржа»	11	
- господарські розрахунки	-	2
- із внутрішніх розрахунків	21	19
- внесок в Страховий фонд АТ «Українська Біржа» для здійснення торгівлі на строковому ринку	40	40
<b>Всього дебіторська заборгованість</b>	<b>2 499</b>	<b>8 179</b>

Дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю, розрахованої з використанням методу ефективної ставки відсотка з урахуванням резерву під збитки.

Для дебіторської заборгованості за послуги Товариства (брокерські та Депозитарної установи) розмір резерву очікуваних кредитних збитків сформовано на мінімальному базовому рівні 2% та 0,6 % від розрахункової суми дебіторської заборгованості, визначеною на рівні теперішньої вартості суми майбутнього погашення такої дебіторської заборгованості, для фізичних та юридичних осіб відповідно.

**Інша поточна дебіторська заборгованість** представлена поточною дебіторською заборгованістю за договорами на брокерське обслуговування та дебіторською заборгованістю за договорами позик, за якою Товариством сформовано резерв очікуваних кредитних збитків.

Для дебіторської заборгованості за брокерськими договорами розмір резерву очікуваних кредитних збитків сформовано на мінімальному базовому рівні 2 % від розрахункової суми дебіторської заборгованості, визначеною на рівні теперішньої вартості суми майбутнього погашення такої дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість за договорами позик представлена короткостроковими позиками, за якими сформовано резерв очікуваних кредитних збитків на мінімальному базовому рівні 0,6 % від розрахункової суми дебіторської заборгованості, визначеною на рівні теперішньої вартості суми майбутнього погашення такої дебіторської заборгованості.

Резерв очікуваних кредитних збитків для дебіторської заборгованості за нарахованими доходами за державними цінними паперами за оцінкою Товариства є несуттєвим та не формується, оскільки Міністерство фінансів України гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

#### Зміни щодо розміру резерву очікуваних кредитних збитків протягом 2019 р.

Найменування	на 31.12.2019 р., тис. грн.	на 31. 12. 2018 р., тис. грн.
Резерв очікуваних кредитних збитків на початок періоду, в т. ч.:	3 853	4 051
По дебіторській заборгованості ПАТ «Банк Форум»	2314	1 736
По дебіторській заборгованості за договорами позик	1526	1500
По дебіторській заборгованості за нарахованими дивідендами ПАТ «Укрнафта»	-	815
По дебіторській заборгованості за договорами на брокерське обслуговування	12	-
По дебіторській заборгованості заборгованість за послуги (брокерські та Депозитарної установи)	1	-
<b>Збільшення резерву очікуваних кредитних збитків, всього за рік</b>	<b>31</b>	<b>617</b>
Всього за 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в т.ч.:	<b>31</b>	<b>39</b>
- за договорами позик	30	26
- за дебіторською заборгованістю за послуги (брокерські та Депозитарної установи)	1	1
- за дебіторською заборгованістю за договорами на брокерське обслуговування	-	12
За дебіторською заборгованістю ПАТ «Банк Форум»	-	578
Списання активів за рахунок резерву очікуваних кредитних збитків, в т.ч.:	<b>3 814</b>	-
Дебіторської заборгованості ПАТ «Банк Форум»	2314	-

Дебіторської заборгованості за договорами позик з фізичними особами	1500	-
Відновлення корисності	(56)	(815)
Резерв очікуваних кредитних збитків на кінець періоду	14	3 853

У зв'язку з ліквідацією та виключенням з ЄДРПОУ у липні 2019 р. ПАТ «Банк Форум», дебіторську заборгованість ПАТ «Банк Форум» у сумі 2 314 тис. грн. було визнано безнадійною та списано з балансу Товариства за рахунок створеного резерву очікуваних кредитних збитків, загальний розмір якого склав на дату списання 100% від суми заборгованості 2 314 тис. грн.

У 2019 році Товариство визнано безнадійною дебіторську заборгованість за договорами позик з фізичними особами у сумі 1 500 тис. грн. у зв'язку із неможливістю стягнення цієї заборгованості та списано з балансу Товариства за рахунок створеного резерву очікуваних кредитних збитків, загальний розмір якого склав на дату списання 100% від суми заборгованості 1500 тис. грн.

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

#### 6.1.7. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку .

На балансі Товариства у складі поточних інвестицій обліковуються цінні папери (акції, облігації внутрішніх державних позик, інвестиційні сертифікати) вітчизняних та іноземних емітентів, операції по яким проводяться на вторинному ринку та банківський депозит терміном погашення більше трьох місяців.

Найменування	Частка %	2019 р.	Частка %	2018 р.
Акції українських емітентів, що не перебувають в біржовому реєстрі та в біржовому списку ( 2 рівень ієрархії визначення справедливої вартості)	0.33	166	-	-
Акції українських емітентів, що перебувають в біржовому списку ( 2 рівень ієрархії визначення справедливої вартості)	-	-	0,02	8
Акції українських емітентів, що перебувають в біржовому списку ( 1 рівень ієрархії визначення справедливої вартості)	8.58	4 344	14,68	5 120
Акції українських емітентів, що перебувають в біржовому реєстрі ( 1 рівень ієрархії визначення справедливої вартості)	0.92	466	6,68	2 331

Акції іноземних емітентів, що перебувають в біржовому реєстрі ( 1 рівень ієрархії визначення справедливої вартості)	1.69	856	3,14	1 097
Інвестиційні сертифікати ( 2 рівень ієрархії визначення справедливої вартості)	13.02	6 593	15,75	5 494
Інвестиційні сертифікати ( 1 рівень ієрархії визначення справедливої вартості)	-	-	-	-
Облігації внутрішніх державних позик України ( 1 рівень ієрархії визначення справедливої вартості)	74.67	37 806	59,73	20 836
Депозитний рахунок в грн. в АТ «Ощадбанк»	0.79	400	-	-
<b>Всього</b>	<b>100 %</b>	<b>50 631</b>	<b>100%</b>	<b>34 886</b>

Відповідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» Товариство класифікує цінні папери як утримувані у рамках бізнес-моделі, мета якої полягає в утриманні фінансовими активами з метою реалізації грошових потоків через продаж активів, що обумовлює їх оцінку за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Станом на звітну дату вартість «Поточних фінансових інвестицій» визначена Товариством за справедливою вартістю, загальна сума здійснених за 2019 р. дооцінок цінних паперів складає 2 876 тис. грн., загальна сума здійснених за 2019 р. уцінок складає 5 043 тис. грн. Суми здійснених переоцінок відображені Товариством у складі прибутку (збитку).

Оцінка депозитів здійснюється за амортизованою собівартістю за методом ефективної ставки відсотка. Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що грошові кошти на депозитному рахунках розміщені у державному банку, очікуваний кредитний збиток при оцінці цих фінансових активів становить «0».

#### 6.1.8 Гроші та їх еквіваленти

Станом на звітну дату «Гроші та їх еквіваленти» у сумі 2 201 тис. грн. складаються з:

Найменування	31 грудня 2019	31 грудня 2018
Рахунки в банках, в грн.	521	492
Банківські депозити до запитання, грн.	367	1 248
Рахунки в банках, долар США, еквівалент в грн.	1 310	48
Рахунки в банках, євро, еквівалент в грн.	3	-
Банківські депозити, долар США, еквівалент в грн.	-	9 672
Банківські депозити, грн.	-	2 500
<b>Всього</b>	<b>2 201</b>	<b>13 960</b>

Оцінка грошей та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

### 6.1.9 Інші оборотні активи

Інші оборотні активи станом на 31.12.2019 р. та 31.12.2018 р. складають 193 тис. грн. та 90 тис. грн., що є грошовими коштами клієнтів Товариства, що обліковуються на транзитному кліринговому рахунку у ПАТ «Розрахунковий центр».

### 6.1.10 Власний капітал

Станом на 31.12.2019 р. власний капітал Товариства становить 57 675 тис. грн. та має наступні складові:

Зареєстрований (пайовий) капітал – 10 000 тис. грн.,

Капітал у дооцінках – 675 тис. грн.,

Додатковий капітал -133 тис. грн.,

Резервний капітал - 67 617 тис. грн.,

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) – (20 750 ) тис. грн.

Зареєстрований статутний капітал Товариства станом на 31.12.2019 року сплачений грошовими коштами та складає 10 000 тис. грн., кількість випущених простих іменних акцій складає 20 000 000 штук, номінальна вартість акції складає 0,50 грн. за одну просту акцію. Неоплаченої частини статутного капіталу немає. Зміни протягом звітного періоду в кількості акцій не відбувались.

Дивіденди протягом 2019 року не нараховувались та не сплачувались.

Акціонерами Товариства, частка яких дорівнює чи більше 10 % є :

- 1.Яковенко Юрій Борисович -69,86 %
2. Emerging Market Partners Ltd -10 % ,
3. Emerging Market Partners Holding AG-10%

### 6.1.11 Кредиторська заборгованість

Станом на звітні дати кредиторська заборгованість за розрахунками включає :

Найменування	31 грудня 2019	31 грудня 2018
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	13	17
розрахунки з бюджетом, в т.ч. з податку на прибуток підприємств	-	1
розрахунки зі страхування	-	1
розрахунки з оплати праці	-	-
Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів , у т.ч.:	82	64
- кредиторська заборгованість з одержаних авансів за брокерські послуги та послуги Депозитарної установи	82	64
Інші поточні зобов'язання , у т.ч. :	673	917
- кредиторська заборгованість за договорами на брокерське обслуговування, договорами на обслуговування рахунку в цінних паперах	673	917
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>768</b>	<b>1 000</b>

## 6.2 Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019 р.

### ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

#### 6.2.1 Дохід від реалізації

Найменування статей	2019 р., тис. грн.	2018 р., тис. грн.
Дохід від надання брокерських послуг	2 525	146
Дохід від надання послуг Депозитарної установи	385	341
Дохід від надання послуг з управління активами	12	12
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	22 796	28 329
<b>Всього доходи від реалізації</b>	<b>25 718</b>	<b>28 828</b>

#### 6.2. 2 Собівартість реалізації

	2019 р., тис. грн.	2018 р., тис. грн.
Собівартість реалізованих послуг (брокерських , послуг Депозитарної установи, послуг з управління активами) , у т.р.	579	558
- Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	7	11
- Витрати на оплату праці	330	337
- Нарахування ЄСВ	73	74
- Витрати на придбання послуг /біржова комісія, витрати на обслуговування рахунків в цінних паперах та клірингові послуги, інше/	169	136
Собівартість реалізації фінансових інвестицій	22 833	28 111
<b>Всього</b>	<b>23 412</b>	<b>28 669</b>

#### 6.2.3 Інші операційні доходи та витрати

Інші операційні доходи :	2019 р., тис. грн.	2018 р., тис. грн.
Дохід від операційної курсової різниці	728	1 211
Відшкодування раніше знецінених активів	56	815
Дохід від операцій з деривативами	-	13
Одержані штрафи, пені, неустойки	-	925
Дохід від списання кредиторської заборгованості	2	193
<b>Всього</b>	<b>786</b>	<b>3 157</b>
<b>Інші операційні витрати :</b>		
втрати від операційної курсової різниці	1 218	1 321
витрати за операціями оренди	1 813	2 520

від'ємна варіаційна маржа від операцій з деривативами	-	51
інформаційне забезпечення	52	47
резерв очікуваних кредитних збитків	21	640
інше	35	30
<b>Всього</b>	<b>3 139</b>	<b>4 609</b>

#### 6.2.4 Інші доходи, інші витрати

<b>Інші доходи</b>	<b>2019 р., тис. грн.</b>	<b>2018 р., тис. грн.</b>
Доходи від дооцінки цінних паперів, що оцінюються за справедливою вартістю	2 876	1 694
<b>Всього</b>	<b>2 876</b>	<b>1694</b>
<b>Інші витрати</b>	<b>2019 р., тис. грн.</b>	<b>2018 р., тис. грн.</b>
Уцінка фінансових інвестицій, які оцінюються за справедливою вартістю	5 043	2 817
Списання необоротних активів	2	1
<b>Всього</b>	<b>5 045</b>	<b>2 818</b>

#### 6.2.5. Витрати на збут

	<b>2019 р., тис. грн.</b>	<b>2018 р., тис. грн.</b>
Маркетинг	15	9
<b>Всього витрат на збут</b>	<b>15</b>	<b>9</b>

#### 6.2.6 Адміністративні витрати

	<b>2019 р., тис. грн.</b>	<b>2018 р., тис. грн.</b>
Матеріальні затрати	54	61
Витрати на оплату праці	888	911
Нарахування ЄСВ	193	195
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	69	59
Витрати на придбання послуг /інформаційно-консультаційні, банківські, охорона майна, членські внески в ПАРД, телекомунікаційні та інтернет витрати , витрати на технічну підтримку та інше/	543	563
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>1 747</b>	<b>1 789</b>

### 6.2.7 Інші фінансові доходи

	2019 р., тис. грн.	2018 р., тис. грн.
Відсотки за депозитними рахунками в банках	384	756
Доходи від отриманих дивідендів	288	713
Процентний дохід за облігаціями внутрішніх державних позик	1 451	628
Процентні доходи від дисконтування фінансових активів за амортизованою вартістю	908	-
<b>Всього інші фінансові доходи</b>	<b>3 031</b>	<b>2 097</b>

### 6.2.8 Фінансові витрати

	2019 р., тис. грн.	2018 р., тис. грн.
Дисконт по позикам	423	486
Витрати за договорами РЕПО	12	11
<b>Всього фінансові витрати</b>	<b>435</b>	<b>497</b>

### 6.2.9 Податок на прибуток

	2019 р., тис. грн.	2018 р., тис. грн.
Витрати (дохід) з податку на прибуток	81	68

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

	2019 р., тис. грн.	2018 р., тис. грн.
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	(312)	983
<b>Сукупний дохід</b>	<b>(1 613)</b>	<b>983</b>

### 6.3 Звіт про рух грошових коштів за 2019 рік

Товариство складає Звіт про рух грошових коштів згідно МСФО 7 «Звіт про рух грошових коштів» прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Товариства. При складанні Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2019 рік Товариством надається порівняльна інформація за 2018 рік.

Звіт про рух грошових коштів за 2019 рік (як і за 2018 рік) складався з використанням прямого методу. Суттєвими статтями звіту є: рядок 3000 «Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)» - 67 243 тис. грн., рядок 3095 «Інші надходження від операційної діяльності» - 298 775 тис. грн., рядок 3100 «Витрачання на оплату: товарів (робіт, послуг)» - 83 699 тис. грн., рядок 3190 «Інші витрачання» - 297 457 тис. грн., рядок 3340 «Інші надходження від фінансової діяльності» - 11 372 тис. грн., рядок 3390 «Інші платежі» - 5 630 тис. грн.

У статті «Інші надходження від операційної діяльності» (рядок 3095 Звіту про рух грошових коштів) відображаються інші надходження грошових коштів від операційної діяльності, зокрема : надходження грошових коштів за брокерським договорами для надання Товариством послуг щодо здійснення операцій з цінними паперами на підставі замовлень від клієнтів, надходження грошових коштів від емітентів цінних паперів та Національного Депозитарію України на рахунок Товариства, як Депозитарної установи, для подальшого їх перерахування депонентам .

У статті «Інші витрачання» (рядок 3190 Звіту про рух грошових коштів) відображаються інші витрачання грошових коштів від операційної діяльності, зокрема : грошові кошти, які Товариство повертає клієнтам за результатами здійснення операцій з цінними паперами, перерахування депонентам доходів по цінних паперах, які Товариство отримує, як Депозитарна установа.

У статті «Інші надходження від фінансової діяльності» (рядок 3340 Звіту про рух грошових коштів) відображаються інші надходження грошових коштів від фінансової діяльності, а саме: повернення грошових коштів за договорами позики.

У статті «Інші платежі» (рядок 3390 Звіту про рух грошових коштів) відображаються перерахування грошових коштів за договорами позики.

## **7. Розкриття іншої інформації**

### **7.1 Умовні зобов'язання.**

#### **7.1.1 Оподаткування**

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень , які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення , а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення , засноване на оцінці керівництва , економічної діяльності Товариства , ймовірно , що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки , штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів , втрати та резерви під знецінення , а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки , тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

#### **7.1.2 Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності , що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та наявної інформації на дату балансу. Товариство постійно здійснює моніторинг термінів погашення дебіторської заборгованості. Протягом 2019 року погашення дебіторської заборгованості здійснювалось в передбачені договорами терміни. Поточна дебіторської заборгованість за договорами позик, яка обліковувалась на балансі Товариства станом на 31.12.2019 р. у сумі 628 тис. грн. була погашена в січні - лютому 2020 року. Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені Товариством в державному банку, очікуваний кредитний збиток, визнаний при оцінці цих фінансових активів, становить «0».

### **7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони**

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;

- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

**Пов'язаними сторонами є :**

1. Товариство з обмеженою відповідальністю «Івекс Едвайзорз», код ЄДРПОУ 36281287 ;
2. Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Івекс Есет Менеджмент», код ЄДРПОУ 35253924;
3. Товариство з обмеженою відповідальністю «Готтвальд», код ЄДРПОУ 38202914;
4. Товариство з обмеженою відповідальністю «ВІНСОЛАР», код ЄДРПОУ 37908677;
5. ДП «Сінком» , код ЄДРПОУ 23498043;
6. Товариство з обмеженою відповідальністю «ГРАНТЕХ СЕРВІС», код за ЄДРПОУ 39936989;
7. Управлінський персонал Товариства: Голова Правління – Яковенко Юрій Борисович ; Заступник Голови Правління – Щербак Ірина Володимирівна; Головний бухгалтер – Ковальова Наталія Вікторівна;
8. Яковенко Юрій Борисович ;
9. Товариство з обмеженою відповідальністю "ВОСКРЕСЕНСЬКЕ-ТЕРРА", код за ЄДРПОУ 41052474;
10. Товариство з обмеженою відповідальністю "КВАНТ ФІНАНС", код за ЄДРПОУ 43352927;
11. Товариство з обмеженою відповідальністю "ЮНІТ АКТИВ", код за ЄДРПОУ 42697700;
12. Товариство з обмеженою відповідальністю "ЕМЕРДЖІНГ МАРКЕТ ПАРТНЕРЗ ЮКРЕЙН" код за ЄДРПОУ 35033417.

Інформація щодо долі операцій з пов'язаними сторонами в загальному обсязі подібних операцій наведено у таблиці:

Найменування	2019 рік		2018 р.	
	Операції з пов'язаними сторонами, тис. грн.	Всього, тис. грн.	Операції з пов'язаними сторонами, тис. грн.	Всього, тис. грн.
1	2	3	4	5
Продаж цінних паперів, послуг	5 462	25 718	418	28 828
Придбання цінних паперів	4 500	84 022	12 920	67 156
Дебіторська заборгованість	245	2 499	6 061	8 179
Кредиторська заборгованість	5	768	-	1 000
Отримані послуги (оренда приміщення)	1 734	1 772	2 405	2 473
Заробітна плата	246	1 216	281	1 248

**7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками**

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. **До таких фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.**

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

### **7.3.1. Кредитний ризик**

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

Основним методом оцінки кредитних ризиків Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами

#### *Щодо депозитів*

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді фінансових активів, розміщених на депозитному рахунку в АТ «Ощадбанк» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР вказаний державний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA+. Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року. Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький. Враховуючи те, що термін розміщення на депозитні вклади складає менш 12 місяців від дати балансу, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%. Для мінімізації кредитного ризику з боку банків Товариство працює виключно з банками з іноземним капіталом (АТ «Ідея Банк», АТ «Креді Агріколь Банк», АТ «Райффазен Банк Аваль», АТ «Кредобанк») та великими системними банками в державній власності (АТ «Державний експортно-імпорتنний банк України», АТ «Ощадбанк»).

### Щодо позик

Станом на 31.12.2019 року в активах Товариства є позики, що видані юридичним особам на суму 631 тис. грн., за якими сформовано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 3 тис. грн. Заборгованість за договорами позик була повністю погашена в січні - лютому 2020 року.

### 7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в цінні папери та інші фінансові інструменти.

Оскільки активи Товариства інвестуються у фінансові інструменти (цінні папери та корпоративні права), Товариство має відповідні ринкові ризики. Для мінімізації таких ризиків Товариством застосовуються ліміти щодо вкладень у цінні папери.

#### Чутливі до ринкового ризику активи Товариства

Активи в тис. грн.	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Акції	5 832	8 556
Інвестиційні сертифікати	6 593	5 494
ОВДП	10 995	13 660
ОВДП (ном. в ін. вал. дол. США)	26 811	7 176
Корпоративні права	2 653	2 951
Частка в активах Товариства, %	90,49 %	62,76 %

Товариство визначило, що ціновий ризик для акцій та інвестиційних сертифікатів становить +/-6,93 % (на основі аналізу історичної волатильності фондових індексів ПФТС), для ОВДП +/- 2,87% , для ОВДП (ном. в ін. вал. дол. США) +/- 1,67% (на основі аналізу спреда ринкових котирувань).

Вплив цінових ризиків на активи Товариства за станом на 31.12.2019 р.

Тип активу	Вартість, тис. грн.	Потенційний вплив на чисті активи Товариства від цінових ризиків, тис. грн.	
Акції та інвестиційні сертифікати	12 425	+ 6,93%	- 6,93%
		+861	-861
ОВДП	10 995	+2,87%	-2,87%
		+316	-316
ОВДП (ном. в ін. вал. дол. США)	26 811	+1,67%	-1,67%
		+448	-448

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство має на балансі кошти в іноземній валюті та інвестує їх в валютні ОВДП.

**Чутливі до коливань валютного курсу активи Товариства**

Активи в іноземній валюті	31 грудня 2019 тис. грн.	31 грудня 2018 тис. грн.
Рахунки в банках у доларах США	1 310	48
Банківські депозити у доларах США	-	9 672
ОВДП (номіновані в доларах США )	26 811	7 176
<b>Всього</b>	<b>28 121</b>	<b>16 896</b>
<i>Частка в активах Товариства, %</i>	<i>48,12%</i>	<i>28,03%</i>

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до долару США, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Товариство визначило, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на  $\pm 10,04\%$  за рік (у попередньому році –  $6,51\%$ ).

**Вплив валютних ризиків на активи Товариства станом на 31.12.2019 р.**

Активи в іноземній валюті	Вартість, тис. грн	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни валютного курсу, тис. грн.	
Рахунки в банках у доларах США	1 310	+ 10,04 %	- 10,04 %
		+ 132	-132
Облігації внутрішньої державної позики номіновані в доларах США	26 811	+10,04%	-10,04 %
		+ 2 692	-2 692

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками керівництво Товариства здійснює моніторинг та оцінку валютних ризиків.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок, керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

**Активи Товариства, які наражаються на відсоткові ризики**

Тип активу	31 грудня 2019, тис. грн.	31 грудня 2018, тис. грн.
ОВДП	10 995	13 660
ОВДП (номіновані в доларах США )	26 811	7 176
<b>Всього</b>	<b>37 806</b>	<b>20 836</b>
<i>Частка в активах Товариства, %</i>	<i>64,69 %</i>	<i>34,56 %</i>

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство використовувало аналіз змін помісячної середньозваженої дохідності розміщення на первинному ринку ОВДП номінованих у національній валюті та іноземній валюті (долари США) окремо.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на  $\pm 1,31$  процентних пункти по облігаціям внутрішніх державних позик номінованих в дол. США і  $\pm 3,44$  процентних пункти по облігаціям внутрішніх державних позик номінованих в національній валюті.

*Вплив відсоткових ризиків на активи Товариства за станом на 31.12.2019 р*

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки, тис грн	
Можливі коливання відсоткових ставок				
Облігації внутрішніх державних позик	10 995	11,62%	+ 3,44 пр. пункт	- 3,44 пр. пункт
			-539	+539
ОВДП (ном. в ін. вал. дол. США)	26 811	3,7%	+ 1,31 пр. пункт	- 1,31 пр. пункт
			-595	595

**7.3.3. Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

*Структура зобов'язань Товариства станом на 31.12.2019 р.:*

Найменування	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Невизначений термін *	Всього
1	2	3	4	6	7
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	13	-	-	-	13
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з одержаних авансів	17	-	65	-	82
Інші поточні зобов'язання	-	-	-	673	673
<b>Всього</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>673</b>	<b>768</b>

\* Оскільки договори на брокерське обслуговування операцій з цінними паперами набувають чинності з моменту його підписання Сторонами на невизначений термін, у Товариства немає можливості зафіксувати дати виникнення та погашення заборгованості.

#### 7.4. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності становить 57 675 тис. грн. та має наступні складові:

Зареєстрований (пайовий) капітал – 10 000 тис. грн.,

Капітал у дооцінках - 675 тис. грн.,

Додатковий капітал -133 тис. грн.,

Резервний капітал - 67 617 тис. грн.,

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) – (20 750) тис. грн.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники:

№	Назва показника	Нормативне значення	Розрахункове значення на 31.12.2019р.
1	Показник мінімального розміру регулятивного капіталу	$\geq 7$ млн. грн.	54,53 млн. грн.
2	Норматив адекватності регулятивного капіталу, %	$\geq 8$	427,6768
3	Норматив адекватності капіталу першого рівня, %	$\geq 4,5$	422,4167
4	Коефіцієнт фінансового левериджу	в межах від 0 до 3	0,0135
5	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$\geq 0,2$	128,7765

6	Норматив концентрації кредитного ризику що не є банком та не є торговцем цінними паперами, %	не більше 25 %	100%
7	Норматив концентрації кредитного ризику що є банком або торговцем цінними паперами, %	не більше 100 %	100%

Регулятивний капітал є одним з найважливіших показників діяльності Товариства, основним призначенням якого є покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків, що виникають при провадженні Товариством професійної діяльності на фондовому ринку.

Регулятивний капітал Товариства станом на 31 грудня 2019 року складає 54 530 тис. грн., що вище нормативного показника (2018 р.: 53 300 тис. грн.).

Норматив адекватності регулятивного капіталу відображає наявність у Товариства достатнього капіталу для покриття збитків, що можуть виникнути внаслідок реалізації основних ризиків діяльності установи. Станом на 31 грудня 2019 року норматив адекватності регулятивного капіталу становить 427, 6768 % (на 31 грудня 2018 р.: 273,4018 %) і перевищує нормативний.

Рівень ризику Товариства на 31.12.2019 дуже низький.

#### 7.5. Події після Балансу

Подій, які вимагають коригування після закінчення звітного періоду, визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду», не відбувалось.

Голова Правління



/Яковенко Ю.Б./

Головний бухгалтер

/Ковальова Н.В./

значення
р.
н. грн.
768
4167
135
7765