

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ПРОГРЕСИВНІ ІНВЕСТИЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»**

**Примітки до фінансової звітності
за 2020 рік**

Загальні відомості про Товариство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПРОГРЕСИВНІ ІНВЕСТИЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», код ЄДРПОУ 38870645 (надалі – «Товариство»).

Місцезнаходження: 01001, Україна, м. Київ, провулок Шевченка Тараса, будинок 3

Державна реєстрація: 20 серпня 2013 року № 1 074 102 0000 046593

Основні види діяльності Товариства:

За економічними видами діяльності згідно з КВЕД:

66.30 – Управління фондами

64.99 – Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

У звітному році Товариство здійснювало управління активами одного пайового інвестиційного фонду, а саме: Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Девелопмент Агро», код ЄДРІСІ 23300271.

Товариство має ліцензію на здійснення своєї діяльності: серія АЕ № 286775 , видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 24.12.2013 року, термін дії - необмежений.

Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 20.01.2014 року, реєстраційний № 2194;

Свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол №45-0/13 від 06.12.2013року).

Кількість працівників:

станом на 31.01.2020 року-5 чоловік

станом на 31.03.2020 року-5 чоловік

станом на 30.06.2020 року -5 чоловік

станом на 30.09.2020 року- 5 чоловік

станом на 31.12.2020 року- 5 чоловік

Учасники Товариства:

станом на 31.01.2020 року – ТОВ «Укragробізнес» (ЄДРПОУ 35758853), яке володіє часткою у розмірі 100 %.

станом на 31.03.2020 року – ТОВ «Укragробізнес» (ЄДРПОУ 35758853), яке володіє часткою у розмірі 100 %.

станом на 30.06.2020 року – ТОВ «Укragробізнес» (ЄДРПОУ 35758853), яке володіє часткою у розмірі 100 %.

станом на 30.09.2020 року – ТОВ «Укragробізнес» (ЄДРПОУ 35758853), яке володіє часткою у розмірі 100 %.

станом на 31.12.2020 року – ТОВ «Укragробізнес» (ЄДРПОУ 35758853), яке володіє часткою у розмірі 100 %.

Основа надання інформації та формування фінансової звітності

Формат фінансової звітності та відповідність МСФЗ

Надана фінансова звітність складена згідно вимог до Міжнародних стандартів 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 1 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні 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 протирічають вимогам МСФЗ.

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» та МСБО 34 "Проміжна фінансова звітність" не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у вказаних стандартах наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках.

Таким чином, Товариство подає фінансову звітність за 2020 рік згідно форм, що відповідають рекомендаціям Мінфіну України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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 протирічають вимогам МСФЗ.

МСФЗ, які набули чинності 01 січня 2020 року

Набрали чинності Поступки з оренди, пов'язані з пандемією "covid-19", які набрали чинності з 21.10.2020р.

МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» застосовується для фінансових звітів за період, що завершується 31 грудня 2020 року. Поступки з оренди, пов'язані з пандемією "covid-19"

Для діяльності Товариства – відповідно, для показників його фінансової звітності, орендні відносини не є суттєвими операціями. Оскільки у діяльності Товариства (як орендаря) застосовуються короткострокові договори оренди, впливу на показники фінансової звітності Товариства прийняття вказаного стандарту не справить (не призведе до необхідності капіталізації права користування орендованим активом).

Нижче наведена інформація за стандартами, які Товариство застосувало у звітному періоді:

- Поправки до Концептуальних засад фінансової звітності (опубліковані 29 березня 2018 року і набирають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2020 року або після цієї дати). Концептуальні засади фінансової звітності в новій редакції містять нову главу про оцінку, рекомендації щодо відображення в звітності фінансових результатів, вдосконалені визначення та рекомендації (зокрема, визначення зобов'язань) і пояснення з важливих питань, таких як роль управління, обачності і невизначеності оцінки в підготовці фінансової звітності.
- Визначення бізнесу - Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 (випущені 22 жовтня 2018 року і діють стосовно придбань з початку річного звітного періоду, починається 1 січня 2020 року або після цієї дати). Дані поправки вносять зміни в визначення бізнесу. Бізнес складається з вхідних даних і істотних процесів, які в сукупності формують здатність створювати віддачу. Нове керівництво включає систему, що дозволяє визначити наявність вхідних даних та істотного процесу, в тому числі для компаній, що знаходяться на ранніх етапах розвитку, які ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі для того, щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути присутня організована робоча сила. Визначення терміну «віддача» звужується, щоб сконцентрувати увагу на товари і послуги, що надаються клієнтам, на створенні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати в формі зниження витрат і інших економічних вигід. Крім того, тепер більше не потрібно оцінювати, чи здатні учасники ринку замінювати відсутні елементи або інтегрувати придбану діяльність і активи. Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не будуть вважатися бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів). Наразі застосування стандарту не мало впливу на фінансову звітність у продовж звітного періоду.

- Визначення суттєвості - Поправки до МСФЗ (IAS) 1 і МСФЗ (IAS) 8 (випущені 31 жовтня 2018 року і діють до річних періодів, що починаються 1 січня 2020 року або після цієї дати). Дані поправки уточнюють визначення суттєвості і застосування цього поняття за допомогою включення рекомендацій щодо визначення, які раніше були представлені в інших стандартах МСФЗ. Крім того, були поліпшені пояснення до цього визначення. Поправки також забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ. Інформація вважається суттєвою, якщо в розумній мірі очікується, що її пропуск, спотворення або утруднення її розуміння може вплинути на рішення, що приймаються основними користувачами фінансової звітності загального призначення на основі такої фінансової звітності, що надає звітуєме підприємство. Наразі застосування стандарту не мало впливу на фінансову звітність у продовж звітного періоду.

- Реформа орієнтовної процентної ставки - Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 (видані 26 вересня 2019 року та діють на річні періоди, що починаються з 1 січня 2020 року або після цього). Поправки були ініційовані заміною базових процентних ставок, таких як LIBOR та інші пропоновані міжбанківські ставки ("IBORs"). Поправки передбачають тимчасове звільнення від застосування конкретних вимог обліку хеджування до відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа IBOR. Бухгалтерський облік хеджування грошових потоків відповідно до МСФЗ 9 та МСБО 39 вимагає, щоб майбутні хеджовані грошові потоки були "дуже ймовірними". Якщо ці грошові потоки залежать від IBOR, полегшення, передбачене поправками, вимагає від суб'єкта господарювання припустити, що процентна ставка, на якій ґрунтуються хеджовані грошові потоки, не змінюється в результаті реформи. І МСБО 39, і МСФЗ 9 вимагають прогнозованої перспективної оцінки для застосування обліку хеджування. У той час, як очікується, що потоки грошових потоків за коефіцієнтами заміни IBOR та IBOR в цілому будуть еквівалентними, що мінімізує будь-яку неефективність, це може бути вже не так, оскільки дата реформи наближується. Відповідно до поправок, суб'єкт господарювання може вважати, що реформа процентних ставок, на якій ґрунтуються грошові потоки хеджованої статті, інструменту хеджування або ризику хеджування, не змінюється реформою IBOR. Реформа IBOR також може призвести до того, що хеджування вийде за межі діапазону 80–125%, що вимагається ретроспективним тестом відповідно до МСБО 39. Відповідно до поправок, суб'єкт господарювання може припустити, що МСБО 39 було змінено, щоб забезпечити виняток із тесту на ефективність у ретроспективі, таким чином, що хеджування не припиняється протягом періоду невизначеності, пов'язаної з IBOR, лише тому, що ефективність ретроспективності виходить за межі цього діапазону. Однак інші вимоги до обліку хеджування, включаючи перспективну оцінку, все ж повинні бути виконані. У деяких хеджуваннях хеджована стаття або хеджований ризик є не договірною складовою ризику IBOR. Для того, щоб застосовувати облік хеджування, і МСФЗ 9, і МСБО 39 вимагають, щоб визначений компонент ризику був окремо ідентифікований і надійно вимірювався. Відповідно до поправок, компонент ризику повинен бути окремим ідентифікованим лише при первинному призначенні хеджування, а не на постійній основі. Для того, щоб у контексті макро хеджування, коли суб'єкт господарювання часто скидає відносини хеджування, полегшення застосовується від того, коли хеджований елемент був спочатку визначений у межах цих відносин хеджування. Будь-яка неефективність хеджування і надалі відображатиметься у прибутку чи збитку відповідно до МСБО 39 та МСФЗ 9. Поправки, які встановлювали тривалість закінчення пільг, включаючи невизначеність, що виникає внаслідок реформи базової процентної ставки, вже не існує. Поправки вимагають від суб'єктів господарювання надавати додаткову інформацію інвесторам про їхні відносини хеджування, на які безпосередньо впливають ці невизначеності, включаючи номінальну кількість інструментів хеджування, до яких застосовуються пільги, будь-які суттєві припущення чи судження, прийняті при застосуванні пільг, та якісні розкриття інформації про те, як на організацію впливає реформа IBOR та керує процесом переходу. Наразі застосування стандарту не мало впливу на фінансову звітність у продовж звітного періоду.

- Нові облікові положення МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування» (випущений 18 травня 2017 року і набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати). МСФЗ (IFRS) 17 замінює МСФЗ (IFRS) 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування, в результаті чого, інвесторам було складно порівнювати і зіставляти фінансові результати в інших відносинах аналогічних страхових компаній. МСФЗ (IFRS) 17 є єдиним, заснованим на принципах, стандартом обліку всіх видів договорів страхування, включаючи договори перестраховування, наявні у страховика. Згідно з цим стандартом, визнання і оцінка груп договорів страхування повинна проводитися по (i) приведеній вартості майбутніх грошових потоків (грошові потоки по виконанню договорів), що скоригована з урахуванням ризику, в якій врахована вся наявна інформація про грошові потоки по виконанню договорів, відповідно до спостережуваної ринкової інформації, до якої додається (якщо вартість є зобов'язанням) або від якої віднімається (якщо вартість є активом) (ii) сума нерозподіленого прибутку по групі договорів (сервісна маржа за договорами). Страховики будуть відображати прибуток від групи договорів страхування за період, протягом якого вони надають страхове покриття, і в міру звільнення від ризику. Якщо група договорів є або стає збитковою, організація буде відразу ж відображати збиток. Даний стандарт не має впливу на фінансову звітність Компанії.

Вимоги МСФЗ 17 не поширюються на Товариство, у зв'язку з тим, що Товариство не здійснює страхову діяльність.

- Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСФЗ (IAS) 28 - «Продаж або внесок активів в угодах між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством» (випущені 11 вересня 2014 року і набирають чинності для річних періодів, що починаються на дату, яка буде визначена Радою з МСФЗ, або після цієї дати). Дані поправки усувають невідповідність між вимогами МСФЗ (IFRS) 10 і МСФЗ (IAS) 28, що стосуються продажу або внеску активів в асоційовану організацію або спільне підприємство інвестором. Основний наслідок застосування поправок полягає в тому, що прибуток або збиток визнаються в повному обсязі в тому випадку, якщо угода стосується бізнесу. Якщо активи не є бізнесом, навіть якщо цими активами володіє дочірня організація, визнається тільки частина прибутку або збитку. В даний час Компанія оцінює, який вплив поправки будуть мати на її фінансову звітність.

- Поправки, що вимагають від суб'єктів господарювання Класифікацію зобов'язань як поточних чи не поточних - Поправки до МСБО 1 (видані 23 січня 2020 року та діють на річні періоди, що починаються з 1 січня 2022 року або після цього). Ці вузькі поправки щодо роз'яснення пояснюють, що зобов'язання класифікуються як поточні, так і непоточні, залежно від прав, що існують на кінець звітного періоду. Зобов'язання не є поточними, якщо суб'єкт господарювання має основне право на кінець звітного періоду відстрочити розрахунки принаймні на дванадцять місяців. Ці вузькі поправки щодо роз'яснення пояснюють, що Вказівки вже не вимагають такого права бути безумовними. Очікування керівництва, чи згодом вони будуть використовувати право на відстрочку погашення, не впливають на класифікацію зобов'язань. Право на відстрочку існує лише в тому випадку, якщо суб'єкт господарювання дотримується будь-яких відповідних умов станом на кінець звітного періоду. Зобов'язання класифікуються як поточне, якщо умова порушена на дату звітування або до неї, навіть якщо від кредитора було отримано відмову від цієї умови після закінчення звітного періоду. І навпаки, позика класифікується як непоточна, якщо договір позики порушено лише після звітної дати. Крім того, поправки включають уточнення вимог щодо класифікації боргу, яке компанія може погасити, перетворивши його у власний капітал. "Розрахунок" визначається як погашення зобов'язання грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють економічну вигоду, або власними інструментами власного капіталу. Існує виняток для конвертованих інструментів, які можуть бути конвертовані у власний капітал, але лише для тих інструментів, де варіант конвертації класифікується як інструмент власного капіталу як окремий компонент складного фінансового інструменту. В даний час Компанія оцінює, який вплив поправки будуть мати на її фінансову

Товариство у фінансовій звітності за 2020 рік не застосувала достроково опубліковані МСФЗ, поправки до них та інтерпретації.

Стандарти МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності Товариство не застосовує достроково. Наслідки застосування в майбутньому нових стандартів та змін до стандартів залежатимуть від активів і зобов'язань, що матиме Товариство на дату їх застосування, тому визначити їх майбутній вплив в кількісному виразі на даний час неможливо. Керівництво Товариства оцінює можливий вплив від застосування нових (оновлених) стандартів, тлумачень і не виключає їх вплив на облікову політику в майбутньому, на необхідність перегляду процедур, що використовуються для визначення справедливої вартості та на класифікацію і оцінку фінансових активів та зобов'язань.

Функціональна валюта та валюта звітності

Функціональною валютою Товариства та валютою звітності є національна валюта Україна – гривня.

Фінансова звітність надана у тисячах українських гривень.

Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної 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.

Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 10 лютого 2021 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2020 року.

Методи подачі інформації у фінансових звітах

Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Особливості відображення деяких статей у звітах:

1) Баланс (Звіт про фінансовий стан):

- заборгованості перед Товариством інститутами спільного інвестування (надалі - ІСІ), що включені у Балансі до статті «Інша поточна дебіторська заборгованість» (код рядка 1155), відображаються згорнуто

2) Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід):

курсів різниці відображаються згорнуто;

інші операційні доходи/витрати відображаються розгорнуто;

інші фінансові доходи включають нараховані відсотки за депозитами, залишками на

поточному рахунку, відсотки за борговими цінними паперами, фінансовий результат за операціями РЕПО;

доходи, витрати від володіння, відчуження цінних паперів відображаються розгорнуто відповідних у статтях розділу фінансовий результат від фінансової діяльності «Інші доходи», «Інші витрати». 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.

Загальні положення щодо облікових політик

Основа формування облікових політик

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». 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 отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, 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.

Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини витрат на збут або адміністративну діяльність.

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.

Форма та назви фінансових звітів

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

Звітність складена в тисячах гривень

Склад річної фінансової звітності ТОВ «КУА «Прогресивні інвестиційні стратегії»:

I. Фінансова звітність за рік, який закінчився 31 грудня 2020 р.:

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р.

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020 р.

Звіт про власний капітал за 2020 рік

Примітки до фінансової звітності за МСФЗ Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Прогресивні інвестиційні стратегії» за рік, який закінчився 31 грудня 2020 р.

Облікові політики щодо фінансових інструментів

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.

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 фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

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

Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних та депозитних рахунках у банках.

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 в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта.

Грошові кошти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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 в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані 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.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

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 інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

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 визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

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

при розміщенні депозиту в банку 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 місяця до 1 року – розмір збитку складає 0%);

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 3% 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.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

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

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Кредити і позики з строком погашення на протязі року чи рік не амортизуються. Заборгованість зі строком погашення менше чим 12 місяців від дати балансу обліковується по номінальній вартості.

Зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків)

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами що оцінюються за амортизованою вартістю, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, включаючи прогнозну інформацію, шляхом визнання резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків.

Загальний підхід - модель оцінки очікуваних кредитних збитків (стадії життєвого циклу) наступний:

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків
1	Низький: кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання	відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії, позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання	аналіз 12 місяців	0,001 %

		зобов'язань		
2	Середній: значне Зростання кредитного ризику	з зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику, неповний платіж часткове виконання умов договору надана не повна інформація про позичальника	аналіз всього життєвого циклу інструмента	5%
3	Високий: кредитно-Знецінені фінансові активи	значні фінансові труднощі фінансового інструмента дефолт поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента, часткове виконання умов договору	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 5 до 100%

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі. Проте за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються 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.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

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 строків відновлення обігу таких

цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Зобов'язання

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 первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

Визнання, оцінка та амортизація 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, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

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.

Для цілей бухгалтерського обліку основні засоби класифікуються за такими групами:

- а) земля;
- б) земля та будівлі;
- в) машини та обладнання;
- г) автомобілі;
- ґ) меблі та приладдя;
- д) офісне обладнання.

До основних засобів відносяться матеріальні об'єкти, що їх утримують для використання у виробництві або постачанні товарів чи наданні послуг для надання в оренду або для адміністративних цілей або використовуватимуть, за очікуванням, протягом більше одного періоду.

Придбані (створені) основні засоби зараховуються на баланс підприємства за собівартістю. Одиницею обліку основних засобів є об'єкт основних засобів.

Амортизація основних засобів здійснюється прямолінійним методом із застосуванням строків, встановлених для кожного об'єкта основних засобів з урахуванням строку корисної експлуатації.

Амортизація малоцінних необоротних матеріальних активів (МНМА) і бібліотечних фондів нараховується в першому місяці використання об'єкта у розмірі 100 відсотків його вартості.

Ліквідаційну вартість об'єктів основних засобів дорівнює нулю відсотків від первісної вартості по закінченні строку їх корисної експлуатації.

Визнання, оцінка та амортизація нематеріальних активів

Нематеріальні активи з кінцевими строками використання, придбані в рамках окремих операцій, обліковуються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від знецінення. Амортизація нараховується рівномірно протягом строку корисного використання нематеріальних активів. Очікувані строки корисного використання і метод нарахування амортизації аналізуються в кінці кожного звітного періоду, при цьому всі зміни в оцінках відображаються у звітності без перегляду порівняльних показників. Нематеріальні активи з невизначеними строками використання, придбані в рамках окремих операцій, обліковуються за вартістю придбання за вирахуванням накопиченого збитку від знецінення.

Нематеріальний актив списується при продажу або коли від його майбутнього використання чи вибуття не очікується економічних вигод. Дохід або збиток від списання нематеріального активу, що є різницею між чистими надходженнями від вибуття і балансовою вартістю активу, включається до звіту про сукупні доходи та витрати в момент списання.

Нарахування амортизації нематеріальних активів здійснюється протягом строку їх корисного використання, який встановлюється при визнанні цього об'єкта активом. Строк корисного використання встановлюється окремо для кожного нематеріального активу.

При визначенні строку корисного використання об'єкта нематеріальних активів враховуються:

- строки корисного використання подібних активів;
- моральний знос, що передбачається;
- правові або інші подібні обмеження щодо строків його використання та інші фактори.

Амортизація нематеріального активу нараховується із застосуванням прямолінійного методу.

Нарахування амортизації починається з місяця, наступного за місяцем, у якому нематеріальний актив став придатним для використання. Суму нарахованої амортизації Товариство відображає збільшенням суми витрат і накопиченої амортизації нематеріальних активів.

Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату 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.

Облікові політики щодо оренди

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна аренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

При переході на новий стандарт МСФЗ 16 Товариство класифікує оренду як операційну ретроспективний метод переходу з дати першого застосування 1 січня 2019р.

Відповідно до цього методу стандарт застосовується ретроспективно з кумулятивним ефектом від першого застосування стандарту, визнаного на дату першого застосування, і без перерахунку порівняльної інформації.

На дату початку оренди орендар визнає актив, який представляє собою право на використання базового активу, тобто актив з правом використання і зобов'язання, що представляють собою зобов'язання по здійсненню орендних платежів, тобто зобов'язання по оренді, протягом терміну оренди. Активи з права користування

оцінюються, за первісною вартістю за вирахуванням амортизації та збитків від знецінення та коригуються на переоцінку зобов'язань з оренди. Вартість права використання включає суму визнаних зобов'язань з оренди, початкові прямі понесені витрати і орендні платежі, здійснені на дату початку або до неї, за вирахуванням отриманих пільг по оренді.

Орендні платежі включають:

- фіксовані платежі, в тому числі по суті фіксовані платежі, за вирахуванням орендних стимулів;
- змінні орендні платежі, залежні від індексу або ставки;

При обчисленні теперішньої вартості Товариство використовує ставку запозичення на дату початку оренд. Після початку оренди сума зобов'язань з оренди збільшується на нараховані відсотки і зменшується на сплачені орендні платежі.

Гарантійний внесок з оренди відносимо на вартість активу. Товариство застосовує звільнення від визнання короткострокової оренди, термін якої становить 12 місяців або менше з дати початку.

Компанія також застосовує звільнення від визнання оренди активів, які вважаються малоцінними. Орендні платежі по короткостроковій оренді та оренди малоцінних активів визнаються в складі витрат рівномірно протягом терміну оренди.

Після дати визнання оренди Компанія переглядає термін оренди, якщо відбувається значна подія або зміна обставин, які знаходяться під її контролем і впливають на її здатність здійснювати (або не робити) опціон на продовження.

Облік оренди у випадку, якщо Товариство є орендодавцем Товариство як орендодавець класифікує кожну зі своїх оренд або як операційну оренду, або як фінансову оренду.

Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на базовий актив. Оренда класифікується як операційна

оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на базовий актив.

За умов договорів Товариство надає/отримує операційну оренду, тобто ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, що понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

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.

Забезпечення створюються Товариством для відшкодування наступних (майбутніх) витрат:

- виплату відпусток працівникам;
- виконання гарантійних забезпечень.

Залишок забезпечення переглядається кожний рік станом на 31 грудня і у разі потреби коригується (збільшується, зменшується).

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. На протязі року нарахування резерву проводиться щоквартально. Розмір відрахувань резерву відпусток, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та середньоденного заробітку по підприємству за відповідний квартал проведення такого розрахунку. Крім того, нарахований резерв збільшується на суму єдиного соціального внеску (ЄСВ).

Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує внески на заробітну плату 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 нарахована відповідна заробітна платня. Товариство не має недержаної пенсійної програми з визначеними внесками, яка передбачає внески від роботодавця, які розраховуються у вигляді процента від поточної заробітної плати працівників та відображаються у періоді, в якому була нарахована відповідна плата

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

Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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 інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

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;

суму доходу можна достовірно оцінити;

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

та

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

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється протоколом, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- а) право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- б) є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- в) суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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 тих 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.

Умовні зобов'язання та активи

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства.

Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

Статутний капітал

Статутний капітал представляє собою номінальну вартість корпоративних прав. Інші складові капіталу включають в себе суму сформованого резервного фонду (згідно установчих документів Товариства) та суму нерозподіленого прибутку за поточний та попередній періоди.

Резервний капітал

Згідно з положеннями законодавства України Товариство формує резервний капітал. Згідно Статуту в Товаристві створюється резервний фонд в розмірі 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку.

Події після дати балансу

Товариство коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників є необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату. Відповідно, Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії некоригованих подій, що відбулись після звітної дати.

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. Оцінки 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 відрізнятись від цих розрахунків.

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.

Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. 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».

Інвестиції, які не мають ринкових котирувань та активного ринку, а також ті, по яких справедливу вартість не піддається надійній оцінці, обліковуються Товариством за собівартістю.

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:

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;

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 оферти 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.

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

Судження щодо очікуваних термінів утримання 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.

Використання ставок дисконтування

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.

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, 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'ясовує, 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.

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

Фінансові активи, утримувані до погашення

Фінансові інструменти, що утримуються Товариством до їх погашення, Товариство відносить облігації та векселі, що їх Товариство має реальний намір та здатність утримувати до погашення. Після первинного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективної ставки відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є

Фінансові активи, доступні для продажу

До фінансових активів доступних для продажу, Товариство відносить інвестиції в акції, якщо відсоток володіння менш 20%. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються прямо у власному капіталі з відображенням у звіті про зміни у власному капіталі, за винятком збитків від зменшення корисності та збитків від іноземної валюти, доки визнання фінансового активу не буде припинено, коли кумулятивний прибуток або збиток, визнаний раніше у власному капіталі, слід визнавати у прибутку чи збитку.

Якщо існує об'єктивне свідчення зменшення корисності фінансового активу, доступного для продажу, сума кумулятивного збитку виключається з власного капіталу і визнається у прибутку чи збитку. Неринкові акції, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Знецінення активів

Товариство відображає активи у фінансовій звітності з урахуванням знецінення, яке обліковується відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

На дату складання фінансової звітності Товариство визначає наявність ознак знецінення активів:

зменшення ринкової вартості активу протягом звітного періоду на істотну величину, ніж очікувалося;
старіння або фізичне пошкодження активу

істотні негативні зміни в ринковому, економічному або правовому середовищі, у якому діє Товариство, що сталося протягом звітного періоду або очікувані найближчим часом;

збільшення протягом звітного періоду ринкових ставок відсотка, яке може суттєво зменшити суму очікуваного відшкодування активу;

перевищення балансової вартості чистих активів над їх ринковою вартістю;

суттєві зміни способу використання активу протягом звітного періоду або такі очікувані зміни в наступному періоді, які негативно впливають на діяльність Товариства.

Зменшення корисності фінансових активів

Зменшення корисності фінансових інструментів відображається відповідно до МСФЗ 9 в наступному порядку.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю, або за зобов'язанням із кредитування.

Очікувані кредитні збитки – це зважена за ймовірністю оцінка кредитних збитків (тобто теперішня вартість усіх недоотриманих сум грошових коштів за весь очікуваний строк дії фінансового інструмента). Недоотримані суми грошових коштів – це різниця між грошовими потоками, що належать до сплати Товариству згідно з договором, і грошовими потоками, одержання Товариство очікує. Оскільки очікувані кредитні збитки враховують суму і строковість платежів, кредитний збиток виникає навіть у тому разі, коли Товариство очікує одержання платежу в повному обсязі, але пізніше договірного строку його сплати.

Кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором, і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати.

Товариство розраховує зменшення корисності для визнання та оцінки резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Проте резерв під збитки визнається в іншому сукупному доході й не зменшує балансової вартості фінансового активу, зазначеної у звіті про фінансовий стан.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуванім кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання. Якщо станом на звітну дату кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, то Товариство оцінює резерв під збитки за таким фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуванім кредитним збиткам.

Якщо Товариство у попередньому звітному періоді оцінило резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуванім кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, але станом на поточну звітну дату з'ясувало, що критерії такого визнання більше не виконуються, то Товариство оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуванім кредитним збиткам станом на поточну звітну дату.

Товариство визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), що є необхідною для коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана, як прибуток або збиток від зменшення корисності в прибутку або збитку. 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. Методика оцінки зміни ризику настання дефолту затверджується Товариством і є невід'ємною частиною Положення про облікову політику.

Методика оцінки очікуваних кредитних збитків за фінансовим інструментом відображає:

- об'єктивну та зважену за ймовірністю суму, визначену шляхом оцінки певного діапазону можливих результатів;
- часову вартість грошей;

- обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на звітну дату.

Оскільки одержання обґрунтовано необхідної та підтвердженої прогнозової інформації не можливе без надмірних витрат або зусиль, Товариство спирається лише на інформацію про прострочення при визначенні того, чи зазнав кредитний ризик значного зростання з моменту первісного визнання. Незважаючи на способи оцінювання, у разі прострочення договірних платежів більш ніж на 30 днів приймається спростовне припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим активом зазнав значного зростання з моменту первісного визнання. Товариство може спростувати це припущення, якщо має необхідну та підтверджену інформацію, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль, котра показує, що кредитний ризик із моменту первісного визнання не зазнав значного зростання навіть попри те, що договірні платежі прострочено більш ніж на 30 днів. Якщо Товариство з'ясує, що кредитний ризик значно зріс до того, як договірні платежі було прострочено більш ніж на 30 днів, то спростовне припущення не застосовується.

Оскільки Товариство не має обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, одержаної без надмірних витрат або зусиль з метою оцінки очікуваних кредитних збитків за весь строк дії на індивідуальній основі, очікувані кредитні збитки за весь строк дії визнаються на груповій основі з урахуванням усеосяжної інформації про кредитний ризик.

Товариство оцінює очікувані кредитні збитки за торгівельною дебіторською заборгованістю, яка, у розумінні МСФЗ 15, не містить компонента фінансування, за спрощеним підходом.

Спрощений підхід ґрунтується на застосуванні матричного методу, при якому показники імовірності дефолту боржника та очікуваного рівня збитків агреговані у єдиний коефіцієнт – фактор збитковості.

Часова вартість грошей

Очікувані кредитні збитки дисконтуються до звітної дати, а не до очікуваної дати дефолту або якоїсь іншої дати, за ефективною ставкою відсотка, визначеною при первісному визнанні, або за наближеною до неї ставкою. Якщо за фінансовим інструментом встановлено змінну ставку відсотка, то очікувані кредитні збитки дисконтуються з використанням ефективною ставки відсотка.

У випадку придбаних або створених кредитно-знецінених фінансових активів очікувані кредитні збитки дисконтуються за відкоригованою на кредитний ризик ефективною ставкою відсотка, визначеною при первісному визнанні

Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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 (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів 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 справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування

	вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю		аналогічних боргових цінних паперів, дискontовані потоки
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

Зміни справедливої вартості активів та зобов'язань Товариства між датою первісного визнання та датою 31.12.2020р. фінансової звітності присутні.

Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді відсутній.

Ієрархія джерел інформації, що використовуються для визначення справедливої вартості фінансових активів

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Товариство застосовує методи, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», зокрема, оцінки справедливої вартості за допомогою ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок. Ієрархія справедливої вартості має такі рівні:

а) ціни котирувань (некориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);

б) вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);

в) вхідні дані для активу чи зобов'язання, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати (неспостережні вхідні дані) (рівень 3).

Товариство докладє зусиль для максимального використання джерел, передбачених Рівнем 1 та Рівнем 2 і мінімізує застосування даних Рівня 3 (у разі відсутності відкритих даних з перших двох рівнів джерел).

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	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Дата оцінки	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-	-

Інвестиції доступні для продажу	-	-	-	-	-	-	-	-
Інвестиції, до погашення	-	-	-	-	-	-	-	-
Фінансова оренда	-	-	-	-	-	-	-	-
Грошові кошти	6339	6975			-	-	6339	6975

Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді не відбулось переміщення з 1-го на 2-й рівень ієрархії справедливої вартості.

Б. Фінансові інструменти, які нескасовно призначені Товариством при первісному визнанні такими, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки – у 2020 році були відсутні

В. Товариство у 2020 році не використовувало своє право, дозволене МСФЗ 9 на призначення інвестицій в інструменти капіталу як таких, що будуть оцінюватися за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

Г. Грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій

№ з/п	Компоненти грошових коштів та їх еквівалентів	31.12.20	31.12.19
1.	Строкові депозитні рахунки у банківських установах – строком до 3-х місяців	3500	3500
2.	Еквіваленти грошових коштів, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій	-	-
Усього - грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій		6339	6975

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

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

- при розміщенні депозиту в банку 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

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Фінансові активи	31.12.2019		31.12.2020	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Інструменти капіталу	-	-	-	-
Грошові кошти	6 975	6 975	6 339	6 339

Грошові кошти на поточних рахунках розміщені в АТ «АЛЬФА-БАНК», АТ «УКРСИББАНК», ПАТ «КРЕДІ АГРИКОЛЬ», (рейтинги на рівні uaAAA) та на депозитному рахунку в АТ «АЛЬФА-БАНК» (рейтинг на рівні uaAAA), у банках з високою надійністю, тому їх вартість відповідає справедливій 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.

**Розкриття інформації (деталізація)
окремих суттєвих статей фінансової звітності**

Нематеріальні активи

Зміни у вартості нематеріальних активів: *тис. грн.*

	Програмне забезпечення	Всього
Первісна вартість:	7	7
Залишкова вартість на 31 грудня 2019 року	0	0
Придбання	-	-
Переміщення	-	-
Вибуття	-	-
Амортизація	0	0
Залишкова вартість на 31 грудня 2020 року	0	0

Амортизація вказаного нематеріального активу нараховується за прямолінійним методом. На 31.12.2020 року у складі НМА повністю зношене програмне забезпечення.

Основні засоби

Зміни у вартості основних засобів: тис. грн.

	офісне обладнання	Інші основні засоби МНМА	Всього
Первісна вартість:	14	1	15
Залишкова вартість на 31 грудня 2019 року	0	0	0
Амортизація	0	0	0
Вибуття			
Зменшення корисності	-	-	-
Відновлення корисності	-	-	-
Залишкова вартість на 31 грудня 2020 року	0	0	0

На 31.12.2020 року у складі основних засобів повністю зношене офісне обладнання та інші основні засоби.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Склад грошових коштів та їх еквівалентів: тис. грн.

Статті	31.12.2019	31.12.2020
Грошові кошти в національній валюті	2	2 839
Грошові кошти в іноземній валюті	0	0
Депозити в банках в національній валюті	6 973	3 500
Усього	6 975	6 339

Станом на 31.12.2020 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 2 839 тис. грн.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Станом на 31.12.2020 року еквіваленти грошових коштів на суму 3 500 тис. грн. утримуються у вигляді банківського депозиту, по якому розміщено 3 500 тис. грн 03.11.2020 року в АТ «АЛЬФА-БАНК» на термін 3 місяці до 02.02.2021 року під 7% річних з виплатою відсотків щомісячно.

Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банку з високою надійністю. Товариство з обмеженою відповідальністю «РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО «ЕКСПЕРТ-РЕЙТИНГ», яке внесено до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, підтвердило 26.11.2020 року довгостроковий кредитний рейтинг АТ «АЛЬФА-БАНК» на рівні uaAAA. Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%.

Дебіторська заборгованість

Склад іншої дебіторської заборгованості: тис.грн.

Статті	31.12.2019	31.12.2020
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	606	1 476
Інша поточна дебіторська заборгованість (включаючи сплачені аванси)	0	0
Усього	606	1 476

Розшифровка дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2020

Підстава виникнення заборгованості	Сума,	Дата виникнення
ТОВ "КУА "ПІС", ПЗНВІФ "Девелопмент Агро"		
Послуги управління активами	81	31.01.2020
Послуги управління активами	87	29.02.2020
Послуги управління активами	118	31.03.2020
Послуги управління активами	78	30.04.2020
Послуги управління активами	262	31.05.2020
Послуги управління активами	160	30.06.2020
Послуги управління активами	102	31.07.2020
Послуги управління активами	94	31.08.2020
Послуги управління активами	167	30.09.2020
Послуги управління активами	133	31.10.2020
Послуги управління активами	95	30.11.2020
Послуги управління активами	100	31.12.2020
Всього	1476	

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Заборгованість зі строком погашення на протязі року року чи рік обліковується по номінальній вартості.

Статутний капітал

Статутний капітал ТОВ «КУА «Прогресивні інвестиційні стратегії» станом на 31.12.2020 р. згідно з установчими документами, складає 7 200 000,0 грн. що відповідає ст. 63 ЗУ «Про інститути спільного інвестування». Єдиним учасником Товариства є ТОВ «Украгробізнес», яке володіє часткою у розмірі 100 %.

Поточні зобов'язання

<i>Склад поточних зобов'язань перед постачальниками</i>	31.12.2019	31.12.2020
Кредитори - постачальники	0	17
Короткострокові позики	0	0
Одержані аванси	0	0
Бюджет – з податків	1	41
Із страхування	0	0
З оплати праці	0	0
Поточні забезпечення	115	105
Усього – поточні зобов'язання	116	163

Розшифровка кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2020 порівняльно з 31.12.2019

Підстава виникнення заборгованості	Станом на 31.12.2019		Станом на 31.12.2020	
	Дт	Кт	Дт	Кт
ТОВ "Кернел-Трейд"				
Послуги оренди, дата виникнення 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	8
ТОВ «Сіті Бізнес Естейт»				
Послуги оренди, дата виникнення 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	9

Забезпечення на 31.12.2020 року в сумі 105 тис. грн. складаються з нарахованого резерву відпусток. Забезпечення у виді нарахованого резерву відпусток станом на 31.12.2019 року складало 115 тис. грн. Поточні зобов'язання до бюджету становлять 41 тис. грн. складаються з нарахованого податку на прибуток.

Власний капітал

Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Компоненти власного капіталу	31.12.2020	31.12.2019
1.	Зареєстрований капітал	7 200	7 200
2.	Капітал у дооцінках	0	0
3.	Додатковий капітал (емісійний дохід)	0	0
4.	Резервний капітал	15	15
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	437	250
Усього		7 652	7 465

Нерозподілений прибуток

Сума нерозподіленого прибутку становила:

- на початок 2020 року – 250 тис. грн.;
- на кінець 2020 року – 437 тис. грн.

У звітному періоді сума нерозподіленого прибутку зросла у зв'язку з отриманням чистого прибутку у розмірі 187 тис грн.

Доходи та витрати

Склад доходів від реалізації товарів та послуг, що були отриманні за 12 місяців 2020 р. порівняльно з 31.12.2019 тис.грн.

Статті	2020 рік	2019 рік
Дохід від реалізації послуг управління активами	1 476	1 012
Адміністративні витрати	1 614	1 553
Інші операційні витрати (амортизація)	0	0
Інші фінансові доходи (відсотки по депозиту)	366	548
Фінансові витрати (собівартість інвестиційних сертифікатів)	0	0
Фінансовий результат до оподаткування	228	7
Витрати з податку на прибуток	41	1
Чистий фінансовий результат	187	6
Усього	187	6

Операційні витрати, що були понесені у 2020 р. порівняльно з 2019р.

Елементи витрат	2020 рік	2019 рік
Оплата праці та нарахування	1 214	913
Амортизація	0	0
Податки і збори	0	0
Послуги банку	13	17
Модернізація ОЗ	0	0
Оренда приміщення	283	549
Інші витрати	104	74
Усього витрат	1 614	1 553

Розкриття іншої інформації

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 активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена до 31.12.2021 року, а строк розміщення коштів на депозитних рахунках є короткостроковим (1, 3 місяці), очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом Товариства

Характеристика ризиків, пов'язані з загальними умовами господарської діяльності в Україні

Фінансова діяльність, як правило, пов'язана із значними ризиками. Крім того, в своїй діяльності Товариство наражається також на ризики, які пов'язані із загальним станом економіки країни. Україна, як країна для ведення бізнесу і - особливо бізнесу, пов'язаного з фінансовою діяльністю, протягом останніх 10 років залишається країною з високими ризиками, про що свідчать низькі, на рівні спекулятивних кредитні рейтинги країни.

Бойові дії на Сході країни, які призвели до розриву господарських зв'язків між підприємствами, втрата контролю над частиною території, фактично економічна блокада зі сторони Росії в період 2014-2020 років призвели до дуже серйозного економічного спаду в Україні.

У звітному періоді ситуація певною мірою поліпшилась. Країна перейшла до політики гнучкого валютного курсу, провела частково реформи в енергетичному секторі, поборолла банківську кризу, посилила боротьбу з корупцією. Проте, що стосується боргової ситуації держави Україна, то вона залишається дуже складною, і як внаслідок цього, Україна залишається країною, яка значною мірою залежить від Міжнародного валютного фонду.

Ризик системи оподаткування

В Україні податкове законодавство часто змінюється і нерідко ці зміни негативним чином впливають на суб'єкти господарювання, які здійснюють інвестиційну діяльність.

На даний час у податковому законодавстві чітко проглядається одна з функцій податків – фіскальна, і практично не помітна головна функція – стимулююча. Враховуючи невеликий обсяг діяльності Товариства, незначний рівень рентабельності його діяльності, виникнення додаткових обов'язкових платежів і додатковий податковий тиск можуть стати надто обтяжливими для Товариства.

Відсутність реформ у фінансовій сфері

Держава постійно відкладала пенсійну реформу, яка б передбачала впровадження другого рівня системи пенсійного забезпечення, тобто, загальнообов'язкового державного пенсійного страхування (накопичувальна система пенсійного страхування), яке б стимулювало розвиток ринку цінних паперів в Україні та діяльність з управління активами.

Гостра нестача небанківських фінансових інструментів.

В Україні наразі відсутній розвинутий ринок *державних облигацій*.

Корпоративні облигації в останні роки є, за рідким виключенням випусків окремих емітентів, вкрай ненадійним фінансовим інструментом для цілей портфельного інвестування.

Ринок акцій, представлених на біржах і доступних для інвестування інвестиційним та пенсійним фондам України, характеризується слабкою ліквідністю.

З метою мінімізації цих ризиків керівництво Товариства заздалегідь аналізує заплановані зміни до національного законодавства, інших нормативних актів з метою виявлення подібних і нових ризиків, підтримує постійний зв'язок з Регулятором - НКЦПФР, з профільними асоціаціями, іншими учасниками ринку цінних паперів, експертними групами та окремими експертами, які консультують вищий законодавчий орган України, регулюючі органи в Україні, переконуючи їх вже на етапі розробки нормативної бази в недоцільності внесення окремих змін до неї та наявності потенційних ризиків від вказаних змін.

З метою наближення впровадження реформи в сфері пенсійного забезпечення керівники Товариства проводять велику роз'яснювальну роботу, як серед законодавців, так і в засобах масової інформації, переконуючи їх в необхідності реформ в сфері пенсійного забезпечення, які передбачають широке впровадження накопичувальної системи пенсійного страхування, прийняття відповідного законодавства.

Фінансові ризики є типовими для суб'єктів господарювання, що здійснюють діяльність у сфері фінансових послуг, зокрема - на фондовому ринку.

Фінансові ризики включають: кредитний ризик, ризик неліквідності, інші ринкові ризики.

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.

Основними активами Товариства, які можуть створювати загрозу виникнення кредитного ризику є *фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю*: інструменти власного капіталу інших підприємств, дебіторська заборгованість, боргові фінансові інструменти, а також грошові кошти (розміщені у банківських установах).

Для Товариства може існувати ризик того, що контрагент (клієнт) не оплатить послуги з управління активами або порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Товариством. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Товариство створює і на кожен звітний дату (квартальну) переглядає суму зменшення корисності активу для відображення реальної суми очікуваних кредитних збитків за кожним активом (або групою однорідних активів).

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство не зможе погасити свої зобов'язання по мірі їх настання. Зокрема, це ризик пов'язаний з неможливістю виконати свої фінансові зобов'язання по виплатам кредиторам через брак грошових коштів або іншого фінансового активу.

Динаміка рівня ризику ліквідності Товариства характеризується наведеними нижче даними

№ з/п	Показники	на 31.12.2020	на 31.12.2019	
1. Вихідні дані*, тис. грн.				
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	7815	7581	
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	7815	7581	
	у тому числі:			
1.2.1	дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1 476	606	
1.2.2.	гроші та їх еквіваленти	6 339	6 975	
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	163	116	
1.3.1	поточні забезпечення	105	115	
1.3.2	поточні зобов'язання	58	1	
1.4	Чистий прибуток за рік	187	6	
1.5.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	7 652	7 465	
2. Показники ліквідності Товариства				
№	Показник	Значення		
		Нормативне	Фактичне	
			31.12.2020	31.12.2020
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	Від 1,0 до 2,0	39,89	60,13
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	Не менше 1,0	47,94	67,35
2.3.	коефіцієнт покриття	Не менше 1,0	47	67,37

***Використано дані фінансової звітності Товариства за 2019- 2020 рр.**

Наведені у таблиці показники, надають підставу для висновків щодо ліквідності активів Товариства:

- вартість активів за 2020 рік збільшилась на 234 тис. грн.
- всі показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Товариства знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення
- показник вірогідності банкрутства (коефіцієнт коефіцієнт Уільяма Бівера) станом на 31.12.2020 -1.14, що характеризує добрий стан підприємства .
- рівень загрози банкрутства Товариства незначний – Коефіцієнт Бівера значно перевищує нормативне значення.

Дії управлінського персоналу Товариства з метою підтримання рівня ліквідності активів

Стан та динаміка ліквідності – спроможності своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання - ретельно контролюється керівництвом Товариства, для чого управлінський персонал використовує процес детального (подекадного) бюджетування та прогнозу надходження і видатків грошових коштів для того, щоб отримати гарантії наявності адекватних ліквідних коштів як забезпечення виконання своїх платіжних зобов'язань.

Ринковий ризик – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін.

Ринковий ризик охоплює три типи ризику: *валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.*

Валютний ризик

Валютний ризик полягає у тому, що на фінансові результати Товариства може спричинити негативний вплив зміни курсів обміну валют.

Незважаючи на те, що діяльність Товариства здійснюється у національній валюті України, коливання валютного курсу, які мали місце у останні роки, і зокрема, у звітному періоді, впливали на його діяльність.

Знецінення національної валюти України у попередні періоди негативно впливало на результати діяльності Товариства, враховуючи зв'язок діяльності Товариства з рівнем інвестиційної привабливості фінансових інструментів – інструментів власного капіталу українських підприємств - емітентів.

Протягом звітної періоду відбулось значне зміцнення національної валюти, що створило умови для стабілізації діяльності фондового ринку в країні, і отже, у сфері діяльності Товариства.

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

Зміна ринкових відсоткових ставок суттєво впливає на оцінку фінансових інструментів, оскільки поширеною процедурою під час оцінки вказаних інструментів є дисконтування. Ставка дисконтування, як правило, визначається на рівні ефективної (тобто – ринкової) ставки відсотка. Між рівнем ставки дисконтування і теперішньою вартістю, визначеною із використанням вказаної ставки, існує зворотній зв'язок. Отже, зміни ринкових ставок відсотків безпосередньо впливають як на оцінку фінансових активів, так і на фінансовий результат діяльності Товариства.

Вказаний чинник для Товариства є зовнішнім, який не залежить від Товариства, і контролю над яким воно не здійснює, але при плануванні діяльності Товариства вказаний чинник обов'язково враховується як об'єктивна реальність (стабілізація економіки, як правило, призводить до зниження рівня відсоткових ставок – вартості кредитів і депозитів).

Інший ціновий ризик - ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові

потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Дії управлінського персоналу Товариства з метою мінімізації цінкових ризиків

Для Товариства вказаний чинник є суттєвим, оскільки доходи Товариства залежать від справедливої (ринкової) вартості і складу активів під управлінням Товариства, оцінка яких змінюється відповідно до ринкової кон'юнктури, що знаходиться поза контролем Товариства. Специфіка діяльності Товариства (як і інститутів спільного інвестування) пов'язана з постійним моніторингом рівня цін на фінансові інструменти. Постійний перегляд (переоцінка) справедливої вартості фінансових інструментів і відображення змін у їх справедливій вартості через прибуток/збиток інститутів спільного інвестування, активами яких управляє

Товариство, безпосередньо впливає і на фінансові результати діяльності Товариства від основної діяльності.

Інші ризики, на які наражається Товариство

Ризик судових рішень не на користь Товариства

На даний час в процесі звичайної діяльності Товариство не є об'єктом судових справ. Діяльність управлінського персоналу Товариства спрямована на те, щоб вказана тенденція зберігалась і надалі.

Управління капіталом Товариства

Згідно з вимогами МСБО 1 «Подання фінансових звітів» суб'єкти господарювання повинні надавати описову і кількісну інформацію про цілі, політику та процедури управління капіталом **Метою Товариства щодо управління капіталом** є забезпечення стабільної кредитоспроможності і нормального рівня достатності капіталу для здійснення операційної діяльності і максимізації прибутку. Управління структурою капіталу враховує економічні умови господарювання Товариства.

Товариство здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рентабельності капіталу, за рахунок оптимізації структури заборгованості та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність своєї діяльності. Керівництво здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально). При цьому керівництво аналізує структуру власного капіталу та ризики, притаманні його окремим складовим. На основі отриманих висновків управлінський персонал Товариства здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування (запозичень).

В процесі управління капіталом керівництво Товариства керується положеннями Концептуальної основи фінансової звітності, зокрема, зокрема, розділом «Концепції капіталу і збереження капіталу».

Згідно з фінансовою концепцією капіталу, (під якою розуміється - інвестовані кошти або інвестована купівельна спроможність), капітал є синонімом чистих активів або власного капіталу суб'єкта господарювання.

Згідно з фізичною концепцією капіталу, такого як виробнича потужність, капітал розглядається у вигляді продуктивності суб'єкта господарювання, основаної, наприклад, на одиницях виробленої за день продукції.

Облікова модель Товариства передбачає використання фінансової концепції капіталу. Вибір Товариством фінансової концепції капіталу базується на оцінці потреб користувачів фінансових звітів: фінансова концепція капіталу має прийматися, якщо користувачі фінансових звітів передусім зацікавлені в збереженні номінального інвестованого капіталу або купівельної спроможності інвестованого капіталу.

Обрана Товариством концепція виходить з мети, яка має бути досягнута при визначенні прибутку, навіть якщо можуть виникати певні труднощі оцінки при застосуванні концепції.

Концепції збереження капіталу і визначення прибутку, яку використовує Товариство, передбачає збереження фінансового капіталу.

Згідно з цією концепцією, прибуток визнається (заробляється), тільки якщо сума чистих активів на кінець періоду перевищує суму чистих активів на початок періоду після вилучення будь-яких виплат власникам або внесків власників протягом цього періоду

Вказана концепція забезпечує зв'язок між концепціями капіталу і концепціями прибутку, оскільки дає відповідну точку для вимірювання прибутку; вона є передумовою для розмежування прибутковості капіталу суб'єкта господарювання і повернення його капіталу;

тільки надходження активів, що перевищують суми, необхідні для збереження капіталу, може

вважатися прибутком і, відповідно, прибутковістю капіталу.

Будь-яка сума, що перевищує суму, необхідну для збереження капіталу на початок періоду, відображається у фінансовій звітності як сукупний дохід (прибуток).

Вплив збільшення справедливої вартості фінансових активів на збільшення капіталу. Збільшення справедливої вартості активів, утриманих протягом періоду, яке (збільшення), як правило, називають прибутком від утримання, концептуально є прибутком (компонентом сукупного доходу). Але він може не визнаватися як такий, доки активи не будуть реалізовані в результаті операції обміну. Якщо концепція збереження фінансового капіталу визначається в одиницях постійної купівельної спроможності, то прибуток відображає збільшення інвестованої купівельної спроможності за певний період. Таким чином, тільки та частина зростання ціни активів, котра перевищує загальний рівень цін, вважається прибутком. Решта збільшення вважається коригуванням збереження капіталу, а отже, частиною власного капіталу.

З метою управління капіталом і недопущення як його «проїдання», так і зниження достатнього рівня чистих активів Товариства, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.

Товариство здійснює контроль капіталу із використанням системи взаємозв'язаних показників, головним з яких є коефіцієнт рентабельності капіталу (віддачі капіталу).

В процесі моніторингу ефективності використання капіталу використовуються показники, які:

- а) характеризують фінансову стійкість Товариства, рівень його залежності від зовнішніх джерел фінансування (коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансового левериджу (рівень боргу);
- б) впливають на показник рентабельності (віддачі) власного капіталу як головного критерію ефективності використання власного капіталу

В процесі прийняття рішень щодо поліпшення рівня показника віддачі капіталу застосовується пофакторний аналіз (який запропонований Компанією Дюпон) – аналіз впливу основних чинників на вказаний показник.

Інформація про динаміку показників фінансової стійкості і рентабельності капіталу

Товариства за 2020 рік

№ з/п	Показники	на 31.12.2020	на 31.12.2019
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	1 476	1 012
1.2.	Вартість активів на кінець року	7 815	7 581
1.3.	Середньорічна вартість активів	7 698	7 572
1.4.	Середньорічна вартість власного капіталу	7 559	7 462
1.5.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	7 465	7 652
1.6.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	7 652	7 465
1.7.	Зобов'язання на кінець року	163	116
1.8.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	437	250
2. Показники фінансового фінансової стійкості і рентабельності капіталу Товариства			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності)	0,98	0,98
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,02	0,02
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі власного капіталу	0,025	0,001
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності активів	0,023	0,001
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності продажів	0,1267	0,0059
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,1917	0,1356

***Використано дані фінансової звітності Товариства за 2019- 2020 рр.**

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність ТОВ «КУА «ПІС» у 2019 - 2020 р.р. була рентабельною
- вартість власного капіталу (чистих активів) Товариства збільшилась на 187 тис. грн., (внаслідок прибуткової діяльності у 2020 році) вартість чистих активів Товариства перевищує розмір зареєстрованого статутного капіталу на 452 тис.грн.

Загальний висновок щодо фінансового стану Товариства:

ТОВ «КУА «Прогресивні інвестиційні стратегії» є діючим підприємством, яке здатне продовжувати свою діяльність. Дії керівництва для недопущення зменшення вартості чистих активів та для ефективного управління капіталом

Збільшення рівня рентабельності діяльності

Керівництво Товариства здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рівня рентабельності за рахунок оптимізації структури заборгованості таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності.

Оптимізація витрат Товариства

Слід відзначити, що винагорода, яку отримало Товариство у 2020 році, збільшилась на 45,9 % порівняно з попереднім періодом, що є позитивною тенденцією.

Але при цьому і витрати Товариства також збільшуються, і темпи їх зростання перевищили темпи зростання доход (з незалежних від Товариства причин). Зокрема:

- *витрати на короткострокову оренду приміщення.* Договір оренди приміщення укладений в письмовій формі на невеликий термін (один рік) і може бути переглянутий Власником приміщення. Умови оренди можуть суттєво змінюватись, отже, завжди існує загроза збільшення витрат з оренди приміщення або виникнення суттєвих одноразових витрат, пов'язаних зі зміною місцезнаходження офісу;
- *витрати, пов'язані з вимогами регулятора.* Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку може встановити додаткові збори чи платежі, які збільшать витрати Товариства, або встановить додаткові вимоги до операцій Товариства, які збільшать його витрати;
- *витрати на персонал:* діяльність Товариства суттєво залежить від наявності частини висококваліфікованого персоналу: інвестиційних керуючих, інвестиційних аналітиків, фахівців з продажів та роботи з інвесторами, фахівців бек-офісу та бухгалтерії, програмістів та системних аналітиків. Товариство не може гарантувати, що зуміє зберегти або повноцінно і вчасно замінити ключових співробітників, особливо в умовах коли галузь колективних інвестицій переживає в Україні складні часи, і рівень заробітної плати в галузі не є високим.

Дії керівництва Товариства для зменшення ризику «проїдання» капіталу

Товариство проводить велику роботу, з метою ретельного встановлення рівня плати за управління активами фондів, щоб з одного боку покривати свої витрати та отримувати прибутки, з іншого – бути конкурентним на ринку фінансових послуг.

Товариство може тимчасово знижувати плату за свої послуги, щоб підтримати суму активів в управлінні, що може тимчасово негативно позначатись на доході та фінансовому результаті Товариства.

З метою покриття фактичних та потенційних збитків в період несприятливої кон'юнктури, коли поточні витрати можуть перевищувати поточні доходи, Товариство сформувало певний резерв переважно у вигляді власних інвестицій в фонди, що знаходяться під управлінням Товариством. Однак цей резерв може бути перше, вичерпаний до настання прибуткової діяльності Товариства, по - друге, реальна ринкова вартість цих інвестицій може суттєво зменшитись або ж частина інвестицій може виявитись в потрібний момент неліквідною.

Розкриття інформації по пов'язаним особам

Операції з пов'язаними сторонами Компанії з управління активами, згідно вимог пп.13. та 17-19 МСБО 24

Визначення пов'язаних сторін наведено в МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони».

1. Інформація про пов'язаних осіб:

1.1. Згідно з нормами міжнародних стандартів обліку та фінансової звітності пов'язаними сторонами є:

- підприємства (юридичні особи), що знаходяться під контролем або суттєвим впливом інших осіб;
- підприємства (юридичні особи) та фізичні особи, які прямо або опосередковано здійснюють контроль над підприємством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини (прямі родичі) такої фізичної особи.

Ознакою суттєвого впливу на діяльність підприємства є володіння особою 20 і більше відсотків вартості статутного капіталу; ознакою контролю – володіння більше, ніж 50 відсотків вартості статутного капіталу. До пов'язаних осіб включаються також посадові особи підприємства (товариства) та їх прямі родичі.

1.2. Юридичні особи, які мають можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль на діяльність Фонду:

ТОВ «Украгробізнес» - 100% (код ЄДРПОУ 35758853);

Кернел Холдинг С.А. (В 109173) - опосередковано здійснює контроль через

ТОВ «Украгробізнес»

1.3. Пов'язаними особами є фізичні особи, дані про яких наведено нижче:

Фізичні особи – посадові особи Товариства

№ з/п	Прізвище, ім'я по батькові	Характер зв'язку		Ідентифікаційний код
		Посадова особа, член сім'ї	Частка (%) у статутному	
1.	Попова Тетяна Анатоліївна	Директор	0	2717515822
2.	Бабаченко Людмила Анатоліївна	Головний бухгалтер	0	2522804485
3.	Веревський Андрій Михайлович	Бенефіціарний власник	0	2723405190

Операції з пов'язаними сторонами, крім оплати праці не проводились.

Інформація щодо компенсації провідному управлінському персоналу:	за 2020 рік	за 2019 рік
короткострокові виплати працівникам	-	-
виплати по закінченні трудової діяльності	-	-
інші довгострокові виплати працівникам	-	-
виплати при звільненні	-	-
платіж на основі акцій	-	-
Всього	-	-

У 2020 році загальна сума винагороди посадових осіб була включена в адміністративні витрати і склала 1 018 грн.

- заробітна плата пов'язаних осіб за 2020р. - 589 тис.грн.

- заробітна плата пов'язаних осіб за 2019р - 429 тис.грн.

Заборгованість по виплатам заробітної плати відсутня.

З іншими прямими родичами посадових осіб Товариства операції та розрахунки не проводились.

Судові позови

Станом на кінець звітного періоду, та на дату формування фінансової звітності, Товариство не виступає ні позивачем, ні відповідачем, в судових процесах.

Відповідно до власних оцінок та внутрішніх професійних консультацій керівництво Товариства вважає, що не

має підстав очікувати суттєвих збитків в зв'язку із судовими справами та відповідно відсутня необхідність в формуванні резервів у фінансовій звітності.

Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Товариства

Непередбачені зобов'язання у Товариства на 31.12.2020р. відсутні в частині, у яких Товариство виступає як відповідач, оскільки відсутні судові справи а також відсутні інші чинники які можуть призвести до виникнення непередбачених поточних зобов'язань у майбутньому.

Інша інформація – суттєві події

Інформація про події після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту до випуску

№ з/п	Перелік подій після звітної дати	Відомості про наявність подій	
		відображено у фінансовому звіті	не відображено у звіті, розкрито у примітках
1.	Визнання дебітора Товариства банкрутом	не було	не було
2.	Отримання інформації про значне зниження вартості фінансових інструментів на звітну дату	не було	не було
3.	Розгляд судової справи, що підтверджую наявність у Товариства поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
4.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію підприємства	не було	не було
5.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
6.	Значні зміни у вартості активів Товариства після звітної дати	не було	не було
8.	Інші важливі події	не було	не було

Події після Балансу

Після дати балансу відсутні події, що можуть мати суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства станом на 31.12.2020 року.

Фінансова звітність Товариства підлягає оприлюдненню.

Директор

Головний бухгалтер



Т.А. Попова

Л.А. Бабаченко

Усього в цьому документі пронумеровано,
проінеровано та скріплено печаткою та
підписом 491 стор. (вкл. вкл.) аркушів
Директор ТОВ «АФ «Аудит-Стандарт»
В.М. Тигаренко В.М. Тигаренко

