

21

Примітки до фінансової звітності
за Міжнародними стандартами фінансової звітності
за 2020 рік

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «ГРАТІС»**

1. Основні відомості про Товариство

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС» (надалі - Товариство)
Код за ЄДРПОУ	38408438
Основні види діяльності КВЕД:	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
тип, вид та клас фонду	Закритий недиверсифікований венчурний
дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	29 грудня 2012 року №00144
реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300144
строк діяльності інвестиційного фонду (для строкових інвестиційних фондів)	50 (п'ятдесят) років з моменту внесення Фонду до Реєстру
Місцезнаходження:	01024, м. Київ, вулиця Круглоуніверситетська, будинок 14

Основні відомості про компанію з управління активами

повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ» (надалі – Компанія)
код за ЄДРПОУ	40314585
вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
місцезнаходження	01010, м. Київ, провулок Хрестовий, 2

Чисельність працівників на 31.12.2020 – 3 особи

На 31.12.2019 – 3 особи

Учасниками Товариства були:

Найменування Засновника	Розмір внеску, на 31.12.2019, тис. грн.	Розмір внеску, на 31.12.2020 тис. грн.
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160	123 750	123 750
Компанія Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	11 250	11 250
ВСЬОГО	135 000	135 000

2. Концептуальна основи фінансової звітності

2.1. Відповідність МСФЗ та достовірне подання

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення.

Фінансова звітність Товариства є неконсолідованою.

Мета фінансової звітності загального призначення – надавати фінансову інформацію про суб'єкта господарювання, що звітує, яка є корисною для нинішніх та потенційних інвесторів, позикодавців та інших кредиторів у прийнятті рішень про надання ресурсів цьому суб'єктові господарювання .

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за 2020 рік є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Основи підготовки фінансової звітності викладені в Наказі про облікову політику від 02.01.2020.

Товариство веде облікові записи відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

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 протирічать вимогам МСФЗ.

Товариство являється інвестиційним суб'єктом господарювання. Оскільки згідно проспекту емісії та інвестиційної декларації він відповідає наступним критеріям:

а) отримує кошти від одного або кількох інвесторів з метою надання такому інвесторові (інвесторам) послуг з управління інвестиціями;

б) зобов'язується перед своїм інвестором (інвесторами), що мета його бізнесу полягає у тому, щоб інвестувати виключно для отримання доходу від збільшення капіталу, інвестиційного доходу або обох видів доходу;

в) вимірює та оцінює результативність практично всіх його інвестицій на основі справедливої вартості.

Тому Товариство як інвестиційний суб'єкт господарювання на підставі п.31 МСФЗ 10 не консолідує свої дочірні підприємства Натомість, Фонд оцінює інвестиції в дочірні підприємство за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

2.2. МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію

При складанні фінансової звітності Товариство застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності на 01 січня 2020 року. Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період Товариством не застосовувались.

Концептуальна основа фінансової звітності - у новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва компанії в управлінні економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин - прогнозні дані.

У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності. Вираз «економічний ресурс» замість терміну «ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відноситься до потенціалу активу / зобов'язання виробляти / передавати економічні вигоди.

Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання)), інформації, яку вони надають. Нова глава КОФЗ не має впливу на показники фінансової звітності.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» внесені у зв'язку з пандемією і вони дозволяють не визнавати зміни в договорах внаслідок коронавірусу їх модифікацією. З 1 червня 2020 року орендарі можуть не перевіряти такі зміни на предмет відповідності визначенню модифікації договору оренди. Досить зробити припущення, що це не модифікація, і розкрити цей факт в примітках. Це стосується всіх заходів підтримки для орендарів, які впливають на орендні платежі, і поширюється до червня 2021 року, аби включити пільги по оренді, надані на рік. Рада з МСФЗ вирішила не надавати будь-яких додаткових пільг орендодавцям, оскільки вважає поточну ситуацію для них не такою складною, як для орендарів. Застосування Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» на відображення результатів діяльності не мало впливу.

МСФЗ 4 «Договори страхування» та МСФЗ 17 «Страхові контракти» не використовуються, тому що Товариство не здійснює страхову діяльність.

Нові поправки, що набудуть чинності з 01.01.2021 МСФЗ 9 Фінансові інструменти , МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації –

У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи IBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою.

Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки. з альтернативною базовою ставкою (проблеми із заміною).

На етапі 2 свого проекту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються:

- зміни договірних грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновить ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну до альтернативної базової ставки;
- облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування виключно тому, що вона вносить зміни, які вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і
- розкриття інформації - компанія повинна буде розкривати інформацію про нові ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управляє переходом до альтернативних ставок.

Нові поправки, що набудуть чинності з 1 січня 2022 року.

Поправки до МСБО 1 “Подання фінансової звітності” стосуються класифікації зобов'язань на довгострокові і поточні та уточнень, що право на врегулювання зобов'язання повинно бути у організації на кінець звітного періоду. В результаті правок пункт 69d МСБО 1 зараз звучить так: «Немає права на кінець звітного періоду відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду».

Таким чином, Рада з МСФЗ ясно визначила, що якщо право на відстрочку погашення зобов'язання залежить від дотримання певних умов, то в організації є право відстрочити погашення зобов'язання, якщо на кінець звітного періоду вона дотримується цих умов. І навіть

якщо відразу після закінчення звітнього періоду вона перестас дотримуватися цих умов, то вона може класифікувати зобов'язання як довгострокове на кінець звітнього періоду, коли такі умови ще дотримувалася. Щоб визнати, що на кінець звітнього періоду у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання, вона повинна дотримуватися всіх необхідних умов саме на кінець звітнього періоду, навіть якщо на цю дату кредитор не перевіряє їх дотримання. В п.75а МСБО 1 додано, що класифікація зобов'язання в якості короткострокового або довгострокового не залежить від того, чи скористається організація своїм правом на відстрочку погашення.

Для цілей класифікації зобов'язання (П.76А) в якості короткострокового або довгострокового врегулюванням зобов'язання вважається передача контрагенту ресурсів (грошей, товарів, послуг, пайових інструментів власної емісії та ін.), яка призводить до погашення зобов'язання.

2.3. Основи оцінки, значні облікові судження та припущення

Фінансову звітність було підготовлено на основі оцінки за історичною собівартістю та за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Оцінка за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів 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.

Підготовка фінансової звітності Товариства потребує від її керівництва застосування суджень, оцінок та припущень в кінці звітнього періоду, які впливають на враховані в звітності суми доходів, витрат, активів та зобов'язань, а також на розкриття інформації про умовні зобов'язання. Однак, непевність щодо цих припущень та оцінок може привести до результатів, які потребують коригувань у майбутньому балансової вартості активів, зобов'язань, відносно яких приймаються судження та оцінки.

У процесі застосування облікової політики керівництво Товариства використовувало припущення, які найбільш суттєво впливають на суми, визнані у фінансовій звітності.

Стосовно перерахувань фінансових звітів згідно вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» - по судженню управлінського персоналу необхідність перераховувати фінансові звіти відсутня.

2.4. 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, а також виходячи з того, що Товариство є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі у найближчому майбутньому.

Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання. Для багатьох суб'єктів господарювання пандемія COVID-19 та запровадження карантинних та обмежувальних заходів може спричинити прямий та непрямий фінансовий вплив на їх діяльність. Прямий вплив може проявлятися через знецінення необоротних активів, суттєву зміну їх справедливої вартості, зміни очікуваних кредитних збитків щодо фінансових активів, знецінення дебіторської заборгованості тощо. Непрямий – через вплив на покупців та постачальників, що може призвести до зростання витрат чи зниження доходів, необхідності перерахунку забезпечень.

Управлінським персоналом Компанії з управління активами (КУА) були уважно розглянуті всі ризики з точки зору їх управління у зв'язку із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні та оцінює здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Керівництво має намір розвивати діяльність Товариства в Україні. На думку керівництва, застосування припущення щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі є адекватним, враховуючи належний рівень достатності капіталу та зобов'язання учасників надавати підтримку Товариству. Фінансова звітність відображає поточну оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення Товариства та не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.5. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску керівником Товариства 30 січня 2021 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.7. Звітний період фінансової звітності

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

Перелік звітів:

- а) Звіт про фінансовий стан (Баланс) станом на 31.12.2020;
- б) Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2020 рік;
- в) Звіт про власний капітал за 2020 рік;
- г) Звіт про рух грошових коштів за 2020 рік;
- г) Примітки до фінансової звітності за 2020 рік, що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

3. Суттєві положення облікової політики Товариства

3.1. Загальні положення щодо облікових політик

3.1.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика розроблена та затверджена Товариством відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

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

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

3.1.2. Інформація про зміни в облікових політиках

З 1 січня 2020 року Товариство застосовує Концептуальну основу фінансової звітності у новій редакції.

3.1.3. Методи подання інформації

Згідно з 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» або «собівартості реалізації», згідно з якими витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Компанія складає свою фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування.

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.

Одиницею обліку є група прав та/або обов'язків, що виникають за портфелем аналогічних статей.

Основні положення облікової політики наведені нижче.

3.2. Оренда

Товариство виступає як орендар.

Товариство застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до всіх видів оренди.

На початок оренди Товариство має оцінити, чи є угода орендною угодою або чи містить угода оренду.

Товариство проводить повторну оцінку того, чи є угода орендною або чи містить вона оренду, лише якщо змінюються умови угоди.

Для угоди, яка є орендною або містить оренду, Товариство обліковує кожний компонент оренди в угоді як оренду окремо від компонентів не-оренди цієї угоди.

Для угоди, яка містить компонент оренди, а також один або більше додаткових компонентів оренди і не-оренди, орендар розподіляє компенсацію, передбачену в угоді, на кожний компонент оренди на підставі відносної індивідуальної ціни компонента оренди та агрегованої індивідуальної ціни компонентів не-оренди.

Відносна індивідуальна ціна компонентів оренди та не-оренди визначається на основі ціни, яку орендодавець або подібний постачальник стягував би з суб'єкта господарювання за цей компонент або подібний компонент окремо. Якщо індивідуальної ціни знайти неможливо, то орендар складає оцінку індивідуальної ціни, максимально використовуючи наявну спостережну інформацію.

Компанія застосовує виключення застосування МСФЗ 16 для договорів оренди, строк якої менше 12 місяців.

Компанія визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Строк угоди

Товариство визначає строк угоди як нескасовний період оренди разом з обома такими періодами:

а) періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю; та

б) періодами, які охоплюються можливістю припинити дію угоди, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він не скористається такою можливістю.

Оцінюючи, чи є орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається можливістю продовжити оренду чи не скористається можливістю припинити дію оренди, Товариство має брати до уваги всі відповідні факти та обставини, які створюють економічний

стимул для орендаря скористатися можливістю продовжити оренду чи не скористатися можливістю припинити дію оренди.

Орендар здійснює повторну оцінку того, що він обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається можливістю продовжити оренду чи не скористається можливістю припинити дію оренди, після того, як сталася значна подія або значна зміна обставин.

Товариство повинне переглянути строк оренди, якщо сталася зміна нескасовного періоду оренди.

Первісна оцінка активу з правом використання

На дату початку оренди орендар визнає актив з правом використання та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди орендар оцінює актив з правом використання за собівартістю.

Собівартість активу з правом використання охоплює:

а) суму первісної оцінки орендного зобов'язання, як описано в параграфі 26 МСФЗ 16 «Оренда»;

б) будь-які орендні платежі, здійснені на дату початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;

в) будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем; та

г) оцінку витрат, які будуть понесені орендарем у процесі демонтажу та переміщення орендованого активу, відновлення місця, на якому він розташований, або відновлення орендованого активу до стану, що вимагається умовами оренди, окрім випадків, коли такі витрати здійснюються з метою створення запасів. Орендар несе зобов'язання за такими витратами або на дату початку оренди, або внаслідок використання орендованого активу протягом певного періоду.

Орендар визнає витрати, описані в параграфі 24г) МСФЗ 16 «Оренда», як частину витрат на актив з правом використання тоді, коли він відображає зобов'язання за цими витратами.

Щодо витрат, понесених протягом певного періоду внаслідок використання активу з правом використання для створення запасів протягом такого періоду, орендар застосовує МСБО 27 «Запаси».

Зобов'язання щодо таких витрат, які обліковують із застосуванням цього стандарту або МСБО 2, визнають та оцінюють із застосуванням МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Первісна оцінка орендного зобов'язання

На дату початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату.

Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи ставку відсотка, що неявно передбачена в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то орендар застосовує ставку вартості кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафтів), яка доступна на офіційному сайті Національного Банку України.

На дату початку оренди орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, мають охоплювати вказані далі платежі за право використання орендованого активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди:

а) фіксовані платежі, за вирахуванням будь-якої дебіторської заборгованості, яка є стимулом до оренди;

б) зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;

в) суми, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;

г) ціну реалізації можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю та

г) платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо умови оренди передбачають для орендаря можливість припинення оренди.

Змінні орендні платежі, що залежать від індексу або ставки, описаних у параграфі 27б) МСФЗ 16 «Оренда», включають, наприклад, платежі, пов'язані з індексом споживчих цін, платежі, пов'язані з контрольною ставкою відсотка (такою як ЛІБОР), або платежами, які змінюються зі змінами ринкових орендних ставок.

Подальша оцінка активу з правом використання

Після дати початку оренди орендар оцінює актив з правом використання, застосовуючи модель собівартості, окрім випадків, коли він застосовує будь-яку з моделей оцінки, описаних в параграфах 34 та 35 МСФЗ 16 «Оренда».

Щоб застосувати модель собівартості, орендар оцінює актив з правом використання за собівартістю:

а) з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; та

б) з коригуванням з метою врахуванням будь-якої переоцінки орендного зобов'язання, зазначеного в параграфі 36в) МСФЗ 16 «Оренда».

Відповідно до вимог параграфа 32 МСФЗ 16 «Оренда», орендар, нараховуючи амортизацію активу з правом використання, повинен застосовувати вимоги щодо амортизації МСБО 16 «Основні засоби».

Якщо оренда передає право власності на орендований актив орендарю наприкінці строку оренди або якщо собівартість активу з правом використання відображає той факт, що орендар скористається можливістю його придбати, то орендар має амортизувати актив з правом використання від дати початку оренди і до кінця строку корисного використання орендованого активу. Або ж орендар має амортизувати актив з правом використання з дати початку оренди до більш ранньої з двох таких дат: кінець строку корисного використання активу з правом використання та кінець строку оренди.

Подальша оцінка орендного зобов'язання

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання:

а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити відсоток за орендним зобов'язанням;

б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та

в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, вказані в параграфі 39–46 МСФЗ 16 «Оренда», або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Після дати початку оренди орендар визнає у прибутку або збитку – окрім випадків, коли ці витрати включаються в балансову вартість іншого активу, до якого застосовують інші відповідні стандарти, – такі обидві складові:

а) відсоток за орендним зобов'язанням; та

б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи змінилися умови, які спричинили здійснення таких платежів.

Переоцінка орендного зобов'язання

Після дати початку оренди орендар, щоб переоцінити орендне зобов'язання з метою відображення змін орендних платежів, застосовує параграфи 40–43 МСФЗ 16 «Оренда».

Орендар визнає суму переоцінки орендного зобов'язання як коригування активу з правом використання. Однак, якщо балансова вартість активу з правом використання зменшилася до нуля і спостерігається подальше зменшення оцінки орендного зобов'язання, то орендар визнає будь-яку решту суми переоцінки у прибутку або збитку.

Орендар переоцінює орендне зобов'язання, дисконтуючи переглянуті орендні платежі з використанням переглянутої дисконтної ставки, якщо виконується будь-яка з таких двох умов:

а) змінився строк оренди. Орендар визначає переглянуті орендні платежі на основі переглянутого строку оренди; або

б) змінилася оцінка можливості придбання орендованого активу, оціненого з урахуванням подій та обставин, описаних у параграфах 20–21 МСФЗ 16 «Оренда», у контексті можливості придбання.

Орендар має визначити переглянуті орендні платежі з метою відобразити зміну сум, що мають бути сплачені у разі використання можливості придбання.

Орендар визначає переглянуту дисконтну ставку як ставку відсотка, що неявно передбачена в оренді, на решту строку оренди, якщо таку ставку можна легко визначити, або ставку Вартості кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафтів), яка доступна на офіційному сайті Національного Банку України, якщо ставку відсотка, що неявно передбачена в оренді, не можна легко визначити.

Орендар переоцінює орендні зобов'язання шляхом дисконтування переглянутих орендних платежів, якщо або

а) змінилися суми, що, як очікується, будуть сплачені за гарантією ліквідаційної вартості. Орендар визначає переглянуті орендні платежі з метою відобразити зміну сум, що, як очікується, будуть сплачені за гарантією ліквідаційної вартості; або

б) змінилися майбутні орендні платежі внаслідок зміни індексу або ставки, які були використані для визначення таких платежів; в тому числі, наприклад, зміна з метою відобразити зміни ринкових орендних ставок після перегляду ринкових орендних умов.

Орендар переоцінює орендні зобов'язання з метою відобразити ці переглянуті орендні платежі лише тоді, коли змінилися грошові потоки (наприклад, коли починає діяти коригування орендних платежів). Орендар має визначити переглянуті орендні платежі для решти строку оренди на основі переглянутих платежів за угодою про оренду.

Орендар має використовувати незмінену дисконтну ставку, окрім випадку, коли зміна орендних платежів сталася внаслідок зміни змінних ставок відсотка. У таких випадках орендар має застосовувати переглянуту дисконтну ставку, яка відображає зміни ставки відсотка.

01.06.2020 вступили в силу зміни до МСФЗ 16 «Оренда». Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» внесені у зв'язку з пандемією і вони дозволяють не визнавати зміни в договорах внаслідок коронавірусу їх модифікацією.

Упродовж квітня-травня 2020 Товариству було надано орендодавцем знижку на орендні платежі на 25 %.

Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

Витрати на придбання ЕЦП та супровід програмного забезпечення для подання звітності у повному обсязі відносяться до витрат звітного періоду та не є нематеріальними активами.

Наприкінці кожного звітного періоду проводиться оцінка наявності ознак знецінення нематеріальних активів.

Ознаками знецінення для ліцензії є:

- наявність більш ніж 2-х однакових правопорушень на ринку цінних паперів;
- зменшення доходу у вигляді винагороди за управління активами ІСІ більш ніж на 30 % від аналогічного доходу за попередній рік.

3. 3. Облікові політики щодо фінансових інструментів (фінансові активи та фінансові зобов'язання)

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство для надання інформації щодо фінансових інструментів використовує вимоги МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (далі - МСФЗ 9) під час первісного визнання фінансових інструментів вони оцінюються за справедливою вартістю.

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан, коли стає стороною контрактних положень щодо інструмента.

При наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Результат аналізу наявності свідчень фіксується додатком 2 до Наказу про облікову політику виключно у разі такої невідповідності.

Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату через інший сукупний дохід;

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.

Фінансові активи класифікуються як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю або справедливою вартістю в момент первісного визнання фінансового активу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку.

Товариство обрало модель бізнесу за якою придбання цінних паперів здійснюється виключно з метою перепродажу.

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.

У разі, якщо модифікація умов фінансових інструментів є суттєвою, Товариство створює новий фінансовий інструмент. Суттєвою вважається модифікація фінансового інструменту, якщо приведена вартість грошових потоків відповідно до нових умов, дисконтованих за первісною ефективною процентною ставкою відрізняється щонайменше на 10% від дисконтованої теперішньої вартості решти грошових потоків за первісним фінансовим інструментом.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

3.3.2. Фінансові активи, оцінені за амортизованою собівартістю

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

а) актив утримують задля збирання контрактних грошових потоків;

б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, балансова вартість перераховується шляхом обчислення теперішньої вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового інструмента, або, якщо це можливо, за переглянутою ставкою відсотка. Наприкінці кожного звітного періоду оцінюється наявність об'єктивного свідчення того, що корисність фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, зменшується. До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуються вимоги до зменшення корисності.

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

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 валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід

того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

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

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

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

Сума резерву під збитки за фінансовим інструментом розраховується Товариством відповідно до розробленої моделі розрахунку очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою вартістю та за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у іншому сукупному доході (капіталі).

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.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. 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.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання контрактних грошових потоків та можуть бути проданими, відносяться до категорії оцінки за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання грошових потоків від продажу активів в найближчому майбутньому, тобто призначені для продажу, відносяться до категорії оцінки за справедливою вартістю через прибутки/збитки.

Фінансовий актив класифікується, як утримуваний для торгівлі, якщо він:

- купується або приймається, головним чином, для продажу або зворотного викупу в короткостроковій перспективі;

- при первинному визнанні входить до складу портфелю ідентифікованих фінансових інструментів, управління якими здійснюється разом і щодо яких існують докази нещодавнього здійснення операцій з одержання прибутку в короткостроковій перспективі; або

- є похідним інструментом (окрім похідного інструменту, що є договором фінансової гарантії або який був призначений інструментом хеджування та є ефективним інструментом хеджування).

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств та інші поточні фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів і які не оцінюються за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів, які внесені до біржового списку, оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі. 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. Якщо для активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки. Основний ринок – ринок з найбільшим обсягом та рівнем активності для даного активу.

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 справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

У випадку відсутності біржового курсу справедлива вартість цінного папера визначається за ціною останньої угоди, що здійснена на одній з фондових бірж. У випадку наявності різких коливань цін, Товариство має обґрунтувати застосовану справедливу вартість.

У випадку відсутності здійснення угоди на фондовій біржі, справедлива вартість визначається за ціною останньої угоди, що здійснена поза фондовою біржею.

У випадку відсутності даних щодо угод за цінними паперами, що віднесені до біржового списку, справедливою вартістю визнається остання визначена справедлива вартість таких цінних паперів.

У випадку наявності різких коливань щодо цін цінних паперів справедливою може визнаватися остання визначена справедлива вартість таких цінних паперів.

Цінні папери, що не внесені до біржового списку організатора торгівлі визначаються за ціною останньої угоди, що здійснена поза фондовою біржею. У випадку відсутності даних щодо угод за цінними паперами, що не віднесені до біржового списку, справедливою вартістю визнається остання визначена справедлива вартість таких цінних паперів.

Якщо є підстави вважати, що остання визначена справедлива вартість суттєво відрізняється від справедливої на звітну дату, Товариство визначає справедливу 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'юктурі фондового ринку.

Справедлива вартість цінних паперів, обіг яких обмежено або 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.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

У разі обмеження обігу цінних паперів їх відображення у фінансовій звітності здійснюється за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника, цінні папери, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Оцінка інвестицій в корпоративні права на дату балансу здійснюється за справедливою вартістю.

Справедлива вартість визначається шляхом множення частки у статутному капіталі підприємства у гривні на коефіцієнт.

3.3.4. Фінансові зобов'язання

Первісне визнання та подальша оцінка

Товариство класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні як поточні та довгострокові.

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

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

Товариство здійснює класифікацію всіх своїх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю.

Під час первісного визнання фінансових зобов'язань Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

Подальша оцінка фінансових зобов'язань відбувається за амортизованою собівартістю.

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

Припинення визнання

Визнання фінансового зобов'язання у Звіті про фінансовий стан припиняється, якщо зобов'язання погашено, анульовано або строк його дії закінчився.

3.4. 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.

3.5. Дебіторська заборгованість.

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

Товариство здійснює переказ частини довгострокової дебіторської заборгованості до складу короткострокової, коли за умовами договору до погашення частини суми заборгованості залишається менше 365 днів.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою собівартістю.

Справедливу вартість довгострокової позики або дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів.

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятись).

Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.

Після первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка із урахуванням вимог до зменшення корисності. Ефективна ставка відсотка - це ставка, яка точно дисконтує очікуваний потік майбутніх грошових платежів від строку погашення до поточної чистої балансової вартості фінансового активу.

Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може

оцінюватися за ціною операції, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Безнадійною визнається заборгованість, щодо якої не існує вірогідності її погашення. Даний факт затверджується керівником Товариства.

У разі порушення термінів погашення торгової дебіторської заборгованості Товариство створює резерв на покриття збитків від зменшення корисності.

3.6. Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних 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, яка визначена в п.2.4 цих Приміток.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

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 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.

3.7. 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 договору (первісного рахунку фактури), якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Товариство здійснює переказ частини довгострокової кредиторської заборгованості до складу поточної, коли за умовами договору до повернення частини суми боргу залишається менше 365 днів.

3.8. Умовні зобов'язання та активи

Товариство не визнає умовні зобов'язання. 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 вигод є ймовірним.

3.9. 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 послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

3.10. Забезпечення.

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

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються, виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника.

Товариство визнає в якості забезпечення – забезпечення витрат на оплату відпусток, який формується щомісячно виходячи з фонду оплати праці, помноженого на плановий коефіцієнт.

3.11. Капітал

Капітал Товариства обліковується в національній валюті на рахунках 4 класу Плану рахунків.

З огляду на особливості діяльності Товариством було обрано концепцію збереження фінансового капіталу.

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

4.1. Визнання доходів та витрат

Доходи враховуються та відображаються у фінансовій звітності відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Дохід — це збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків учасниками до власного капіталу.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активів;
- в) за Товариством не залишається ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Товариство надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- ж) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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.

Витрати - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання;
- або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

4.2. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток є сумою витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

Товариство застосовує пільгу відповідно до норми, передбаченої п.п. 141.6.1 п 141.6 статті 146 Податкового кодексу України щодо звільнення від оподаткування коштів спільного інвестування.

5. 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 Товариство інформації про поточні події, фактичні результати можуть з рештою відрізнятись від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення та розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;

- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;

- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;

- є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

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

- б) 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 приймає галузеві практики тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Товариством не здійснювались.

5.2. 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».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазначають зміни 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;

- б) вплив змін 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 офери та 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 Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок є прийнятним та необхідним щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є, на думку Керівництва, недостатньою..

5.4. Судження щодо 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 з відповідним рівнем ризику у подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із співставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

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

З метою розрахунку суми амортизації дисконту, премії і амортизованої собівартості фінансових активів застосовується така ставка дисконту:

- для дебіторської заборгованості - на рівні середньої процентної ставки за депозитами юридичних осіб станом на дату, що передує дню укладання договору;
- для кредиторської заборгованості - на рівні середньої процентної ставки на ринку кредитування юридичних осіб на дату, що передує дню укладання угоди.

Амортизація дисконту здійснюється на щоквартальній основі.

Для визначення середньозваженої ставки використовується інформація з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>.

5.5. 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 в 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.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, 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 Товариство щодо кредитних збитків.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

6.1. Методики оцінювання та вихідні 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)	Вхідні 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.	дохідний	Річна фінансова звітність
Цінні папери	Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка 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

6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Товариство використовує ієрархію справедливої вартості згідно вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Вхідні дані 1-го рівня - це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня - це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, наприклад:
 - (і) ставки відсотка та криві доходності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
 - (ii) допустима змінність; та
 - (iii) кредитні спреди

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані для актива чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для актива або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

В складі активів, що оцінюються за справедливою вартістю, Товариства обліковуються:

Клас активів	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Інструменти капіталу (інші довгострокові фінансові інвестиції в корпоративні права)	-	-	-	-	61 631	81 101	61 631	81 101
Прості акції Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	-	-	-	-	51 068	-	51 068	-
Прості акції АТ «ДОНБАС ЕНЕРГО»	-	19 397						19 397
Кошти на поточних рахунках у банках			37 224	2 203			37 224	2 203

6.3. Вплив використання закритих вихідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

Упродовж звітної періоду змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) не спостерігалось, а отже вплив використання закритих вихідних даних для періодичних оцінок вартості на прибуток або збиток відсутній.

6.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Упродовж 2019 та 2020 років переміщення між рівнями ієрархії не відбувалось.

6.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

Класи активів	Залишки станом на 31.12.2019	Придбання (продажі, переоцінка)	Залишки станом на 31.12.2020	Стаття у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані, тис. грн.
Інші довгострокові фінансові інвестиції	61 631	19 470	81 101	9 992 – придбання 12 545 – дооцінка 3 067 - продаж
Прості акції Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	51 068	(51 068)	-	Продаж

Визначення справедливої вартості корпоративних прав здійснювалось з використанням даних річної фінансової звітності за 2020 рік.

Для визначення справедливої вартості інструментів капіталу використані данні форми №1 Баланс рядку 1405 розмір власного капіталу підприємств.

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

Справедлива вартість активів:

Показник	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Інші довгострокові фінансові інвестиції	61 631	81 101	61 631	81 101
Прості акції Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	51 068	-	51 068	
Грошові кошти та їх еквіваленти	37 224	2 203	37 224	2 203
Прості акції АТ «ДОНБАС ЕНЕРГО»	-	19 397	-	19 397

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.

7. Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у фінансових звітах

Всі показники фінансової звітності округлюються до цілих тисяч гривень.

7.1. Довгострокові фінансові інвестиції в корпоративні права підприємств

Корпоративні права	31.12.2019	31.12.2020
Частка в статутному капіталі > 20 %	5 568	28 247
Частка в статутному капіталі < 20 %	56 063	52 854

7.2. Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2020
1	Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	95 419	325 691
2	Інша поточна дебіторська заборгованість	1 647 053	1 864 268
3	Аванси видані	2	2
4	Довгострокова дебіторська заборгованість	196 206	125 169

Інша поточна дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами позик, укладеними на строк до одного року, за договорами факторингу, за договорами заміни кредитора, продажу корпоративних прав. Оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю.

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2020
1	За договорами продажу корпоративних прав	-	83 989
2	За договорами факторингу	257 020	24 553
3	За договорами заміни кредитора	1 750	97 463
4	За договорами позик	1 388 283	1 658 263
	ВСЬОГО	1 647 053	1 864 268

Розкриття інформації щодо довгострокової дебіторської заборгованості

	Назва контрагента	31.12.2019	31.12.2020
1	ТОВ "ФІРМА "ДНІПРО КОНТРАКТ"	38 305	-
2	ТОВ «ЕНЕРГОВОЛЯ	17 168	544

3	ТОВ «КТЛ»	125 200	102 288
4	ТОВ «ФІШІНВЕСТ»	15 533	15 627
5	ТОВ «АНТЕ МЕДІАМ»	-	6710
	ВСЬОГО	196 206	125 169

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами позик, укладеними на строк більше одного року з щомісячною виплатою процентів. Оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю.

Показник	Сума за умовами договорів на 31.12.2019	За амортизованою собівартістю на 31.12.2019	Сума за умовами договорів на 31.12.2020	За амортизованою собівартістю на 31.12.2020
Довгострокова дебіторська заборгованість	170 137	196 834	117 037	125 370
Поточна дебіторська заборгованість	1 447 700	1 652 102	2 035 330	2 126 553

Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки, що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2019	31.12.2020	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю	5 677	262 486	Збільшення обсягів дебіторської заборгованості та віднесення договору факторингу до 100 % ризику

Станом на 31 грудня 2020 року загальна сума резерву під очікувані кредитні збитки склала 262 486 тис. грн.

7.3. Поточні фінансові інвестиції

Показник	31.12.2019	31.12.2020
Акції прості іменні, емітент ПАТ «ФК «АОА «ІНВЕСТМЕНТС», 12 500 штук	0	0
Акції прості Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, а.с. 06505694, 45 703 002 шт	51 068	-
Прості акції АТ «ДОНБАС ЕНЕРГО»	-	19 397

Поточні фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

У зв'язку з рішенням НКЦПФР від 07.06.2016 «Про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку ЦП» стосовно акцій емітента ПАТ «ФК «АОА «ІНВЕСТМЕНТС» керівництвом Компанії у 2016 році було прийнято рішення про їх уцінку на 100 % вартості.

Акції прості Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV були продані в 2020 році.

Акції АТ «ДОНБАС ЕНЕРГО» оцінюються по найменшому біржевому курсу на дату оцінки.

7.4. Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті

Грошові кошти та їх еквіваленти класифіковано на кошти в національній та іноземній валюті, готівку в касі підприємства.

Інформація про грошові кошти та їх еквіваленти:

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2020
1	Поточний рахунок у банку	37 224	2 203

7.5. Статутний капітал

Станом на 31.12.2020 Статутний капітал Товариства відповідно до Статуту складає 135 000 000,00 грн. (Сто тридцять п'ять мільйонів грн. 00 коп.), що відповідає вимогам ст. 63 ЗУ «Про інститути спільного інвестування».

Статутний капітал розподілено наступним чином:

Найменування Засновника	Розмір внеску, грн.	% у Статутному капіталі
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160	123 750 000,00	91,67
Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	11 250 000,00	8,33
РАЗОМ	135 000 000,00	100

Відповідно до Статуту розмір початкового статутного капіталу становить 1 500 030 (Один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) гривень 00 копійок. На дату державної реєстрації Статуту Товариства початковий статутний капітал сплачено в повному обсязі цінними паперами (акціями), що допущені до торгів на фондовій біржі. Початковий статутний капітал поділяється на 1 500 030 (Один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Акції випущено в бездокументарній формі.

Відповідно до нової редакції Статуту статутний капітал становить 135 000 000 (Сто тридцять п'ять мільйонів) грн., який розділено на 135 000 000 акцій, номінальною вартістю 1 грн.

Станом на 31.12.2019 та на 31.12.2020 Статутний капітал сплачений у сумі 135 000 000 грн., у повному обсязі.

У звітному періоді розмір статутного капіталу Товариства не змінювався.

7.6. Поточні зобов'язання

Зобов'язання визнається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічної вигоди у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду. Поточними зобов'язаннями й забезпеченнями підприємства визнані такі, що мають строк погашення не більше ніж 12 місяців та класифіковані, виходячи з відповідності будь-якому з критеріїв, визначених у п. 66 МСБО 1.

Інформація про зобов'язання

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2020
1	Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	460	586
2	Інші поточні зобов'язання	90 245	37 899
	Разом	90 703	38 495

Поточну кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою договору (первісного рахунку фактури), враховуючи, що

вплив дисконтування є несуттєвим.

Інші поточні зобов'язання складаються з заборгованості за придбані цінні папери, за придбані корпоративні права та заборгованості за договорами факторингу.

Інформація про основних кредиторів Товариства

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2020
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНДФІН»	29 525	28 222
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЛАВРІН Україна»	9 658	9 658
3	Компанія «Штернхайм» с.р.о	51 063	-

Кредиторська заборгованість, відображена у рядку 1690 графи 4 Балансу була оцінена за амортизованою собівартістю.

Сума за умовами договорів на 31.12.2019	За амортизованою собівартістю на 31.12.2019	Сума за умовами договорів на 31.12.2020	За амортизованою собівартістю на 31.12.2020
91 379	90 245	37 899	37 899

7.7. Поточні забезпечення

Станом на 31.12.2020 у короткострокових забезпеченнях відображено сформований резерв забезпечення виплат відпусток.

Показник	Сформовано за 2020	Використано за 2020	31.12.2019	31.12.2020
Резерв забезпечення виплат відпусток	237	96	142	283

У Товариства відсутні довгострокові та непередбачені зобов'язання

7.8. Дохід від реалізації

Враховуючи те, що основним видом діяльності Товариства є інвестиційна діяльність, результат від операцій з купівлі-продажу цінних паперів відображено як чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).

Дохід від реалізації фінансових інвестицій і собівартість реалізованих фінансових інвестицій в Звіті про фінансові результати відображаються згорнуто.

Показник	2019	2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).	-	1 137

7.9. Інші операційні доходи

Показник	2019 (було)	2019	2020
Дохід від зменшення резерву очікуваних кредитних збитків	930	930	685
% за залишками коштів на рахунках у банках	-	524	760
Дохід від курсової різниці	-	-	8 538
Дооцінка корпоративних прав	-	-	7 873
Дохід від продажу корпоративних прав	-	-	35 512
ВСЬОГО	930	1 454	53 368

45
Для кращого розуміння інформації користувачами фінансової звітності та дотримання принципу співставлення показник % за залишками коштів на рахунках у банках у сумі 524 тис.грн. було перекваліфіковано між статтями та перенесено із рядка 2220 інші фінансові доходи форми 2 «Фінансові результати» у рядок 2120 інші операційні доходи форми 2 «Фінансові результати»

Результати переоцінки та результати продажу корпоративних прав відображаються згорнуто.

7.10. Адміністративні витрати

Стаття витрат	2019	2020
Зарплата персоналу	1 348	2 051
Нарахування на зарплату	207	226
Оренда та утримання офісу	3	3
Винагорода за консультаційні, інформаційні, аудиторські та інші послуги	325	52
Винагорода КУА	2 199	3 153
Інші витрати загальногосподарського призначення	116	45
Разом	4 198	5 530

7.11. Фінансові доходи

Показник	2019	2020
Проценти за договорами позик	464 664	711 206
Дивіденди	1 207	19 844
Разом	465 871	731 050

7.12. Інші доходи

Показник	2019	2020
Результат оцінки фінансових інструментів за амортизованою собівартістю	231 787	-

7.13. Інші операційні витрати

Показник	2019	2020
Резерв очікуваних кредитних збитків	3 212	257 494
Втрати від оцінки корправ за справедливою вартістю	48 395	-
Курсові різниці	572	8 547
ВСЬОГО	52 179	266 041

7.14. Інші витрати

Показник	2019	2020
Втрати від укладання договору факторингу	38 046	-
Витрати від оцінки фінансових інструментів, які оцінюються за амортизованою собівартістю	-	132 677
ВСЬОГО	38 046	132 677

Загальний фінансовий результат Фонду наступний:

Стаття	2019	2020
Фінансовий результат від операційної діяльності	(54 923)	(217 066)
Фінансовий результат від фінансової діяльності	465 871	731 050
Фінансовий результат від іншої діяльності	193 741	(132 677)

Загальний фінансовий результат	604 689	381 307
--------------------------------	---------	---------

46

7.15. Витрати на прибуток

Поточна ставка податку на прибуток у 2020 році складала 18% .

Товариство має пільги з податку на прибуток відповідно до ПКУ.

Товариство застосовує пільгу відповідно до норми п.п. 141.6.1 п. 141.6 статті 146 Податкового кодексу України щодо звільнення від оподаткування коштів спільного інвестування.

У фінансовій звітності Товариства за 2020 рік не було підстав визнавати умовні активи, зобов'язання.

7.16. Рух грошових коштів

7.16.1. Надходження у результаті операційної діяльності

Показник	2019	2020
Надходження грошових коштів від операцій купівлі- продажу цінних паперів	-	-

7.16.2. Надходження від відсотків за залишок коштів на поточних рахунках

Показник	2019	2020
Надходження від відсотків за залишок коштів на поточних рахунках	524	751

7.16.3. Інші надходження

Показник	2019	2020
За договорами факторингу, заміни кредитора, відступлення прав вимоги, доручення	519 277	10 085

7.16.4. Інші витрачання

Показник	2019	2020
За договорами відступлення прав вимоги, факторингу тощо	4 537	-
Послуги банку	93	14
Штраф за підсумками перевірки ДФС	1	-
Оплата за договорами купівлі-продажу цінних паперів	52 198	25 371
Курсова різниця в момент придбання валюти	73	-
Разом	56 902	25 385

Придбання - продаж цінних паперів відноситься до основної операційної діяльності тому надходження грошових коштів реалізації ЦП відображаються у рядку 3000 «Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)»

7.16.5. Надходження від реалізації фінансових інвестицій

Показник	2019	2020
Продаж частки корпоративних прав	207	79

7.16.6. Надходження від отриманих

Показник	2019	2020
Відсотків за договорами позик, на залишок	414 647	412 570

коштів на рахунках у банках		
Дивідендів	1 207	19 844

7.16.7. Надходження від погашення позик

Показник	2019	2020
Погашення коштів за договорами позик	1 186 131	763 491

7.16.8. Витрачання на придбання фінансових інвестицій

Показник	2019	2020
Придбання корпоративних прав	13 023	93 962

7.16.9. Витрачання на надання позик

Показник	2019	2020
Позики надані	2 012 235	1 117 245

8. Звіт про власний капітал

	31.12.2018	Зміни	31.12.2019	Зміни	31.12.2020
Зареєстрований статутний капітал	135 000	-	135 000	-	135 000
Прибуток	1 258 067	+ 604 689	1 862 756	+ 381 307	2 244 063
ВСЬОГО	1 393 067		1 997 756		2 379 063

9. Розкриття іншої інформації

9.1. Ступінь повернення дебіторської заборгованості

Ступінь повернення цих активів значною мірою залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства та визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

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 дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Компанії, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

9.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському комерційному законодавстві, й податковому зокрема, положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалась в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Підприємства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. На думку керівництва, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

9.3. Розкриття інформації про операції з пов'язаними особами

48

Перелік пов'язаних осіб:

	Назва Товариства/ПІБ	Пов'язаність
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160	Власник 91,67% статутного капіталу
3	Сухий Сергій Іванович	Кінцевий бенефіціарний власник
4	Гаджиев Сергій Олександрович	Голова Наглядової ради
5	Дервіш Дмитро Сергійович	Член Наглядової ради
6	Гриневиц Євген Петрович	Член Наглядової ради

Перелік пов'язаних осіб, де ПАТ «ГРАТІС» володіє корпоративними правами більше > 20 % статутного капіталу:

№ з/п	Назва підприємства	Частка в статутному капіталі
1	ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ» (код ЄДРПОУ 23359123)	50 %
2	ТОВ «СЛАВГРУПП» (код ЄДРПОУ 40875123)	80 %
3	ТОВ «СЛАВБЕТОН» (код ЄДРПОУ 40871878)	99 %
4	ТОВ «ФІШ ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 41116988)	99 %
5	ТОВ "ТРАНСПОРТНА КОМПАНІЯ "КАРГОТРАНСЛОДЖІСТІК" (код ЄДРПОУ 40876567)	24.9 %
6	ТОВ "АНТЕ МЕДІАМ" (код ЄДРПОУ 37815293)	24.9 %
7	ТОВ "ДОРОЖНІ ІНВЕСТИЦІЇ 2020" (код ЄДРПОУ 39737622)	100,0 %
8	ТОВ "ЕНЕРГОВОЛЯ" (код ЄДРПОУ 38760729)	24.9 %
9	ТОВ "КОМБІНАТ БАРАНКОВИХ ВИРОБІВ" (код ЄДРПОУ 39398625)	24.9 %
10	ТОВ "МІНІЛЕНД.УА" (код ЄДРПОУ 43304847)	24.9 %
11	ТОВ «ШАХТА 1-3 «НОВОГРОДІВСЬКА» (код ЄДРПОУ 37909199)	24.9 %
12	ТОВ "ТОРГОВА ЕЛЕКТРИЧНА КОМПАНІЯ" (код ЄДРПОУ 36530971)	24.9 %

Перелік пов'язаних осіб, що перебувають під спільним контролем через спільного контролюючого власника Сухого Сергія Івановича:

№ з/п	Назва підприємства	Код ЄДРПОУ
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ»	40314585
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СИНЕНЕРДЖІ КОНСАЛТИНГ» (до 24.04.2020)	40174174
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТФІН» (до 24.04.2020)	38488377
4	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВДОРСТРОЙ» (до березня 2020 року)	40090765
5	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВКОМТРАНС»	41833220
6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВСПЕЦТЕХ» (до березня 2020 року)	40106434
7	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МІНІЛЕНД.УА"	43304847
8	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВБЕТОН»	40871878
9	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНДФІН» (до 24.04.2020)	40482290
10	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТОРГОВИЙ	41149348

	ДІМ «СЛАВСНАБ»	
11	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ - ФІРМА "ДНІПРО-КОНТРАКТ"	23359123
12	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІШ-ІНВЕСТ"	41116988
13	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СЛАВ ГРУПП"	40875123
14	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДОРОЖНІ ІНВЕСТИЦІЇ 2020"	39737622
15	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕНЕРГОВОЛЯ"	38760729
16	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМБІНАТ БАРАНКОВИХ ВИРОБІВ"	39398625
17	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АНТЕ МЕДІАМ"	37815293
18	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВА ЕЛЕКТРИЧНА КОМПАНІЯ"	36530971
19	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТРАНСПОРТНА КОМПАНІЯ "КАРГОТРАНСЛОДЖІСТІК"	40876567
20	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ШАХТА 1-3 "НОВОГРОДІВСЬКА"	37909199

Перелік пов'язаних осіб членів Наглядової ради ПАТ «ГРАТІС»

Пов'язана особа Фонду	Юридична особа, кінцевим бенефіціарним власником якої виступає пов'язана особа Фонду	КОД ЄДРПОУ
Дервіш Дмитро Сергійович	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛАВРІН УКРАЇНА"	35138291
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛАВРІН ФІНАНС"	42833111
Гриневич Євген Петрович	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СИНЕНЕРДЖІ КОНСАЛТИНГ" (з 25.04.2020)	40174174
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ГРАНДФІН" (з 25.04.2020)	40482290
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "АРТФІН" (з 25.04.2020)	38488377
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АВЛІДА ФІНАНС" (з 25.04.2020)	41712853
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КИЇВСЬКА ВАГОННА КОМПАНІЯ" (з 25.04.2020)	35839738

Упродовж діяльності Товариством було укладено з вищеназваними підприємствами договори позик, заборгованість за якими разом з процентами становить:

Контрагент	Характер відносин	31.12.2019	31.12.2020
ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТФІН»	позика	297 910	413 987
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «СЛАВСНАБ»	позика	307 048	440 361
ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ»	позика	41 963	29 129
ТОВ «ФІШ ІНВЕСТ»	позика	18 446	23 445
ТОВ «ШАХТА 1-3» НОВОГРОДІВСЬКА	позика	-	102 142
ТОВ «ТК «КТЛ»	позика	114 533	97 651
ТОВ «АНТЕ МЕДІАМ»	позика	-	5 058
ТОВ "ДОРОЖНІ ІНВЕСТИЦІЇ 2020"	формування капіталу	-	83 989
ТОВ "ЕНЕРГОВОЛЯ"	позика	509	20 632
ТОВ "МІНІЛЕНД.УА"	позика	-	25 169
ТОВ «ГРАНДФІН»	договір заміни	-	37 692

	кредитора		
--	-----------	--	--

Здійснені операції з пов'язаними особами

Контрагент	2019		2020	
	надано	погашено	надано	погашено
ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТФІН»	666 657	1 076 234	329 199	193 059
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «СЛАВСНАБ»	612 720	435 215	246 784	128 319
ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ»	1 320	2 720	29 105	33 012
ТОВ «ФІШ ІНВЕСТ»	10 256	-	2 400	-
ТОВ «ШАХТА 1-3» НОВОГРОДІВСЬКА	-	-	254 916	156 019
ТОВ «ТК «КТЛ»	132 162	129 249	-	14 000
ТОВ «АНТЕ МЕДІАМ»	-	-	5 000	-
ТОВ "ДОРОЖНІ ІНВЕСТИЦІЇ 2020"	-	-	83 989	-
ТОВ "ЕНЕРГОВОЛЯ"	2 720	1 546	20 779	16 100
ТОВ "МІНІЛЕНД.УА"	-	-	23 096	-
ТОВ «ГРАНДФІН»	-	-	38 500	-

Кредиторська заборгованість із пов'язаними особами становить:

Контрагент	Характер відносин	31.12.2019	31.12.2020
ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»	винагорода	455	586
ТОВ «ГРАНДФІН»	Продаж ЦП	29 525	28 222

Здійснені операції з пов'язаними особами

Контрагент	2019		2020	
	нараховано	погашено	нараховано	погашено
ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»	2 199	2 295	3 153	3 023
ТОВ «ГРАНДФІН»	-	666	-	1 303

Винагорода членам Наглядової ради:

Показник	2019	2020
Сума нарахованої та виплаченої винагороди членам Наглядової ради	1 287	1 918

9.4. Судові позови

На 31.12.2020 і до дати підписання фінансових звітів Товариство не було залучене до судових розглядів, які могли б мати істотний вплив на її господарську діяльність.

10. Економічне середовище

Внаслідок ситуації, яка склалася в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів українським урядом, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільності. Стан економічної нестабільності може тривати і надалі, і, як наслідок, існує ймовірність того, що активи Підприємства не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності, що вплине на результати його діяльності.

Товариство здійснює свою діяльність на території України. Закони та нормативні акти, які впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко змінюватися. Подальший економічний розвиток залежить від спектру ефективних заходів, які вживаються українським урядом, а також інших подій, які перебувають поза зоною впливу Підприємства. Майбутнє спрямування економічної політики з боку українського уряду може мати вплив на реалізацію активів Підприємства, а також на здатність Підприємства сплачувати заборгованості згідно зі строками погашення. Керівництво Підприємства провело найкращу оцінку щодо можливості повернення та класифікації визнаних активів, а також повноти визнаних зобов'язань. Однак, Товариство ще досі знаходиться під впливом нестабільності, вказаної вище.

Ситуація з другою хвилею COVID-19, особливо в період загострення респіраторних захворювань восени, вносить невизначеність у плани та прогнози компаній щодо ситуації на 2021 рік. Ми вважаємо, що вживаємо всіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Товариство в цих умовах. Але, наразі, невідомо, як в подальшому буде розвиватися ситуація в країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити як це може вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Товариства.

Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництвом можливого впливу економічних умов на операції та фінансове становище Товариство. Майбутні умови можуть відрізнятись від оцінок керівництва. Дана окрема фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомими та їх оцінка буде можливою.

11. Політика управління ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість фінансових активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись внаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійного моніторингу рівня ризиків, дотримання встановлених обмежень та політики управління ними. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення. Управління ризиками здійснюється керівництвом Товариства на підставі «Положення про встановлення показників, лімітів та інструментарію оцінки ризиків».

11.1. Кредитний ризик

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

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

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, в тому числі розміщених на депозитних рахунках, враховуються, в першу чергу дані НБУ та уповноважених рейтингових агентств.

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів Товариства, керівництво Компанії враховує вимоги. Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 року.

Товариство використовує наступні методи управління ризиками:

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

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

Для розрахунку очікуваних кредитних збитків за базову ставку дисконтування приймається дані НБУ (<https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>) по середньозваженій ставці депозитів банків України за день, що передує даті первісного визнання фінансового активу.

Товариство оцінює кредитний ризик банківських депозитів за зведеною шкалою кредитного рейтингу банківських установ, що визначається уповноваженими Міжнародними та національними рейтинговими агентствами.

Клас фінансових активів:	Вартість фінансових активів, які схильні кредитному ризику, тис. грн.	
	31 грудня 2019 року	31 грудня 2020 року
Дебіторська заборгованість за позиками	1 584 234	1 550 612
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	95 419	325 691
Інша дебіторська заборгованість	259 025	438 825
Грошові кошти	37 224	2 203

Для визначення рівня кредитного ризику були використані наступні вхідні дані:

позики та інша дебіторська заборгованість – показники фінансової звітності контрагентів;

грошові кошти - уповноважені Міжнародні та національні рейтингові агентства.

Клас фінансових активів	31 грудня 2019 року		31 грудня 2020 року	
	Вартість фінансових активів	Сформований резерв	Вартість фінансових активів	Сформований резерв
Дебіторська заборгованість за позиками низький рівень ризику	1 584 234	5 677	1 550 612	5 211
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів низький рівень ризику	95 419	-	325 691	-
Інша дебіторська заборгованість низький рівень ризику	259 025	-	181 550	-
Інша дебіторська заборгованість високий рівень ризику	-	-	257 275	257 275
Грошові кошти	37 224	-	2 203	-

11.2. Ринковий ризик

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового чи валютного ризиків), 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.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

Валютні ризики у Товариства не виникають у зв'язку з відсутністю фінансових інструментів, номінованих в іноземній валюті.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

На основі аналізу історичної волатильності акцій ПАТ "Донбасенерго" Фонд визначив, що ціновий ризик станом на 31.12.2020 р. становить +/- 39,4% Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідності акцій. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій ПАТ "Донбасенерго" за 2020 рік.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість, тис.грн.	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду, тис.грн.	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2020 р.					
Акції ПАТ "Донбасенерго"	19 397	39,4	39,4	+7 642	-7 642

Ціновий ризик акції ПАТ "Донбасенерго" станом на 31.12.2020 р. не суттєво впливав на вартість чистих активів Фонду та оцінювався як незначний.

11.3. Ризик ліквідності

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

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

У зв'язку із значним перевищенням суми дебіторської заборгованості над кредиторською заборгованістю ризик ліквідності є мінімальним.

12. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у власної діяльності. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом.

Механізм управління капіталом передбачає:

- чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді;
- удосконалення методики визнання й аналізу використання усіх видів капіталу;
- розроблення загальної стратегії управління капіталом, тощо.

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

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги, що відповідають рівню ризику.

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності 2 379 063 тис. грн.:

- | | |
|--|---------------------|
| - Зареєстрований капітал (оплачений капітал) | 135 000 тис. грн. |
| - Нерозподілений прибуток | 2 244 063 тис. грн. |

13. Оцінка ефективності керівництва Товариства в управлінні економічними ресурсами

Підвищення ефективності управління ресурсним потенціалом, забезпечення його раціонального використання значною мірою пов'язано з проведенням якісних змін у складі ресурсів і з підвищенням ефективності в їх управлінні. Завдання підвищення ефективності управління ресурсним потенціалом полягає насамперед у вдосконаленні використання й управління ресурсами підприємства та в підвищенні їхньої цілісності.

Незважаючи на ускладнення умов ведення бізнесу у зв'язку із запровадженням обмежувальних карантинних заходів, нестабільну економічну та політичну ситуацію в країні, у звітному періоді динаміка показників та результатів поточної і фінансово-господарської діяльності товариства є позитивною, що свідчить про ефективність системи менеджменту керівництва Компанії в цілому та дієвість системи управління ризиками зокрема.

Впродовж звітного 2020 року вартість чистих активів Товариства зросла з 1 997 756 тис. грн. станом на 31.12.2019 до 2 379 063 тис. грн. (станом на 31.12.2020), тобто більше 19,1 %.

Діяльність товариства у звітному році була прибутковою: станом на 31.12.2020 сума отриманого Фондом прибутку склала 2 244 063 тис. гривень. В структурі грошових надходжень Товариства у звітному періоді зросла частка надходжень від фінансової діяльності, при цьому економічні ресурси Товариства формувалися виключно за рахунок отриманих фінансових результатів діяльності, а у складі зобов'язань Товариства на кінець звітного періоду відсутні довгострокові та прострочені зобов'язання.

