

Звіт про фінансовий стан

Активи	примітка	станом на 31.12.19	станом на 31.12.18
I. Необоротні активи			
Основні засоби	7.5	76	88
Активи з правом використання	7.6	547	
Інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права	7.7		
асоційовані та дочірні компанії	7.7.1	3 648	4 016
фінансові активи	7.7.2	13 918	13 014
Відстрочені податкові активи		106	
Інші необоротні активи	7.8		1
Усього за розділом I.		18 295	17 119
II. Оборотні активи			
Запаси	7.9	2	17
Дебіторська заборгованість за:	7.10		
передплата постачальникам товарів (послуг)		107	56
з бюджетом		8	1
з нарахованих доходів		7	11
інша		42	3
Фінансові активи, що обліковуються за:	7.7.3		
справедливою вартістю		12	12
амортизованою вартістю		4	4
Грошові кошти	7.11	10 904	11 922
Усього за розділом II.		11 086	12 026
Баланс		29 381	29 145
Пасив	примітка	станом на 31.12.19	станом на 31.12.18
I. Власний капітал			
Статутний капітал	7.12.1	12 140	12 140
Резерв капіталу	7.12.2	3 410	3 410
Нерозподілений прибуток (збиток)	7.12.3	5 955	4 142
Усього за розділом I.		21 505	19 692
I. Довгострокові зобов'язання та забезпечення			
Довгострокові зобов'язання з:	7.14.1		
придбання фінансових активів			8 350
з оренди майна		6	
Відстрочені податкові зобов'язання			2
Усього за розділом II.		6	8 352
III. Короткострокові зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість:	7.14.2		
за довгостроковими зобов'язаннями		531	

Річна фінансова звітність ТОВ КУА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

придбання товарів (послуг)		3	62
бюджетом		276	32
інша		5 993	
Забезпечення витрат на резерв відпусток	7.13	1 067	1 007
Усього за розділом III.		7 870	1 101
Баланс		29 381	29 145

Директор

Крикливий І.І.

Головний бухгалтер

Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 24.02.2020р



Звіт про фінансові результати та сукупний дохід за рік.

стаття	примітка	Період, що закінчився 31.12.2019	Період, що закінчився 31.12.2018
I. Прибутки або збитки			
Дохід від звичайної діяльності	7.1	10 165	6,800
Інші операційні доходи	7.1		965
Фінансові доходи	7.2	1 395	431
Дохід від участі в капіталі	7.3		6
Інші доходи	7.3	1 101	13
Адміністративні витрати	7.1	(8 331)	(7 066)
інші операційні витрати	7.1	(1 625)	(1 086)
Фінансові витрати		(152)	(1 050)
Втрати від участі в капіталі	7.3	(565)	(323)
Інші витрати	7.3		(706)
Фінансовий результат до оподаткування:			
	прибуток 7.4	1 988	
	збиток		(2 016)
Витрати (дохід) у податку на прибуток		(175)	(11)
Чистий фінансовий результат:			
	прибуток	1 813	
	збиток		(2 027)
II. Загальний інший сукупний дохід			
Інший сукупний дохід			
Інший сукупний дохід після оподаткування			
Сукупний дохід за період		1 813	(2 027)

Директор

Крикливий І.І.

Головний бухгалтер

Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 24.02.2020р

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом).

стаття	Звітний період, що закінчився 31.12.2019	Зіставний період, що закінчився 31.12.2018р
I. Рух грошових коштів у результаті операційної діяльності:		
Надходження від:		
винагорода від ІСІ	10,165	6,800
інші надходження	55	7
Витрачання на оплату:		
товарів (послуг)	(1,150)	1,792
праці	(4,383)	3,483
зобов'язань з ЄСВ	(1,134)	902
зобов'язань з податків, в.т.ч.:	(1,090)	994
з податку на прибуток	(16)	168
інших податків і зборів	(1,074)	826
на оплату авансів	(197)	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	2,266	(364)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	5,993	
надходження від деривативів		5
Надходження від отриманих:		
відсотки за депозитами	349	427
дивіденди		
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(7,300)	
Чистий рух від інвестиційної діяльності	(958)	432
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності:		
Витрачання на сплату відсотків	(701)	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(701)	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	607	68
Залишок на початок періоду	11,922	12,017
вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	(1,625)	(163)
Залишок на кінець періоду	10,904	11,922

Директор

Крикливий І.І.

Головний бухгалтер

Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 24.02.2020р



Звіт про власний капітал

стаття	примітка	статутний капітал	резерв капіталу	непокритий прибуток (збиток)	всього
Залишок на початок зіставного періоду у капіталі, на 01.01.2018р	7.12	12 140	3 369	6 233	21 742
сукупний дохід				(2 027)	(2 027)
відрахування до резерву капіталу			41	(41)	
інші зміни				(136)	(136)
Зміни у капіталі за зіставний період, що закінчився 31.12.2018року			41	(2 204)	(2 163)
Залишок на кінець періоду, що закінчився 31.12.2018р		12 140	3 410	4 142	19 692
Залишок на початок звітного періоду у капіталі, на 01.01.2019р	7.12	12 140	3 410	4 142	19 692
сукупний дохід				1 813	1 813
Зміни у капіталі за звітний період, що закінчився 31.12.2019року				1 813	1 813
Залишок на кінець звітного періоду, що закінчився 31.12.2019р		12 140	3 410	5 955	21 505

Директор

Крикливий І.І.

Головний бухгалтер

Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 24.02.2020р

1. Інформація про компанію з управління активами

Повна назва: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕКОМ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі –Товариство);

Скорочена назва: ТОВ «КУА «Теком есет менеджмент»;

Код за ЄДРПОУ: 32696957;

Дата державної реєстрації: 29 жовтня 2003 р. (запис у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб підприємців №15561200000000648);

Місцезнаходження: Україна, 65005, м Одеса , вул. Михайлівська, 44;

Ліцензії: Ліцензія НКЦПФР за здійснення професійної діяльності на фондовому ринку –діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АД № 034406, дата видачі: 13.06.2012 р., строк дії ліцензії з 13.06.12р. необмежений;

Офіційна сторінка в Інтернеті: <http://www.tekom-asset.com.ua/>;

Адреса електронної пошти: info@tekom-asset.com.ua;

Основні напрямки діяльності: Предметом діяльності ТОВ «КУА «Теком есет менеджмент» за Статутом є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів, страхових компаній), з урахуванням обмежень передбачених Законами України «Про інститути спільного інвестування» , «Про недержавне пенсійне забезпечення»;

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ», Код за ЄДРІСІ 133268, Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33657620, Дата реєстрації фонду в ЄДРІСІ 14.12.2005 року;

Кількість працівників станом на 31 грудня 2019р. та 31 грудня 2018 р. складала 27 та 27 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2019 р. та 31 грудня 2018р. учасниками Товариства були:

Учасники Товариства:	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Компанія з Інвестування Ресурсів, Лтд	-	64,27
Родін Юрій Олександрович	73,94	9,5
Беккер Любов Самуїлівна	24,65	24,82
Курлянд Катерина Олександрівна	0,71	0,71
Тарасенко Ніна Леонідівна	0,35	0,35
Городецька Альона Сергіївна	0,35	0,35
Всього	100,0	100,0

1.2 Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:

Зовнішні умови функціонування економіки України в 2019 році залишались не дуже сприятливими. В 2019 році для світової економіки були за оцінками МВФ відбулося не значне зростання ВВП (У 2019 році показник зростання глобальної економіки склав 3,3%), це відбувалося за рахунок виробничої сфери, а саме складної ситуації в промисловості, де випуск знизився після трирічного зростання. Також незважаючи на черговий рекорд врожаю зернових, істотно сповільнилося сільське господарство. Однак високий внутрішній попит генерував високі показники в будівництві, торгівлі і ряді галузей в сфері послуг

Ключовими ризиками розвитку економіки України в 2019 році залишались ризики, пов'язані з складні умови міжнародної торгівлі, нестабільність світових фінансових ринків, протистояння на Сході країни, недостатнє кредитування банками, дефіцит енергоресурсів, трудова міграція, повільне темпи зростання економік торговельних партнерів та затримками у співпраці з міжнародними фінансовими організаціями.

Основним двигуном зростання економіки залишається приватне споживання. Також, як і минулого року, зберігалася активна інвестиційна діяльність підприємств. Але вітчизняне виробництво,

банківська та фінансова система, а також грошово-кредитний та валютний ринки України в 2019 р. продовжували перебувати у спотвореному колі сировинної залежності. Внаслідок цього зростання національної економіки синхронізовано із підвищенням світових цін на сировину, до якої належать основні товарні групи українського експорту. І навпаки, падіння сировинної кон'юнктури призводить до паралельного погіршення стану всіх складових української економіки, включаючи грошово-кредитний ринок, динаміку цін, банківську та фінансову системи.

Не зважаючи на всі чинники, Україна в 2019 році прискорила темпи зростання економіки. У 2019 році в Україні спостерігались ознаки макроекономічної стабілізації та відновлення економічного зростання. Зокрема:

- Темпи зростання ВВП майже збігаються з показником 2018 року (3,4%);
- Індекс промислової продукції в Україні в 2019 році склав 91,7% (відносно попереднього року);

Валютний ринок України в 2018 р. також демонстрував ознаки певної стабілізації, головним чином завдяки наявності жорстких адміністративних обмежень зі сторони НБУ. Амплітуда коливань обмінного курсу гривні зменшилася: з початку року за офіційним курсом відбулася ревальвація гривні до долара США на 16,8% (станом на 31.12.2019 р. курс гривні до долара США 23,6862 грн./дол. США).

При цьому споживча інфляція в Україні за підсумками 2019 року склала 4,1%, тобто зменшилась в порівнянні з 9,8 % в 2018 році, що пояснюється жорсткою монетарною політикою Національного банку.

Через структурні вади національної економіки та нестійкість зовнішньої кон'юнктури девальваційні ризики та загрози не подолано.

Рейтингове агентство Fitch Rating підвищило довгостроковий та короткостроковий кредитний рейтинг (IDR) України в іноземній та національній валютах з В- до В, та покращило прогноз зі стабільного на позитивний.

Подальший економічний розвиток України залежить як від зовнішніх факторів, так і від заходів уряду, спрямованих на підтримку зростання, внесення змін у податкове та інше регуляторне законодавство.

В свою чергу, ТОВ «КУА «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» вживає всіх заходів для забезпечення стабільної роботи в поточних умовах, що склалися в бізнесі та економіці.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2019 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.

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

Нові стандарти, роз'яснення та поправки до чинних стандартів та роз'яснень, що вступили в силу.

Товариство вперше застосувала деякі нові стандарти і поправки до діючих стандартів, які вступають в силу для річних періодів, що починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати.

Товариство не застосовувала опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або поправки до них, які були випущені, але не вступили в силу.

Характер і вплив цих змін розглядаються нижче (п.6).

Стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності

Концептуальна основа фінансового звітування.

Рада з міжнародних стандартів бух обліку в березні 2018 року видала Концептуальну основу. Вона встановлює широке коло концепцій для фінансової звітності, розробки стандартів, порад для тих, хто готує фінансові звіти, щодо розробки послідовної облікової політики та допомоги спеціалістам в розумінні та трактуванні стандартів.

Концептуальна основа включає також нові концепції, наводить оновлені визначення та критерії визнання активів та зобов'язань, а також уточнює деякі важливі концепції. Вона складається з восьми розділів:

- ✓ Розділ 1- мета фінансового звітування,
- ✓ Розділ 2 – якісні характеристики корисної фінансової інформації,
- ✓ Розділ 3 – фінансові звіти та суб'єкт господарювання, що звітує,
- ✓ Розділ 4 – елементи фінансових звітів,
- ✓ Розділ 5 – визнання та припинення визнання,
- ✓ Розділ 6 – оцінка,
- ✓ Розділ 7 – подання та розкриття,
- ✓ Розділ 8 – концепція капіталу та управління капіталом.

Разом з Концептуальною основою видано й «Основу для висновків». Рада також видала окремий супровідний документ – «Зміни до посилань на концептуальну основу в стандартах МСФЗ», де показано зміни у відповідних стандартах для оновлення посилань на Концептуальну основу. Є також винятки в розробці облікової політики для обов'язкової звітності в двох стандартах МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» та, для тих, хто його застосовує, МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки».

Переглянута Концептуальна основа набуває чинності негайно для РМСБ та Комітету з трактувань МСФЗ. Для тих хто розробляє облікову політику на основі Концептуальної основи, вона є чинною для річних періодів, що розпочинаються 01 січня 2020 року або пізніше.

МСФЗ 17 Страхові контракти

МСФЗ 17 створює єдину бухгалтерську модель для всіх страхових контрактів.

МСФЗ 17 вимагає від суб'єкта господарювання здійснювати оцінку договорів страхування з використанням оновлених оцінок та припущень, що відображають умови грошових потоків та враховують будь-яку невизначеність, що відноситься до договорів страхування.

Фінансова звітність суб'єкта господарювання відобразатиме вартість грошей у часі в оціночних платежах, які є необхідними для задоволення вимог, що виникнуть.

Договори страхування повинні бути оцінені лише на основі зобов'язань, які виникають на базі договорів.

Суб'єкт господарювання має буде визнавати прибутки за фактом надання страхових послуг, а не після отримання премій.

Цей стандарт замінює МСФЗ 4 «Договори страхування» і застосовується до річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.

Поправки до МСФЗ 3 «Визначення бізнесу».

В жовтні 2018 року Рада з міжнародних стандартів видала поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесів», які змінили визначення терміну «бізнес» та повинні допомогти організаціям визначити, чи є набута сукупність видів діяльності та активів бізнесом чи ні. Данні поправки уточнюють мінімальні вимоги до бізнесу, виключають оцінку того, чи здатні учасники ринку замінити будь-якої відсутній елемент, додають керівництво, щоб допомогти організаціям оцінити, чи є придбаний процес значущим, звужують визначення понять «бізнес» і «віддача», а також вводять необов'язковий тест на наявність концентрації справедливої вартості. Разом з поправками також були представлені нові ілюстративні приклади.

Оскільки дані поправки застосовуються перспективно щодо операцій або інших подій, які відбуваються на дату їх первісного застосування або після неї, дані поправки не зроблять впливу на Товариство на дату переходу.

Поправки до МСФЗ 1 і МСФЗ 8 «Визначення суттєвості».

У жовтні 2018 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ 1 "Подання фінансової звітності" і МСФЗ 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки», щоб узгодити визначення суттєвості в різних стандартах і роз'яснити деякі аспекти даного визначення. Згідно з новим визначенням «інформація є суттєвою, якщо можна обґрунтовано очікувати, що її пропуск, спотворення або маскування вплинуть на вирішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, прийняті ними на основі цих фінансових звітів, що надає фінансову інформацію про конкретну звітує».

Очікується, що поправки до визначення суттєвості не зроблять значного впливу на фінансову звітність Товариства.

«Реформа базовою процентної ставки»: поправки до МСФЗ 9, МСФЗ 39 і МСФЗ 7.

Поправки до МСФЗ 9, МСФЗ 39 і МСФЗ 7 включають ряд звільнень, які застосовуються до всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа базовою процентної ставки. Відносини хеджування будуть порушені, якщо реформа викличе невизначеність щодо термінів і / або грошових потоків, заснованих на базовій процентній ставці, для об'єкта хеджування або інструменту хеджування. В результаті реформи можуть виникнути невизначеності щодо термінів і / або грошових потоків, заснованих на базовій процентній ставці, для об'єкта хеджування або інструменту хеджування протягом періоду до заміни існуючої базовою процентною ставкою альтернативної практично безризиковою процентною ставкою. Це може привести до невизначеності щодо оцінки ймовірності прогнозованої транзакції і оцінки того, чи будуть відносини хеджування високоефективними.

Поправки набувають чинності з 1 січня 2020 р, але організації можуть застосувати їх раніше. Очікується, що поправки не зроблять істотного впливу на фінансову звітність Товариства.

2.3. 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.

2.4. 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. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства «24» лютого 2020 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають 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.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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.

У 2019 році Товариство вперше застосувало МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда». Характер і вплив змін в результаті застосування цього нового стандарту бухгалтерського обліку описані нижче у Примітці 6.

Товариство також вперше застосував деякі поправки до стандартів, які вступають в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. Товариство не застосувало достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу. Характер і вплив кожної поправки описані нижче.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Згідно вимогам МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та чинного законодавства України Товариство складає пакет фінансової звітності, який містить:

- Звіт про фінансовий стан на кінець періоду,
- Звіт про прибутки та збитки, та інший сукупний дохід за період,
- Звіт про зміни у власному капіталі за період,
- Звіт про рух грошових коштів за період,
- Примітки, що містять стислий виклад суттєвих політик та інші пояснення.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Ця фінансова звітність підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності Товариства.

Фінансова звітність підготовлена за принципом первісної вартості, з коригуваннями на первісне визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю і переоцінку основних фондів, інвестиційної власності, фінансових активів і фінансових інструментів, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

У звіті про прибутки та збитки Товариство визнає всі статті доходу або витрат за період у прибутку або збитку, окрім випадків, коли МСФЗ вимагає або дозволяє інаше.

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 Товариства формується на підставі облікових записів. Сума неоплаченого капіталу відображається як зменшення капіталу, а не через дебіторську заборгованість внаслідок відсутності терміну сплати внесків до капіталу.

Основні принципи облікової політики, що були застосовані при підготовці цієї звітності, описані нижче. Ці принципи облікової політики послідовно застосовувались протягом всіх представлених звітних періодів, якщо не вказано інаше.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки через інший сукупний дохід (FVOCI);
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL);
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу.

При первісному признанні фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю мінус витрати на проведення операції. У подальшому Товариство класифікує фінансові зобов'язання, як оцінені за амортизованою вартістю з використанням метода ефективної ставки.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні 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.2.3 цих Приміток.

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі дебіторської заборгованості. Проводиться уцінка таких активів. Оціночний резерв під очікувані кредитні збитки створюються за рахунок прибутків і збитків і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

3.3.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

За строком виконання дебіторська заборгованість поділяється на поточну (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокову (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

У разі, якщо ефект від тимчасової вартості грошей є істотним, подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів під збитки для очікуваних кредитних збитків (опис визначення суми резерву надано в п.3.3.4).

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

3.3.4 Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.

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.

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

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

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

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

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

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

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

3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку або у іншому сукупному доході.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату

переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

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

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Для визначення справедливої вартості фінансових активів, щодо яких відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, оціночні моделі, що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може вимагати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій фінансовій звітності інформація розкривається у тих випадках, коли заміна будь-якого такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Здійснюючи вибір між категоріями «за справедливою вартістю через інший сукупний дохід», або за «справедливою вартістю через прибутки /,збитки» Товариство виходить з наміру та можливості швидкого продажу таких пайових цінних паперів, відносячи до категорії «справедливою вартістю через прибутки,збитки» акції емітентів, які не придбані з метою тривалого їх утримання на балансі.

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

3.3.6. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

При початковому визнанні вартість фінансового інструмента складається із контрактної вартості мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

3.3.7. Зобов'язання. Кредити банків

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.

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

3.3.8 Класифікація активів і зобов'язань на оборотні / короткострокові і необоротні / довгострокові

У звіті про фінансовий стан Товариство представляє активи і зобов'язання на основі їх класифікації на оборотні / короткострокові і необоротні / довгострокові. Актив є оборотним, якщо:

- ▶ його передбачається реалізувати або він призначений для продажу або споживання в рамках звичайного операційного циклу;
- ▶ він утримується головним чином для цілей торгівлі;
- ▶ його передбачається реалізувати в межах дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду;

або

- ▶ він являє собою грошові кошти або еквівалент грошових коштів, крім випадків, коли існують обмеження на його обмін або використання для погашення зобов'язань, що діють, як мінімум, протягом дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду.

Всі інші активи класифікуються як необоротні.

Зобов'язання є короткостроковим, якщо:

- ▶ його передбачається врегулювати в рамках звичайного операційного циклу;
- ▶ воно утримується переважно для цілей торгівлі;
- ▶ воно підлягає врегулюванню протягом дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду;

або

- ▶ організація не має безумовного права перенести врегулювання зобов'язання по меншій мірі на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду.

Товариство класифікує всі інші зобов'язання в якості довгострокових.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання класифікуються як необоротні / довгострокові активи і зобов'язання.

3.3.9. Згорання 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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6000 грн.

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

3.4.2. Подальші витрати.

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

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація об'єктів приміщень, вдосконалень орендованого майна та обладнання розраховується прямолінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами::

	Строки експлуатації (в роках)	Норми, %
Приміщення	20	2
Меблі та офісне обладнання	5-12	8-20
Комп'ютери та обладнання	3-5	20-33
Поліпшення орендованих приміщень протягом строку оренди		

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

3.5.2. Первісна та послідовна оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Товариство обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

3.6 Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.7 Облікові політики щодо оренди

Визнання, оцінка, та подання в звітності договорів оренди, де Товариство є орендарем, здійснюється за правилами МСФЗ 16 «Оренда». Правила цього стандарту Товариство застосовує до договорів:

- ✓ Усіх договорів оренди (суборенди) майна, термін дії яких більше одного звітного періоду (12 місяців), або є висока ймовірність подовження строку дії договору,
- ✓ Ліцензійних договорів щодо інтелектуальної власності (ліцензійні договори на право користування знаками на товари, послуги), термін дії яких більше одного звітного періоду (12 місяців), або є висока ймовірність подовження строку дії договору.

Товариство не застосовує МСФЗ 16 до договорів:

- ✓ Короткострокових договорів оренди (термін дії менше 12 місяців),
- ✓ Оренди, за якою базовий об'єкт є малоцінним.

До таких договорів оренди Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі.

Починаючи з 01 січня 2019 року Товариство ідентифікує діючі договори оренди, де Товариство є орендарем, та визнає у обліку Товариства як:

Активи з права користування. Товариство визнає активи з права користування на дату початку оренди (тобто дату, на яку базовий актив стає доступним для використання). Активи з права користування оцінюються за первісною вартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення, з коригуванням на переоцінку зобов'язань з оренди. Первісна вартість активу з права користування включає величину визнаних зобов'язань з оренди і орендні платежі, здійснені на дату початку оренди або до такої дати за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів з оренди. Якщо у Товариства відсутня достатня впевненість в тому, що воно отримає право власності на орендований актив наприкінці терміну оренди, визнаний актив з права користування амортизується лінійним методом протягом коротшого з таких періодів: передбачуваний термін корисного використання активу або термін оренди. Активи з права користування перевіряються на предмет знецінення; та

Орендні зобов'язання. На дату початку оренди Товариство визнає орендні зобов'язання, оцінюване за приведеною вартістю орендних платежів, які будуть здійснені протягом строку оренди. Орендні платежі включають фіксовані платежі (зокрема, по суті фіксовані платежі) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів з оренди до отримання, змінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, та суми, які, як очікується, будуть сплачені за гарантіями ліквідаційної вартості. Орендні платежі також включають ціну виконання опціону на купівлю, якщо існує достатня впевненість у тому, що Товариство виконає даний опціон, та сплати штрафів за припинення оренди. Змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, визнаються

у якості витрат у тому періоді, у якому відбувається подія або умова, яка призводить до здійснення таких платежів.

Короткострокова оренда та оренда, у якій базовий актив є малоцінним активом.

Товариство застосовує звільнення від визнання щодо короткострокової оренди до короткострокових договорів оренди (тобто договорів, у яких на дату початку оренди передбачений строк оренди складає не більше 12 місяців та які не містять опціону на купівлю). Товариство також застосовує звільнення від визнання щодо оренди, у якій базовий актив є малоцінним активом, до договорів оренди активів, вартість яких вважається низькою (тобто до 1 тисяч доларів у гривневому еквіваленті на дату договору оренди). Орендні платежі за короткостроковою орендою та орендою, у якій базовий актив є малоцінним активом, визнаються у якості витрат з оренди на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Операційна оренда. До 1 січня 2019 року у випадках, коли Товариство виступало орендарем в рамках оренди, за якою всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, не передавалися орендодавцем Товариству, загальна сума орендних платежів включалася до складу прибутку чи збитку за рік (орендні витрати) рівними частинами протягом строку оренди.

Оренда, вбудована в інші договори, відокремлювалася, якщо (а) виконання договору пов'язане з використанням конкретного активу або активів та (б) договір передбачало передачу права на використання активу.

У випадках, коли активи здавалися в оренду на умовах операційної оренди, орендні платежі до отримання визнавалися як орендний дохід рівномірно протягом всього строку оренди у складі інших операційних доходів. Первісні прямі витрати, пов'язані з активами, які здавалися в операційну оренду, додавалися до балансової вартості таких активів.

Вплив застосування МСФЗ 16 відображено у Примітці 6.1

3.8 Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму 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.

3.9 Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

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

3.9.2. Виплати працівникам

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

3.9.3. Пенсійні зобов'язання та довгострокове страхування життя

Відповідно до Законодавства України Товариство здійснює відрахування до єдиного соціального фонду за своїх працівників. Розмір соціальних відрахувань в 2019 р склав 22% та 8,41% (за працівників, яким встановлено інвалідність) від суми заробітної плати працівників до вирахування податків і відображається в складі відповідних операційних витрат в тому періоді, в якому проводиться облік заробітної плати.

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

3.10.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

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

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

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
 - б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
 - в) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.10.2. Витрати за позиками

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

3.10.3. Операції з іноземною валютою

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

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

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2019	31.12.2018
Гривня/1 долар США	23,6862	27,688264
Гривня/1 євро	26,4220	31,714138

3.10.4. Умовні зобов'язання та активи.

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

4 Основні припущення, оцінки та судження

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

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. 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».

4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

4.6 Резерви під знецінення активів

На дату первісного визнання та на кожну звітну дату Товариство оцінює всі боргові фінансові активи, крім тих, що віднесені до категорії фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутку/збитку з урахуванням знецінення за моделлю очікуваних кредитних збитків. Суттєві судження керівництва враховують критерії етапів знецінення, коефіцієнтів знецінення для торгової дебіторської заборгованості та дебіторської заборгованості за фінансовим лізингом, рівня очікування неотримуваних контрактних грошових потоків у порівнянні з первісно очікуваними та строки отримання очікуваних грошових потоків.

Балансова вартість нефінансових активів Товариство, відмінних від запасів і відстрочених податкових активів, аналізується на кожну звітну дату для виявлення ознак їх можливого знецінення. За наявності таких ознак розраховується сума очікуваного відшкодування відповідного активу. Суттєві оцінки та судження по знеціненню активів наведені в Примітках 3 «Суттєві положення облікової політики»; 3.3 «Фінансові активи та зобов'язання»; 3.4 «Основні засоби та нематеріальні активи».

4.7 Судження щодо ознак гіперінфляції

Згідно з МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» суб'єкти господарювання, функціональною валютою яких є валюта країни з гіперінфляційною економікою, повинні проводитися перерахунок фінансової звітності. Товариством були проаналізовані критерії, які характеризують показник гіперінфляції, визначені параграфом 3 МСБО 29, та на основі проведеного аналізу було прийнято рішення, що економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією і, як результат, відсутня необхідність проведення перерахунку фінансової звітності Товариства за 2018 рік

5 Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти (в т.ч. депозити до запитання, та короткострокові депозити)	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна та подальша оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за	Ринковий, дохідний,	Ціни на ринку нерухомості, дані

	собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	витратний	оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2 Справедлива вартість фінансових інструментів та класифікація за категоріями визнання

Нижче представлено класифікацію фінансових інструментів Товариства за категоріями оцінки та порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Товариства, відображених у фінансовій звітності, в розрізі категорій, які не відображаються за справедливою вартістю. У таблиці не представлена справедлива вартість нефінансових активів та нефінансових зобов'язань.

Станом на 31.12.2019р

Рядок	Назва статті	Фінансові інструменти, оцінені за амортизованою вартістю	Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через прибутки/збитки	Справедлива вартість	Різниця
	АКТИВИ				
1	Депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору	10 903		10 903	-
2	Депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору	3		3	-
3	Грошові кошти	1		1	-
4	Довгострокові фінансові інвестиції		13 918	13 918	
5	Пайові цінні папери, що мають котирування		12	12	-
6	Інша фінансова дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками	7		7	-

	Усього фінансових активів	10 914	13 930	24 844	-
	ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
7	Довгострокова кредиторська заборгованість	6		6	-
8	Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	531		531	
9	Поточна кредиторська заборгованість	3		3	
	Усього фінансових зобов'язань	540		540	-

Активи та зобов'язання, що не відображаються за справедливою вартістю, для яких представляється розкриття справедливої вартості

Справедлива вартість за рівнями ієрархії та відповідна балансова вартість активів, що не відображаються за справедливою вартістю, є такою:

Товариство використовує таку ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів і розкриття інформації про неї у розрізі моделей оцінки:

- 1-й рівень: котирування (не скориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;
- 2-й рівень: моделі оцінки, всі вихідні дані для яких, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, прямо або непрямо ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку;
- 3-й рівень: моделі оцінки, які використовують вихідні дані, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, які не ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку.

Оскільки для більшості фінансових інструментів Товариства не існує готового доступного ринку, при визначенні їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати моделі оцінки, які використовують вихідні дані, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, які не ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку (3-й рівень за ієрархією визначення справедливої вартості). Виходячи з цього, фінансові активи Товариства за рівнем ієрархії справедливої вартості відносяться до третього рівня, окрім грошових коштів, які належать першому рівню.

У випадку фінансових активів і фінансових зобов'язань, які є ліквідними або мають короткий термін погашення (менше трьох місяців), допускається, що їх справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості. Це допущення також застосовується до вкладів до запитання і ощадними рахунками без встановленого терміну погашення.

Станом на 31.12.2019 року

Рядок	Назва статті	Справедлива вартість 1 Рівень	Справедлива вартість 2 Рівень	Справедлива вартість 3 Рівень	Балансова вартість
-------	--------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	--------------------

АКТИВИ

Станом на 31.12.2019 року

Ряд- док	Назва статті	Справедлив а вартість 1 Рівень	Справедлив а вартість 2 Рівень	Справедлива вартість 3 Рівень	Балансова вартість
1	Депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору		10 903		10 903
2	Депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору		3		3
3	Грошові кошти		1		1
4	Фінансові інвестиції				
5	Довгострокові фінансові інвестиції		12 139	1 779	13 918
6	Інша фінансова дебіторська заборгованість			7	7
	Усього фінансових активів		12 143	1 783	13 929
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
7	Довгострокова кредиторська заборгованість	-	-	6	6
8	Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями			531	531
9	Поточна кредиторська заборгованість			3	3
	Усього фінансових зобов'язань	-	-	540	540

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань визначається виходячи з моделей розрахунку вартості на основі аналізу дисконтованих грошових потоків. Оскільки ставки дисконтування, встановлені за використання фінансовими активами та зобов'язаннями, є ринковими та відповідають поточній ситуації, справедлива вартість оцінюється на рівні балансової

Для визначення справедливої вартості інвестицій, які не мають активного ринку, Товариство використовує один з методів оцінки: витратний підхід чи дохідний підхід. Методи оцінки вартості, що застосовуються для оцінки справедливої вартості, мають максимізувати використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізувати використання закритих вхідних даних. КУА має відібрати вхідні дані, які відповідають характеристикам актива, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом. В деяких випадках такі характеристики приводять до необхідності застосування коригування, такого як премія чи дисконт (наприклад, премія за контроль або дисконт при придбанні неконтрольованої частки) (параграфи 67, 69 МСФЗ 13).

З метою підвищення зіставності оцінок справедливої вартості та пов'язаного з ними розкриття інформації МСФЗ для таких цілей 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 (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня). Оцінювання важливості конкретних вхідних даних для усєї оцінки потребує судження з урахуванням чинників, характерних для даного актива.

Рівень ієрархії активів, оцінених за справедливою вартістю:

класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	(ті, що мають котирування, та спостереження)		(ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)			
дата звітного періоду	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Інші довгострокові фінансові інвестиції	-	-	12 139	11 038	1 779	1 976	13 918	13 014
Всього	-	-	12 139	11 038	1 779	1 976	13 918	13 014

Рекомендований інструментарій інструментів капіталу зведено до наступного алгоритму:

1. Перший етап: Збір вхідних даних

Визначення справедливої вартості виконується станом на кінець звітного періоду – календарного року, півріччя або кварталу. На відповідну дату (дату визначення справедливої вартості, або дату оцінки) збираються необхідні вхідні дані.

В якості вхідних даних використовується наступна інформація:

- Баланс (Форма №1) підприємства – суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, станом на дату визначення справедливої вартості – кінець відповідного звітного періоду;
- Звіт про фінансові результати (Форма №2) підприємства– суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, за три повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, та ще додатково за відповідний квартал (півріччя), якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року;
- прогнозний рівень зміни індексу споживчих цін в Україні на дату на найближчі п'ять років за даними Economist Intelligence Unit (загальнодоступне посилання <http://viewswire.eiu.com/index.asp>, Country/Region: Ukraine) на дату визначення справедливої вартості, надалі – ViewsWire EIU;
- «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)» за даними НБУ (загальнодоступне посилання https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls, надалі – Вартість Кредитів;
- дані суб'єкта господарювання щодо того, наскільки статутний капітал суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, було на дату визначення справедливої вартості сформовано повністю (тобто, чи не є на вказану дату якась частка статутного капіталу несплаченою або тимчасово вилученою).

2. Другий етап: визначення справедливої вартості на базі техніки витратного підходу

Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, визначається на базі техніки витратного підходу, виходячи з даних Балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості.

В загальному випадку таке значення вартості FV (МП 100%) визначається як різниця між балансовою вартістю активів та балансовою вартістю всіх зобов'язань як:

FV (МП 100%) = Ряд. (1300) «Баланс» –
– Ряд. (1595) «Усього по Довгостроковим зобов'язанням і забезпеченням» –
– Ряд. (1695) «Усього по Поточним зобов'язанням і забезпеченням» –
– Ряд. (1700) «Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття»

В найпростішій ситуації FV (МП 100%) буде дорівнювати балансовій вартості Ряд. (1495) «Усього по Власному капіталу».

Якщо в Балансі такого суб'єкта господарювання заповнені Ряд. (1030) «Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств» та / або Ряд. (1035) «Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції» та сумарна балансова вартість таких активів перевищує 5% від валюти Балансу¹ (Ряд. (1300) «Баланс»), відображені в них фінансові активи – інструменти капіталу повинні бути попередньо переоцінені відповідно до цих Методичних рекомендацій. Після цього підсумок Ряд. (1300) «Баланс» коригується на різницю балансової вартості таких довгострокових фінансових інвестицій та їхньої вартості, що переоцінена відповідно до цих Методичних рекомендацій.

Тобто, в цьому випадку з підсумку Ряд. (1300) «Баланс» вираховується балансова вартість вказаних активів, і в подальших розрахунках вартості замість їх балансової вартості використовується (додається до підсумку) їхня вартість, що переоцінена відповідно до цих Методичних рекомендацій.

Такий варіант визначення справедливої вартості суб'єкта господарювання є більш адекватним в тих випадках, коли суб'єкт господарювання відображає в своїй звітності всі активи та зобов'язання за справедливою вартістю.

3. Третій етап: визначення справедливої вартості на базі техніки дохідного підходу

Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, на базі техніки дохідного підходу визначається, виходячи з даних Балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості та даних Звіту про фінансові результати (Форма №2) за 3 повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, або, якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року додатково ще й за відповідний квартал (півріччя).

На цьому етапі значення вартості FV (ДП 100%) визначається шляхом прямої капіталізації такого вимірювача доходу, як EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, показник доходу суб'єкта господарювання за період, що дорівнює розміру прибутку до вирахування 1) витрат на виплату відсотків за користування запозиченим капіталом, 2) суми податку на прибуток та 3) суми амортизаційних відрахувань на необоротні активи) за відповідною розрахунковою ставкою капіталізації для EBITDA як:

$$FV (\text{ДП } 100\%) = \frac{EBITDA}{R(EBITDA)} - \text{ЗК} + \text{НА}$$

де: FV (ДП 100%) – значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, визначений на базі техніки витратного підходу;

EBITDA – розрахункове значення прибутку суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, до вирахування витрат на виплату відсотків за користування запозиченим капіталом, суми податку на прибуток та суми амортизаційних відрахувань на необоротні активи;

R (EBITDA) – розрахункова ставка капіталізації, що відповідає EBITDA;

ЗК – балансова вартість сум, віднесених до запозиченого капіталу;

¹ По аналогії з вимогами частини п'ятої статті 8 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», П(С)БО та МСФЗ в даному випадку 5% відбиває суттєвість облікової інформації щодо таких активів, яка визначає здатність цієї інформації впливати на рішення користувачів фінансової звітності. В Україні не існує єдиних правил та прийомів визначення рівня суттєвості, тому рівень суттєвості визначається суб'єктом господарювання / аудитором самостійно на підставі професійного судження. Щодо цього див. також Лист МФ України від 29.07.2003 р. № 04230-04108 <https://law.dt-kt.com/lyst-ministerstva-finansiv-ukrayiny/> та Лист МФ України від 28.03.2014 р. № 31-08420-07/23-639/1/1084 <https://law.dt-kt.com/lyst-ministerstva-finansiv-ukrayiny-shh-11/>

НА – балансова вартість неопераційних (надлишкових) активів, що належать суб'єкту господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, але не беруть участі в основній операційній діяльності суб'єкта господарювання та, відповідно, в генерації доходу (ЕВІТДА).

3.1. Визначення розрахункового значення ЕВІТДА

Відповідно до визначення, що наведене вище, ЕВІТДА для цілей цих Методичних рекомендацій може бути визначене за даними Звіту про фінансові результати (Форма №2) на останню звітну дату – дату визначення справедливої вартості таким чином:

$$\text{ЕВІТДА} = \text{Ряд. (2190) / (2195) «Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток / збиток»} + \text{Ряд. (2515) «Амортизація»}$$

Якщо остання звітна дата не співпадає з 31 грудня відповідного року, розрахункове значення ЕВІТДА для подальших розрахунків повинно бути «нормоване на рік», тобто:

- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем першого квартала року, і розрахункове значення ЕВІТДА було отримане за даними Форми №2 першого кварталу календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 4,0;
- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем першого півріччя, і розрахункове значення ЕВІТДА було отримане за даними Форми №2 за перше півріччя календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 2,0;
- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем третього квартала року, і розрахункове значення ЕВІТДА було отримане за даними Форми №2 за три квартали календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 1,333.

3.2. Визначення розрахункового значення ставки капіталізації R (ЕВІТДА)

Для обґрунтування розрахункового значення ставки капіталізації R (ЕВІТДА) описаний вище розрахунок ЕВІТДА виконується на підставі даних Форми №2 за 3 повні роки, що передували даті визначення справедливої вартості (даті оцінки).

Під ставкою капіталізації прийнято розуміти показник, який відображає фактичний взаємозв'язок між річною сумою будь-якого вимірювача доходу підприємства і вартістю підприємства, яке цей дохід генерує. Для цілей цих Методичних рекомендацій ставка капіталізації визначається за методологією методу Гордона, яка відбиває зв'язок між ставкою капіталізації, з одного боку, та нормою прибутку на капітал (ставкою дисконтування), та нормою повернення капіталу, з іншого боку, наступним чином:

$$R (\text{ЕВІТДА}) = Y - \Delta$$

де: Y – ставка дисконтування (норма прибутку);

Δ – норма повернення капіталу; в даному випадку за методом Гордона – очікувані темпи зростання вимірювача доходу (ЕВІТДА).

В якості значення ставки дисконтування (Y) доцільно обрати середню норму доходності по кредитах, номінованих в тій же валюті, в якій визначається ЕВІТДА, тобто в гривні.

Виходячи з цього, для подальшого аналізу ставка дисконтування розраховується як сума двох складових:

- базової ставки, що приймається на рівні відсоткової ставки за довгостроковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривні за даними НБУ (https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls), усередненої за останні 3 місяці до дати визначення справедливої вартості (тобто, розраховується середнє значення відсоткових ставок за всі банківські дні проотягом 3 місяців);
- премії за специфічні ризики, пов'язані з інвестуванням в суб'єкт господарювання. Значення такої премії приймається на усередненому рівні 6%, відповідно до однієї з методологій визначення розміру премії за специфічний ризик, запропонованої компанією Deloitte and Touche RCS, згідно з висновками якої рекомендований діапазон премії лежить в межах від 0% до 10% (при тому, що мінімальні значення притаманні підприємствам з найбільшою капіталізацією, що працюють в умовах стабільних ринків та управляються найбільш ефективним чином).

Значення норми повернення капіталу (Δ) для компаній з умовно-сталім розвитком традиційно пов'язують з таким параметром, як індекс споживчих цін («індекс інфляції», CPI).

Загальнодоступним джерелом даних щодо прогнозних показників індексу споживчих цін є, зокрема, дані ViewsWire EIU (<http://viewswire.eiu.com/index.asp>, Country/Region: Ukraine).

Значення норми повернення капіталу Δ засновується на усереднених прогнозних значеннях Consumer price inflation (%) (CPI) за наступні 5 років після дати визначення справедливої вартості та обирається в залежності від динаміки значень ЕВІТДА, що попередньо розраховуються з цією ціллю за 3 повні звітні періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості.

За норму повернення капіталу обирається середнє значення CPI за наступні 5 років після дати визначення справедливої вартості, яке ще коригується на коефіцієнт динаміки ЕВІТДА. Коефіцієнт динаміки ЕВІТДА для цілей цих Методичних рекомендацій обирається з наступних п'яти значень²: - 1,0; - 0,5; 0,0; 0,5; 1,0.

Алгоритм вибору коефіцієнту динаміки ЕВІТДА наведений нижче.

Характер динаміки ЕВІТДА	Опис характеру динаміки ЕВІТДА	Значення коефіцієнту динаміки ЕВІТДА
Несуттєва динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах $\pm 5\%$ від середнього значення, незалежно від того, яка динаміка цих змін, наприклад: 2016 р. – 195 млн. грн., 2017 р. – 180 млн. грн., 2018 р. – 175 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 183,3 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)4,5%, відхилення максимального значення від середнього – (+)6,4%	0,0
Умовно-позитивна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та різноспрямовано, але загальна динаміка позитивна, наприклад: 2016 р. – 155 млн. грн., 2017 р. – 185 млн. грн., 2018 р. – 180 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 173,3 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)10,6%, при цьому значення ЕВІТДА 2018 р. перевищує значення ЕВІТДА 2016 р.	0,5
Позитивна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та з року в рік зростають, наприклад: 2016 р. – 155 млн. грн., 2017 р. – 175 млн. грн., 2018 р. – 185 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 171,7 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)9,7%	1,0
Умовно-негативна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та різноспрямовано, але загальна динаміка негативна, наприклад: 2016 р. – 160 млн. грн., 2017 р. – 185 млн. грн., 2018 р. – 155 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 166,7 млн. грн., відхилення максимального значення від середнього – (+)11,0%, при цьому значення ЕВІТДА 2018 р. менше, ніж значення ЕВІТДА 2016 р.	- 0,5

² Враховуючи принцип розумної обережності в оцінках в умовах невизначеності, набір цих значень відбиває той факт, що зміна споживчих цін – зазвичай не основний фактор, що визначає або принаймні корелює із змінами результатів діяльності суб'єкта господарювання протягом часу. Для отримання більш обґрунтованих значень норм повернення капіталу потребує застосування розширеного апарату незалежної оцінки.

Характер динаміки ЕВІТДА	Опис характеру динаміки ЕВІТДА	Значення коефіцієнту динаміки ЕВІТДА
Негативна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та з року в рік зростають, наприклад: 2016 р. – 195 млн. грн., 2017 р. – 185 млн. грн., 2018 р. – 160 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 180,0 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)11,1%	- 1,0

3.3. Врахування неопераційних активів / зобов'язань та запозиченого капіталу

Виконана на попередньому етапі алгоритму капіталізація ЕВІТДА за ставкою капіталізації для ЕВІТДА надає значення вартості інвестованого капіталу, а не власного капіталу суб'єкта господарювання. Для того, щоб отримати значення вартості власного капіталу, необхідно виконати коригування на суму інструментів запозиченого капіталу.

Крім того, необхідно врахувати вартість неопераційних активів та неопераційних зобов'язань, вплив на вартість яких не враховується вимірювачем доходу ЕВІТДА, але які належать суб'єкту господарювання на законних підставах, відповідно, також впливають на вартість власного капіталу.

Врахування цих факторів здійснюється таким чином:

- отримане шляхом капіталізації значення вартості інвестованого капіталу збільшується на балансову вартість Ряд. (1015) «Інвестиційна нерухомість», Ряд. (1030) та (1035) «Довгострокові фінансові інвестиції», Ряд. (1040) «Довгострокова дебіторська заборгованість», Ряд. (1160) «Поточні фінансові інвестиції» та Ряд. (1165) «Гроші та їх еквіваленти». У випадку, якщо в Балансі такого суб'єкта господарювання заповнені Ряд. (1030) «Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств» та / або Ряд. (1035) «Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції» та сумарна балансова вартість таких активів перевищує 5% від валюти Балансу (Ряд. (1300) «Баланс»), відображені в них фінансові активи – інструменти капіталу повинні бути попередньо переоцінені відповідно до цих Методичних рекомендацій;
- в кожному конкретному випадку КУА має самостійно проаналізувати склад та природу активів та зобов'язань, що відображені в Ряд. (1155) «Інша поточна дебіторська заборгованість» та Ряд. (1690) «Інші поточні зобов'язання». Якщо ці активи та / або зобов'язання є операційними, тобто безпосередньо відносяться до основної операційної діяльності суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, то коригування на суми цих рядків не виконується. Якщо вони не є операційними, то отриманий шляхом капіталізації значення вартості інвестованого капіталу збільшується на балансову вартість Ряд. (1155) «Інша поточна дебіторська заборгованість» та / або зменшується на балансову вартість Ряд. (1690) «Інші поточні зобов'язання»;
- надалі отримане та скориговане таким чином значення вартості інвестованого капіталу зменшується на балансову вартість Ряд. (1595) «Усього по Довгостроковим зобов'язанням і забезпеченням», Ряд. (1600) «Короткострокові кредити банків».

4. Четвертий етап: узгодження та остаточні коригування результатів визначення справедливої вартості

Після виконання перших трьох етапів визначення справедливої вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, отримано два значення вартості на базі технік витратного та дохідного підходів: FV (МП 100%) та FV (ДП 100%).

Вибір остаточного значення справедливої вартості інструменту капіталу з двох вище отриманих значень вартості здійснюється КУА самостійно, виходячи з прийнятності значень, на які вказують такі результати, та наявної інформації.

Треба враховувати, що однозначна перевага значенню вартості, що отримане на базі техніки витратного підходу, може бути надана в тих випадках, коли:

- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є нещодавно створеним (стартап) або знаходиться на ранніх етапах діяльності (компанії раннього етапу);
- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є холдинговою компанією;
- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є об'єктивно збитковим більш ніж 1 рік.

Для того, щоб перейти до справедливої вартості конкретного фінансового активу – інструменту капіталу, необхідно виконати ще два коригування:

- коригування на наявність несплаченої / вилученої частки статутного капіталу (за наявності такої);
- коригування на власне розмір частки в статутному капіталі суб'єкта господарювання.

4.1. Врахування наявності несплаченої / вилученої частки статутного капіталу

Якщо статутний капітал суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, було на дату визначення справедливої вартості не сформовано повністю (на вказану дату частка статутного капіталу була ще несплаченою, або частка статутного капіталу тимчасово вилучена), то обране вище значення вартості юридично являє собою не вартість повного інтересу в суб'єкті господарювання, а вартість тільки сплаченої частки.

Відповідно, в таких випадках для подальшого визначення справедливої вартості конкретного інструменту капіталу, що знаходиться у складі активів ІСІ, необхідно виконати додаткове коригування, яке врахувало б той факт, що юридично статутний капітал не сплачений власниками на 100%.

4.2. Врахування розміру частки

Оскільки фінансовий актив – інструмент капіталу сам по собі може бути не 100-відсотковою часткою в статутному капіталі суб'єкта господарювання, за інших рівних умов значення справедливої вартості такого фінансового активу повинно бути скориговано пропорційно до розміру такої частки.

Таким чином, остаточне значення справедливої вартості фінансового активу – інструменту капіталу для цілей цих Методичних рекомендацій може бути визначене як:

$$FV = FV (100\%) \times PC / PCK_{\text{спл}}$$

де: PC – розмір частки в статутному капіталі суб'єкта господарювання, що відповідає інструменту власного капіталу, вартість якого оцінюється (згідно з правостановлюючими документами), в частках одиниці;

PCK_{спл} – частка в статутному капіталі, що відображає його сформованість, в частках одиниці.

Знецінення фінансових інвестицій в сумі 197 тис.грн., здійснено через прибутки/збитки звітного періоду, та відображено у «Звіті про фінансові результати» у статті «Витрати від участі в капіталі».

5 Застосування нових облікових оцінок.

6.1 Перехід на МСФЗ 16 «Оренда».

В поточному році Товариство застосувала МСФЗ 16 (виданий в січні 2016), що є застосовним до річних періодів, що починаються з 1 січня 2019 або пізніше.

МСФЗ 16 впроваджує нові або змінені вимоги до обліку оренди. Ці значні зміни стосуються обліку орендаря, оскільки відмінюють різницю між операційною та фінансовою орендою та вимагають визнання активу з правом користування та орендного зобов'язання на початку оренди окрім короткострокової оренди та оренди малоцінних активів. На відміну від цього, вимоги до обліку орендодавця майже не змінились. Детально ці вимоги розкрито в примітці 3. Вплив застосування МСФЗ 16 на фінансову звітність викладено нижче.

Датою першого застосування МСФЗ 16 Товариство м є 1 січня 2019.

Товариство застосувало МСФЗ 16, використовуючи модифікований ретроспективний підхід без перерахунку порівняльної інформації. Станом на 1 січня 2019 року було визнано активи та зобов'язання за орендою, крім договорів оренди, за якими базова вартість орендованого активу складає менше 3,0 тис.грн., та активами, термін оренди яких або спливав у 2019 році, або не перевищує 12 місяців з дати укладання без права продовження або в разі, якщо Товариство не планує розглядати можливість продовження договору понад 12 місяців з дати його укладання.

Вплив нового визначення оренди

Товариство використало практичний підхід до переходу на МСФЗ 16 без перегляду, чи містить контракт оренду. Відповідно, визначення оренди, як воно було впроваджено за МСБО 17 та IFRIC 4 застосовувалось до контрактів, підписаних або модифікованих до 1 січня 2019.

Зміни у визначенні оренди, в основному, стосуються концепції контролю. МСФЗ 16 визначає, чи містить контракт оренду, на основі того, чи має клієнт право контролювати використання ідентифікованого активу протягом деякого часу в обмін на винагороду. Цим підхід відрізняється фокусування на «ризиках та винагородах» за МСБО 17 та IFRIC 4.

Товариство застосовує визначення оренди та відповідні положення МСФЗ 16 до всіх нових контрактів та контрактів, в які було внесено зміни, починаючи з 1 січня 2019. При підготовці першого застосування МСФЗ 16, Товариство виконала аналіз впровадження. Аналіз показав, що нове визначення оренди в МСФЗ 16 незначно вплине на обсяг контрактів, що відповідають визначенню оренди. Товариство визначила ставку дисконтування на портфельній основі для всіх подібних договорів оренди як ставку додаткових запозичень, яких би зазнала Товариство в разі необхідності таких запозичень. Ставку дисконтування визначено на рівні середньозваженої ставки залучення додаткових боргових ресурсів, визначена із врахуванням ризику країни та Товариства (18% на 01 січня 2019р.). Термін оренди розглядається як очікуваний термін оренди, з урахуванням можливого продовження терміну, якщо з високою долею вірогідності Товариство скористується цією можливістю.

(b) Вплив на облік орендарів

Раніше операційна оренда

МСФЗ 16 вносить зміни до обліку оренди, яка раніше класифікувалась як операційна за МСБО 17, та показувалась поза балансом.

Застосовуючи МСФЗ 16 до всіх оренд (окрім випадків, наведених нижче), Товариство :

- (a) Визнає активи с правом користування та орендні зобов'язання в звіті про фінансовий стан, початково оцінювані за поточною вартістю майбутніх орендних платежів;
- (b) Визнає амортизацію активів з правом користування та відсоток за орендними зобов'язаннями і звіті про прибутки та збитки;
- (c) Розділяє загальну суму сплачених грошових коштів на основну суму (включену в фінансову діяльність) та відсоток (включену в фінансову діяльність) в звіті про рух грошових коштів.

За МСФЗ 16, активи з правом використання тестуються на знецінення відповідно до МСБО 36.

Для короткострокової оренди (строком 12 місяців та менше) та оренди малоцінних активів (наприклад, планшетів та персональних комп'ютерів, незначних предметів офісних меблів та телефонів), Товариство визнає орендні витрати на прямолінійній основі, що дозволено МСФЗ 16. Ці витрати показано як «інші витрати» в звіті про прибутки та збитки.

(ii) Раніше фінансова оренда

Основною різницею між МСФЗ 16 то МСБО 17 щодо контрактів, які раніше класифікувались як фінансова оренда, є вимірювання гарантії ліквідаційної вартості, наданої орендарем орендодавцеві. МСФЗ 16 вимагає, щоб Товариство визнавала як частину орендного зобов'язання лише ту суму, яка очікується до сплати за гарантією ліквідаційної вартості, а не максимальну гарантовану суму, як це було з МСБО 17. Ця зміна не матиме суттєвого впливу на звіти Товариства, оскільки Товариство не має договорів з фінансової оренди.

(с) Вплив на облік орендодавця

МСФЗ 16 незначно змінює облік оренди орендодавцем. За МСФЗ 16 орендодавець продовжує класифікувати оренду як фінансову чи операційну та обліковує ці два типи оренди по різному.

При цьому МСФЗ 16 змінив та збільшив необхідні розкриття, особливо стосовно того, як орендодавець керує ризиками, що виникають внаслідок його зацікавленості в орендованих активах.

Товариство не має договорів оренди, де воно виступає орендодавцем.

(d) Фінансовий вплив першого застосування МСФЗ 16

В таблицях нижче наводяться коригування для статей всіх фінансових звітів за поточний рік, на які вплинуло застосування МСФЗ 16.

	31.12.2019 року
Вплив на прибутки /збитки за рік	
Збільшення амортизації активу з правом використання	541
Збільшення фінансових витрат	152
Зменшення інших витрат	704
Збільшення/(зменшення) прибутку за рік	11

	Як показувалось раніше	Коригування	Перераховано
Чистий вплив на активи, капітал та зобов'язання на 31.12.2019 року			
Основні засоби			
Активи з правом використання		1 088	1 088
Дебіторська заборгованість за фінансовою орендою			
Чистий вплив на активи			
Зобов'язання за фінансовою орендою			
Орендні зобов'язання		1 036	1 036
Резерви			
Торгова та інша кредиторська заборгованість			
Чистий вплив на зобов'язання		1 036	1 036
Нерозподілений прибуток		-	-

З податкової точки зору Товариство не визнає ніяких різниць стосовно обліку оренди, оскільки вони не передбачені Податковим кодексом України.

Товариство як орендар:

Застосування МСФЗ 16 до оренди, що раніше класифікувалась як операційна за МСБО 17, призвело до визнання активів з правом використання на суму в 1 088,0тис грн. та орендних зобов'язань в сумі 1 036,0тис грн. Воно також призвело до зменшення інших витрат на суму в 704,0тис.грн та збільшення амортизації на 541,0тис.грн та витрат на сплату відсотків на 152,0тис.грн.

Товариство як орендодавець:

Товариство не має договорів оренди, де воно виступає орендодавцем, тому застосування МСФЗ 16 стосовно орендодавців не мало впливу на фінансову звітність Товариства.

Застосування МСФЗ 16 вплинуло на звіт Товариства про рух грошових коштів.

Відповідно до МСФЗ 16, орендар повинен показувати:

- платежі за короткостроковою орендою, платежі за оренду малоцінних активів, змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання, як частину своєї операційної діяльності
- грошові виплати відсоткової частини орендних зобов'язань як операційну або фінансову діяльність, як це дозволено МСБО 7 (Товариство вирішила включати сплачений відсоток в фінансову діяльність); та
- Грошові виплати головної частини орендного зобов'язання як елемент фінансової діяльності.

За МСБО 17 всі орендні платежі за операційною орендою показувались в складі грошових потоків від операційної діяльності. Внаслідок цього чисті грошові кошти, генеровані операційною діяльністю, збільшились на 701,0 тис. грн, відображаючи орендні платежі, а чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності, збільшились на ту ж суму.

Застосування МСФЗ 16 не вплинуло на чисті грошові потоки.

Вплив застосування МСФЗ 16 на базовий прибуток на акцію (див. Примітку 16).

В поточному році Товариство застосувала ряд змін до МСФЗ та інтерпретацій, виданих РМСБО, що набули чинності для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 або пізніше. Їх застосування не мало суттєвого впливу на розкриття або цифри, наведені у фінансових звітах.

Товариство застосувала зміни до МСФЗ 9 перший раз в поточному році.

Ці зміни до МСФЗ 9 уточнюють, що для цілей оцінки, чи відповідає передплата умові «оплати лише тіла та відсотків», сторона, яка використовує цю опцію, може сплачувати або отримувати належну винагороду за передплату незалежно причини передплати. Іншими словами, фінансові активи з передплатою з від'ємною винагородою відповідають наведеній вище умові.

Товариство застосувала зміни до МСБО 28 перший раз в поточному році.

Ці зміни до МСБО 28, включаючи вимоги щодо знецінення, застосовуються до інших фінансових інструментів в асоційованій Товариства чи спільному підприємстві, де не застосовується метод обліку за участю в капіталі. Сюди включено довгостроковий відсоток, який по суті є частиною чистих інвестицій Товариства в асоційовану компанію чи спільне Товариство. Товариство застосувала МСФЗ 9 до такого довгострокового відсотку до застосування МСБО 28. Застосовуючи МСФЗ 9, Товариство не враховувала коригування балансової вартості довгострокового відсотку, що вимагається МСБО 28 (тобто коригування балансової вартості довгострокового відсотку, що виникають внаслідок розподілу збитків об'єкта інвестування або оцінки знецінення за МСБО 28).

Товариство застосувала зміни в «Щорічних покращаннях МСФЗ за 2015 – 2017 перший раз в поточному році.

Ці покращання включають зміни в 4 стандартах:

МСБО 12 Податки на прибуток

Зміни уточнюють, що Товариство повинна визнати податкові наслідки щодо податку на прибуток від дивідендів в складі прибутку чи збитку, іншого скупного доходу чи капіталу залежно від того, де Товариство початково визнавала операції, які генерують оподатковуваний дохід. Це не залежить від застосування різних ставок податків до розподіленого та нерозподіленого прибутку.

МСБО 23 Витрати на позики

Зміни уточнюють, що у випадку, коли конкретну позику ще не погашено після того, як відповідний актив готовий до використання чи продажу, ця позика включається до коштів, позичених Товариство м в загальних цілях, при розрахунку ставки капіталізації коштів, позичених Товариство м в загальних цілях.

МСФЗ 3 Об'єднання бізнесу

Зміни уточнюють, що у випадку, коли Товариство отримує контроль над бізнесом, який є спільною діяльністю, Товариство застосовує вимоги до поетапного об'єднання бізнесу, включаючи переоцінку свого раніше утримуваного відсотку в спільній діяльності за справедливою вартістю. Цей показник до переоцінки включає невизнані активи, зобов'язання та гудвіл спільного виробництва.

МСФЗ 11 Спільна діяльність

Зміни уточнюють, що у випадку, якщо сторона, що приймає участь в спільній діяльності, але не має спільного контролю над нею, отримує спільний контроль над такою спільною діяльністю, Групі можна не переоцінювати свій раніше утримуваний відсоток в спільній діяльності.

Товариство застосувала зміни до МСБО 19 перший раз в поточному році.

Зміни уточнюють, що вартість колишніх послуг (або прибуток чи збиток при розрахунку) розраховуються через оцінювання зобов'язання (активу) за пенсійним планом з фіксованими виплатами з використанням оновлених припущень та порівнянням запропонованих благ та активів плану до та після змін (секвестру чи виплат), ігноруючи при цьому максимальний рівень активу (який може виникнути у випадку, якщо пенсійний план з фіксованими виплатами має значний приріст). МСБО 19 уточнює, що зміна впливу максимального рівня активу, визначається на наступному етапі та визнається в складі іншого сукупного доходу.

Було внесено зміни в параграфи, що стосуються оцінювання вартості поточних послуг та чистого відсотку щодо чистого зобов'язання (активу) за пенсійним планом з фіксованими виплатами. Від Товариства тепер вимагатиметься використання оновлених припущень на основі такої переоцінки для визначення вартості поточних послуг та чистого відсотку на ту частину звітного періоду, що залишилась після зміни плану. Що стосується чистого відсотку, зміни встановлюють, що для періоду після змін плану чистий відсоток розраховується множенням чистого зобов'язання (активу) за пенсійним планом, переоціненого відповідно до МСБО 19:99 на ставку дисконтування, використану при переоцінці (з урахуванням впливу внесків та виплат на чисте зобов'язання (актив)).

Товариство застосувала IFRIC 23 перший раз в поточному році.

IFRIC 23 встановлює шляхи визначення облікового податкового статусу у випадках існування невизначеності щодо розрахунку податку на прибуток. IFRIC вимагає від Груп:

- визначити, чи оцінювати невизначені податкові статуси кожний окремо чи с цілому як групу; та
- оцінити ймовірність того, що податкові органи приймуть використаний чи запропонований Товариство м підхід до невизначеності, наведений в наданих документах щодо податку на прибуток:

Якщо так, то Товариство повинна визначити свій обліковий податковий статус відповідно до використаного або запланованого підходу до податку в документах щодо податку на прибуток, які будуть подаватись в податкові органи.

Якщо ні, то Товариство повинна відобразити вплив невизначеності щодо розрахунку податку на прибуток при визначенні свого податкового статусу з використанням методу найбільше вірогідної суми або очікуваної суми.

Нові та переглянуті стандарти, які ще не набули чинності

На дату затвердження цих фінансових звітів Товариство не застосовувала наступні нові та переглянуті МСФЗ, які ще не набули чинності:

МСФЗ 17

МСФЗ 10 та МСБО 28

Зміни МСФЗ 3

Зміни МСБО 1 та МСБО 8

Страхові контракти

Продаж або внесок активів інвестором в асоційовану

компанію чи спільне Товариство

Визначення бізнесу

Визначення суттєвості

Зміна посилань на Концептуальну основу в МСФЗ

Товариство не очікує, що прийняття вказаних вище стандартів буде мати суттєвий вплив на фінансові звіти Товариства в майбутніх періодах за винятком наведеного нижче:

МСФЗ 17 Страхові контракти

МСФЗ 17 встановлює принципи визнання, оцінки та подання страхових контрактів, замінюючи при цьому МСФЗ 4 Страхові контракти.

МСФЗ 17 окреслює загальну модель модифіковану для страхових контрактів з прямою участю, описану як підхід з перемінною оплатою. Загальну модель можна спрощувати за умови відповідності деяким критеріям через оцінювання зобов'язання на решту періоду покриття з використанням розподілу страхової премії.

Загальна модель використовує поточні припущення для оцінки суми, часу та невизначеності майбутніх грошових потоків, а також вимірює вартість такої невизначеності. Вона також враховує ринкову ставку відсотка та вплив опцій власників полісів та гарантій.

Стандарт набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або пізніше, при цьому дозволяється дострокове застосування. Він застосовується ретроспективно, окрім випадків, коли це непрактично; в таких випадках застосовується модифікований ретроспективний підхід або підхід за справедливою вартістю. Проект для обговорення Зміни в МСФЗ 17 розглядає проблемні питання щодо впровадження, ідентифіковані після публікації МСФЗ 17. Однією з головних запропонованих змін є відкладення дати початку застосування МСФЗ 17 на один рік, тобто для періодів, що починаються 1 січня 2022 року або пізніше.

Перехідні вимоги вказують, що датою першого застосування є початок річного звітного періоду, в якому Товариство вперше застосовує стандарт, а перехідною датою є початок періоду, що безпосередньо передує даті першого застосування.

МСФЗ 10 та МСБО 28 (зміни)

Продаж або внесок активів інвестором в асоційовану компанію або спільне Товариство

Зміни до МСФЗ 10 та МСБО 28 стосуються ситуацій, коли існує продаж або внесок активів інвестором в асоційовану компанію або спільне Товариство. Так, зміни говорять, що прибуток чи збитки внаслідок втрати контролю над дочірньою Товариство м внаслідок операції з асоційованою Товариство м чи спільним Товариство м, де облік ведеться за методом участі в капіталі, визнається в складі прибутків чи збитків материнської Товариства лише в тій мірі, яка не стосується непов'язаних з цим інтересів інвестора в асоційованій Товариства чи спільному підприємстві. Аналогічно цьому, прибутки та збитки внаслідок переоцінки інвестицій в экс-дочірній Товариства (яка стала асоційованою Товариство м чи спільним Товариство м, облік якої ведеться за методом участі в капіталі) до справедливої вартості визнаються в складі прибутків чи збитків материнської Товариства лише в тій мірі, яка не стосується непов'язаних з цим інтересів інвестора в новій асоційованій Товариства чи спільному підприємстві.

Дата набуття чинності змінами ще не вказана РМСБО; але дозволено їх дострокове застосування. Рада директорів очікує, що застосування цих змін може мати вплив на консолідовані фінансові звіти Товариства в майбутніх періодах, коли можуть з'явитись такі операції.

Зміни в МСФЗ 3 Визначення бізнесу

Зміни уточнюють, що, хоча бізнес зазвичай має вихід якоїсь продукції, це не є необхідним для того, щоб сукупність видів діяльності та активи кваліфікувались як бізнес. Для того, щоб вважатись бізнесом, діяльність та активи повинні включати, як мінімум, вхід чогось та матеріальний процес, що разом створюють можливість створення вихідної продукції.

Наводяться додаткові поради для визначення, чи було створено матеріальний процес.

Зміни також впроваджують як опцію тест концентрації, який дозволяє виконати спрощену оцінку, чи є сукупність видів діяльності та активи бізнесом, чи ні. За цим опційним тестом концентрації, створена сукупність видів діяльності та активи не вважаються бізнесом, якщо майже вся справедлива вартість валових активів є сконцентрованою в одному активі, якій можна ідентифікувати, або групі аналогічних активів. Зміни застосовуються ретроспективно для всіх об'єднань бізнесу та придбань активів, у яких дата придбання припадає на перший річний звітний період, що починається 1 січня 2020 року або пізніше; при цьому допускається дострокове застосування.

Зміни МСБО 1 та МСБО 8 Визначення суттєвості

Зміни націлені на покращення зрозумілості визначення суттєвості в МСБО 1 та не змінює концепцію суттєвості в МСФЗ. Концепція 'маскування' суттєвої інформації несуттєвою включена в нове визначення.

Поріг суттєвості, який впливає на користувачів, змінено за «може вплинути» на «можна вмотивовано вважати таким, що може вплинути».

Визначення суттєвості в МСБО 8 замінено посиланням на визначення суттєвості в МСБО 1. Окрім того, РМСБО внесла зміни в інші стандарти та Концептуальну Основу, де міститься визначення суттєвості чи посилання на термін «суттєвість» для забезпечення послідовності.

Зміни застосовуються ретроспективно для річних періодів, що починаються 1 січня 2020 року або пізніше; при цьому допускається дострокове застосування.

Зміни до Посилань на Концептуальну Основу в МСФЗ

Разом з переглянутою Концептуальною Основою, яка набула чинності після публікації 29 березня 2018 року, РМСБО також видала Зміни до посилань на Концептуальну Основу в МСФЗ. Цей документ містить зміни до МСФЗ 2, МСФЗ 3, МСФЗ 6, МСФЗ 14, МСБО 1, МСБО 8, МСБО 34, МСБО 37, МСБО 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, та SIC-32.

При цьому не всі зміни оновлюють ці стандарти щодо посилань та цитат концептуальної основи так, щоб вони посилались на переглянуту Концептуальну Основу. Деякі стандарти оновлено для розуміння, на яку версію Концептуальної Основи вони посилаються

(Концептуальну Основу, прийняту РМСБО в 2001 р., Концептуальну Основу РМСБО від 2010 р., чи нову переглянуту Концептуальну Основу від 2018 р.), або зазначення, що визначення в стандарті не оновлювались відповідно до нових визначень, наведених в переглянутій Концептуальній Основі.

Зміни, які є дійсно оновленням, є чинними для річних періодів, що починаються 1 січня 2020 року або пізніше; при цьому допускається дострокове застосування.

Дані поправки не вплинули на окрему фінансову звітність Товариства

6 Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

7.1 Відомості, щодо операційної діяльності Товариства за рік

показник	Період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
Операційні доходи		
Дохід від надання послуг	10 165	6 800

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

винагорода за управління активами ІСІ	10 165	6 800
Інші операційні доходи		965
дохід за курсовими різницями		944
інші		21
Всього операційного доходу	10 165	7 765
Операційні витрати		
Адміністративні витрати	(8 331)	(7 066)
витрати на оплату праці	(5 009)	(4 013)
відрахування на соціальні заходи	(1 059)	(849)
відрахування до резерву забезпечення виплати відпусток	(456)	(379)
амортизація	(577)	(23)
операційна оренда приміщення, автотранспорту		(642)
матеріальні витрати (ГСМ)	(102)	(124)
інші операційні витрати	(1 128)	(1 036)
Інші операційні витрати	(1 625)	(1 086)
витрати за курсовими різницями	(1 625)	(1 086)
Всього операційних витрат	(9 956)	(8 152)
Фінансовий результат від операційної діяльності:		
прибуток	209	
збиток		387

7.2 Відомості, щодо фінансової діяльності Товариства за рік

показник	період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
Інші фінансові доходи	1 395	431
відсотки, отримані за депозитними договорами	345	431
відсотки за довгостроковими зобов'язаннями (визнанні як доходи, у зв'язку з погашенням договорів)	1 050	
Фінансові витрати	(152)	(1 050)
відсотки за довгостроковими зобов'язаннями		(1 050)
витрати за зобов'язаннями з оренди	(152)	
Результат від фінансової діяльності :		
прибуток	1 243	
збиток		619

7.3. Відомості, щодо інвестиційної діяльності Товариства за рік.

показник	період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
Інші доходи	1,101	13
дохід від зміни справедливої вартості фінансових активів для продажу		6

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

дохід від зміни справедливої вартості довгострокових фінансових активів (володіння менше 25%)	1 101	
дохід за операціями з деривативами		7
Інші витрати	-	(706)
витрати від зміни справедливої вартості довгострокових фінансових активів (володіння менше 25%)		(685)
витрати від зміни справедливої вартості фінансових активів для продажу		(12)
витрати за операціями з деривативами		(8)
списання інших необоротних активів		(1)
Результат від іншої діяльності		
прибуток	1 101	
збиток		(693)

Доходи/витрати від участі в капіталі.

показник	Період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
Доходи від участі в капіталі		6
дохід від зміни справедливої вартості	-	6
Витрати від участі в капіталі	(565)	(323)
витрати від зміни справедливої вартості	(565)	(323)
Результат від інвестиційної діяльності:		
прибуток		
збиток	565	317

7.4. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

Фінансовий результат:	період, що закінчився :	
	31.12.2019	31.12.2018
Прибуток, отриманий від:		
від операційної діяльності	209	(387)
від фінансової діяльності	1,243	(619)
від інвестиційної діяльності:		
дохід/прибуток від участі в капіталі	1,101	(317)
інші доходи/витрати	(565)	(693)
Всього прибуток до оподаткування	1,988	(2,016)
податкова ставка	18	18
Податок за встановленою податковою ставкою	358	
Податковий вплив постійних різниць	(289)	10
Податковий вплив тимчасових різниць	106	1
Витрати з податку на прибуток	175	11
Поточні витрати з податку на прибуток	276	10
Відстрочений податок на прибуток	(101)	1

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

Витрати з податку на прибуток, в тому числі:	175	11
<i>витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває</i>	175	11
Тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню:	-	1
<i>різниця з нарахування амортизації за податковим/бухгалтерським обліком</i>		1
Тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню:	106	2
<i>переоцінка цінних паперів</i>	106	1
<i>Основні засоби та нематеріальні активи</i>		1
Чисті тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню	106	1
Відстрочені податкові активи	31.12.2019	31.12.2018
На початок періоду	1	1
<i>Відстрочені витрати з податку</i>	106	
<i>Відстрочені витрати з податку (минулий період)</i>	-1	
На кінець періоду	106	1
Відстрочені податкові зобов'язання	31.12.2019	31.12.2018
На початок періоду		1
<i>Відстрочені витрати з податку</i>		1
На кінець періоду		2

Відстрочені податки відображають чистий податковий ефект від тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і для цілей оподаткування. Тимчасові різниці в основному пов'язані з різними методами визнання доходів та витрат, а також з балансовою вартістю певних активів. Постійні різниці в основному пов'язані з отриманням дивідендів від інших компаній та витратами на сплату членських внесків, штрафів, інші.

7.5. Основні засоби

за історичною вартістю	офісна техніка та меблі період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
Балансова вартість на початок періоду, 01 січня	88	64
<i>Первісна (переоцінена) вартість</i>	333	286
<i>накопичена амортизація</i>	(245)	(222)
надходження за період	19	47
вибуття		
<i>первісна вартість</i>	(190)	
<i>накопичена амортизація</i>	190	
амортизаційні відрахування за період	(31)	(23)
Балансова вартість на кінець звітного періоду	76	88
<i>Первісна вартість</i>	162	333
<i>накопичена амортизація</i>	(86)	(245)

7.6 Активи з правом використання.

за історичною вартістю	право користування майном
	період, що закінчився 31.12.19

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

	приміщення	автомобіль	Всього
Балансова вартість на початок періоду, 01 січня	-	-	-
<i>Первісна (переоцінена) вартість</i>			
<i>накопичена амортизація</i>			
надходження за період	1,055	33	1,088
амортизаційні відрахування за період	(528)	(13)	(541)
Балансова вартість на кінець звітного періоду	527	20	547
<i>Первісна вартість</i>	<i>1,055</i>	<i>33</i>	<i>1,088</i>
<i>накопичена амортизація</i>	<i>(528)</i>	<i>(13)</i>	<i>(541)</i>

З 1 січня 2019 року Товариство застосовує МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» по відношенню до договорів, які раніше були ідентифіковані як договори оренди згідно МСБО (IAS) 17 «Оренда» та згідно Роз'яснення КРМФЗ (IFRIC) 4 «Визначення наявності в договорі ознак оренди». Більш детально про зміни у бухгалтерському обліку та відображенні у фінансовій звітності відображено у Примітці 6.1.

7.7 Фінансові активи.

7.7.1 Інвестиції в дочірні, спільні та асоційовані компанії.

В складі інвестицій в асоційовані компанії в звітності Товариства наведено інвестиції в асоційовану Компанію:

ТОВ «Леддер».

Станом на 31.12.2018 Товариство володіє :

компанія	Країна реєстрації	вид діяльності	станом на 31.12.2019		станом на 31.12.2018	
			частка контролю (%)	справедлива вартість	частка контролю (%)	справедлива вартість
ТОВ "Леддер"	Україна	операції з нерухомістю	41,34	3 648	41,34	4 016

ТОВ «Леддер»

2019 р.
тис. грн.

Оборотні активи	163
Необоротні активи	5 365
Короткострокові зобов'язання	709
Довгострокові зобов'язання	-
Власний капітал	<u>4 819</u>
Балансова вартість інвестицій Товариства	<u>3 648</u>

	2019 р. тис. грн.
Дохід від діяльності	50
Дохід від відсотків	-
Адміністративні витрати	(939)
Витрати по фінансуванню	-
Прибуток до оподаткування	(889)
Витрати по податку на прибуток	
Прибуток за рік (триваюча діяльність)	(889)
Разом сукупний дохід за рік (триваюча діяльність)	(889)
Частка Товариства в прибутку за рік	(368)

7.7.2. Інші довгострокові фінансові інвестиції

інвестиція	Справедлива вартість станом на:	
	31.12.2019	31.12.18
акції	12 139	11 038
корпоративні права	1 779	1 976
Всього	13 918	13 014

7.7.3 Поточні фінансові інвестиції.

фінансові активи	станом на:	
	31.12.2019	31.12.18
1. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через Прибутки та збитки:		
Цінні папери, які знаходяться в обігу на фондовому ринку		
<i>Акції українських емітентів</i>	12	12
2. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %		
Депозити, термін розміщення, понад 90 днів		
<i>Договір банківського вкладу № ADLV00108-8440/1 (дол.США,)</i>	3	3
<i>Договір банківського вкладу № ADLG00070-8440/1 (грн)</i>	1	1
Усього	16	16

7.8 Інші малоцінні необоротні матеріальні активи

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

за історичною вартістю	станом на:	
	31.12.2019	31.12.2018
Балансова вартість на початок звітного періоду	1	1
<i>Первісна (переоцінена) вартість</i>	45	45
<i>накопичена амортизація</i>	(44)	(44)
надходження		1
вибуття		
<i>первісна вартість</i>	(1)	(1)
<i>накопичена амортизація</i>		
амортизаційні відрахування		
Балансова вартість на кінець звітного періоду	-	1
<i>Первісна вартість</i>	44	45
<i>накопичена амортизація</i>	(44)	(44)

7.9. Запаси

Для забезпечення господарської діяльності, в штаті Товариства є водії, також орендується автотранспорт та закуповуються паливно-мастильні матеріали.

запаси	залишок станом на:	
	31.12.2019	31.12.2018
Бензин А-95	2	17

7.10. Товарна та інші дебіторська заборгованість.

7.10.1 Дебіторська заборгованість за розрахунками

дебіторська заборгованість за розрахунками	станом на:	
	31.12.2019	31.12.2018
Дебіторська заборгованість		
Передплата постачальникам товарів (послуг)	107	56
з бюджетом, в тому числі:	8	1
<i>ЄСВ</i>		1
<i>інші податки</i>	8	
з нарахованих доходів:	7	11
<i>відсотки за депозитами</i>	7	11
інша поточна дебіторська заборгованість	42	3
<i>перехідні відпустки працівників</i>	31	
<i>з купівлі-продажу ЦП</i>	3	3
<i>інша</i>	8	
Всього	164	71

7.10.2 Дебіторська заборгованість в розрізі строків погашення

дебіторська заборгованість станом на 31.12.18р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Передплата постачальникам товарів (послуг)			56			56
дебіторська заборгованість з бюджетом	1					1
дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	11					11
інша дебіторська заборгованість				3		3
Всього	12		56	3		71
дебіторська заборгованість станом на 31.12.19р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Передплата постачальникам товарів (послуг)		55		52		107
дебіторська заборгованість з бюджетом	8					8
дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	7					7
інша дебіторська заборгованість	39			3		42
Всього	54	55	0	55		164

7.10.3. Відомості, щодо нарахування винагороди за управління активами інвестиційних фондів.

Станом на 31.12.2018 р. ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент » управляє активами інвестиційного фонду - ПАТ "ЗНВКІФ "Стратегічні інвестиції".

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
заборгованість на початок звітного періоду		0
нараховано винагороди за звітний період	10 165	6 800
сплачено винагороду ІСІ	(10 165)	(6 800)
заборгованість на кінець звітного періоду	0	0

КУА отримує винагороду за управління активами інвестиційного фонду. Порядок розрахунку винагороди визначається Регламентом інвестиційного фонду: винагорода встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів інвестиційного фонду. Визначення вартості чистих активів інвестиційного фонду здійснюється за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року, здійснюється остаточний перерахунок винагороди за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості активів інвестиційного фонду, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів.

7.11. Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові кошти	на 31.12.19		на 31.12.18	
	тис. грн	тис.дол. США	тис.грн	тис.дол. США
в касі КУА	-	-	-	-
на поточних рахунках	1		94	1
депозити	10 924		11 851	386
резерв знецінення	(21)		(23)	
Всього	10 904	-	11 922	387

7.11.1 Грошові кошти в касі Товариства та на рахунках в банках.

банк	валюта	залишок на 31.12.19		залишок на 31.12.2018	
		грн	дол.США	грн	дол.США
Акціонерний банк "Південний"	грн	1		67	
Акціонерний банк "Південний"	дол.США	-	-	26	1
Всього грошових коштів на рахунках		1	-	93	1

7.11.2 Банківські депозити, станом на 31.12.2019р

№ договору	термін дії		%%	валюта	залишок на 31.12.2019		вид депозиту
	з	по			грн	дол США	
додаткова угода № 1190TDd до договору банківського вкладу про розміщення грошових коштів на поточному депозиті № ADLG00070-8440/1 від «28» жовтня 2011року	28.10.2011		6	грн	658,0		поточний
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15861DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	26.12.2019	20.03.2020	2,25	дол.США	9 766,0	412,0	строковий
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15815DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	26.12.2019	31.01.2020	10	грн	500,0		строковий

Всього грошових коштів		10 924,0	412,0
-------------------------------	--	-----------------	--------------

7.11.3 Банківські депозити , станом на 31.12.2018р

№ договору	термін дії		%%	валюта	залишок на 31.12.2018		вид депозиту
	з	по			грн	дол США	
додаткова угода № 1190TDd до договору банківського вкладу про розміщення грошових коштів на поточному депозиті № ADLG00070-8440/1 від «28» жовтня 2011року	28.10.2011		6	грн	304,0		поточний
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 12251DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	20.12.2018	06.03.2019	3	дол.США	11 047,0	399,0	строковий
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 12251DL до Генеральної угоди № ADLV00108-8440 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 11.12.2012р.	27.12.2018	31.01.2019	13	грн	500,0		строковий
Всього грошових коштів					11 851,0	399,0	

Всі банківські депозити розташовані в Акціонерному банку «Південний». Інвестиційний рейтинг банку за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг» складає:

- ✓ Довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою: UaAA,
- ✓ Прогноз кредитного рейтингу: Стабільний,
- ✓ Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів): 4+ (висока надійність).

Середня дохідність за банківськими депозитами Товариства, номінованих у доларах США становить: у 2019 році 3%, у 2018 році 3%.

Метод знецінення грошових коштів описано у п.3.3.4

7.12. Окремі примітки до Звіту про власний капітал

7.12.1 Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року зареєстрований та сплачений статутний капітал Товариства складав 12 140 тис. грн.

Учасники	частка в СК, станом на 31.12.18р	форма внеску	зміни протягом періоду	частка в СК, станом на 31.12.19р
----------	----------------------------------	--------------	------------------------	----------------------------------

Річна фінансова звітність ТОВ КУА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис.грн, якщо не зазначено інаше).

	%%	грн		(величина та дата змін)	%%	грн
Резиденти країни:						
фізичні особи	35,73	4 338	гроші	7 802 /20.11.19/	100	12 140
Нерезиденти країни:						
юридичні особи	64,27	7 802	гроші	(7 802) / 20.11.19/	-	-
Всього	100	12 140			100	12 140

7.12.2 Резервний капітал

показник	За період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
Резервний капітал на початок періоду	3 410	3 369
відрахування до резервного капіталу:		
прибуток за попередній період	(2 027)	814
Відсоток (%)	5	5
сума, яка направлена до резервного капіталу		41
Резервний капітал на кінець періоду	3 410	3 410

Відрахування до резервного капіталу Товариства у 2018 році було зроблено на підставі Рішення Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент» від 26.02.2018р (Протокол № 1 від 26.02.2018р) . У 2019 році Товариство не здійснювало відрахування до резервного капіталу оскільки за результатами 2018 року Товариство отримало збиток у розмірі 2027,0 тис.грн..

7.12.3 Розподіл прибутку.

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
Нерозподілений прибуток на початок року	4 142	6 346
відрахування до резервного капіталу		(41)
чистий прибуток за звітний період	1 813	(2 027)
Прибуток, використаний у звітному періоді		
забезпечення відпусток працівників	-	(113)
знецінення активів	-	(23)
Нерозподілений прибуток на кінець періоду	5 955	4 142

7.13. Короткострокові забезпечення

Забезпечення на виплату відпусток працівникам

показник	31.12.2019	31.12.2018
залишок на початок звітного періоду	1 007	880
використано на оплату відпусток протягом року	(329)	(311)

використано на оплату відпусток протягом року (ЄСВ)	(68)	(62)
нараховано резерву за невикористані відпустки	374	410
нараховано резерву (ЄСВ 22%)	83	90
залишок на кінець звітного періоду	1 067	1 007

7.14. Відомості, щодо кредиторської заборгованості.

7.14.1 Довгострокові кредити та інші довгострокові зобов'язання.

Кредиторська заборгованість за:	станом на:	
	31.12.2019	31.12.2018
Інші довгострокові зобов'язання		
з оренди майна	6	-
<i>передплата за ЦП</i>		6 863
<i>за договорами ЦП</i>		1 487
Всього	6	8 350

7.14.2 Товарна та інша кредиторська заборгованість.

Кредиторська заборгованість за:	станом на:	
	31.12.2019	31.12.2018
за довгостроковими зобов'язаннями:	531	
з оренди майна	531	
товари, роботи, послуги розрахунками з бюджетом, в тому числі:	3	62
податок на прибуток	276	10
інші податки		22
інші поточні зобов'язання:	5 993	
за договорами з ЦП	5 993	
Всього	6 803	94

7.14.3 Зобов'язання з оренди.

Станом на 31 грудня 2019 року Товариство має два договори оренди, а саме:

- ✓ Оренда приміщення – орендодавець ТОВ «Юртал»,
- ✓ Оренда легкового автомобіля – орендодавець Тарасенко С.Н.

Договорів з фінансової оренди, або де Товариство є орендодавцем не має.

Станом на 31 грудня зобов'язання з оренди відображені наступним чином:

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

	31.12.2019
Теперішня вартість мінімальних орендних платежів	537
ТОВ «Юртал»	515
Тарасенко С.Н.	22

Відображено у балансі наступним чином:

Поточна кредиторська заборгованість з оренди	531
Довгострокова кредиторська заборгованість за орендою	<u>6</u>
Всього кредиторська заборгованість з оренди	537

В таблиці нижче представлені мінімальні орендні платежі за договорами фінансової оренди та їх теперішня вартість станом на 31 грудня 2019 року.

	31.12.2019	
	Мінімальні орендні платежі	Теперішня вартість мінімальних орендних платежів
Суми до сплати за договорами фінансової оренди		
Протягом одного року	558	531
Від другого до третього року включно	8	6
Всього	566	537
Теперішня вартість орендних зобов'язань	537	
Суми до погашення протягом 12 місяців	531	
Сума до погашення після 12 місяців	6	

7.14.4 Кредиторська заборгованість за термінами виникнення.

Заборгованість, станом на 31.12.18р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	62					62
розрахунки з бюджетом	34					34
Всього	96			8350		8446
Заборгованість, станом на 31.12.19р	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

		місяців	року	років		
1	2	3	4	5	6	7
З оренди майна			537			537
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	3	5 993				5 996
розрахунки з бюджетом	276					276
Всього	279	5 993	537			6 809

7.15. Персонал та оплата праці

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
середньооблікова кількість працівників, т.ч.:	27	27
штатних працівників	24	24
сумісників	3	3
Фонд робочого часу:	52 628	54 109
відпрацьований час	48 481	50 646
невідпрацьований час, в .ч.	4 147	3 463
відпустки	3 604	3 184
тимчасової непрацездатності	543	279
Фонд оплати праці, в т.ч.:	5 009	4 013
штатних працівників	4 202	3 334
сумісників	807	679
Виплати щорічних відпусток, за рахунок резерву	329	311
Суми податку з доходів фізичних осіб та військового збору, що відраховані з фонду оплати праці усіх працівників	1 041	778

7.16. Пенсії та пенсійні плани, довгострокове страхування життя

Товариство має укладені договорами страхування життя (страхування довічної пенсії) працівників, укладеними з ПрАТ СК«Теком-Життя». Останні внески за довгостроковими договорами страхування життя (страхування довічної пенсії) Товариство сплатило у 2017 році.

8 Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання.

8.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2019р та 31.12.2018р, проти Товариства не має жодного судового позову, інформацію про що необхідно розкрити або скоригувати у фінансових звітах.

8.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному

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

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Найменування статті	Операції з пов'язаними особами	
	за період, що закінчився:	
	31.12.2019	31.12.2018
Придбання сировини та матеріалів (робіт, послуг)		8
Короткострокові виплати працівникам (з/плата)	1 855	1 135
Всього	1 855	1 143

8.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

8.2.1. 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, облігації та дебіторська заборгованість.

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

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Керівництво Товариства, зокрема, визначило наступні ліміти:

ліміт розміщення депозитів, грошових коштів та їх еквівалентів у банках з кредитним рейтингом за Національною рейтинговою шкалою не нижче uaBBB (грошові кошти Товариства зберігаються на рахунках, відкритих в Акціонерному банку «Південний»: за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг», Інвестиційний рейтинг банку складає:

- Довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою: UaAA,
- Прогноз кредитного рейтингу: Стабільний,
- Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів): 4+ (висока надійність).
- ліміт щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом – не більше 10% вартості активів Товариства.

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

Товариство здійснює постійний моніторинг невиконання зобов'язань клієнтами та іншими контрагентами, визначених на індивідуальній основі, та вводить цю інформацію в свої процедури контролю кредитного ризику.

Фінансові активи класифікуються з урахуванням поточних кредитних рейтингів, присвоєних національними рейтинговими агентствами. Станом на 31.12.2019 р. фінансові активи представлені нижче:

	uaAAA	uaAA	uaAA+	не визначен ий	Акції (лістинг о- ві)	ВСЬОГО
Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю					12	12
Депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору		3				3

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

	uaAAA	uaAA	uaAA+	не визначен ий	Акції (лістинг о- ві)	ВСЬОГО
Депозити строком менше 3-х місяців з дати розміщення		10 903				10 903
Грошові кошти та їх еквіваленти		1				1
Дебіторська заборгованість		7				7
Всього фінансові активи	-	10 914	-	-	12	10 926

Визначаючи суму очікуваного відшкодування дебіторської заборгованості та фінансових інвестицій, Товариство розглядає будь-яку зміну кредитної якості дебіторської заборгованості та об'єктів інвестування з моменту первинного її виникнення до звітної дати.

Кредитний ризик для грошових коштів та депозитів, що розміщені на рахунках банків, є незначним, оскільки Товариство має справу з банками з високою репутацією та зовнішніми кредитними рейтингами, що підтверджують їх високу якість.

Визначаючи знецінення дебіторської заборгованості за нарахованими доходами Товариство застосовує спрощений підхід використовуючи матрицю коефіцієнтів резервування в залежності від дати погашення або терміну прострочення

	Не прострочені, термін погашення до 1го місяця	Не прострочені, термін погашення до 3х місяців	Не прострочені, термін погашення до 1го року	ВСЬОГО
<i>Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами 31.12.18</i>	7			7
Відсоток знецінення	0,05			
Сума знецінення				
<i>Балансова вартість</i>	7			7
Грошові кошти та їх еквіваленти	1	10 924	3	10 928
Відсоток знецінення	0,05	0,2	0,05	
Сума знецінення		21		21
<i>Балансова вартість</i>	1	10 903	3	10 907
Всього балансова вартість	8	10 903	3	10 914

8.2.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облигації 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 ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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.

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 5.3), аналіз чутливості до іншого цінового ризику Товариство не здійснювало відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

Тип активу Товариства*	Балансова вартість, Тис.грн.	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив цінового ризику Потенційний вплив цінового ризику на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2018 р.					
Акції АТ "Мотор Січ"	12	41,3		+5	- 5
Акції ПАТ «ЗНВКІФ «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»	11 038	41,3		+4 559	- 4 559
Разом акції укр. підприємств	11 050			+4 564	- 4 564
На 31.12.2019 р.					
Акції АТ "Мотор Січ"	12	42.6		+5	- 5
Акції ПАТ «ЗНВКІФ «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»	12 140	42.6		+ 5 172	- 5 172
Разом акції укр. підприємств	11 052			+5 177	-5 177

Компанія, базуючись на прогнозах як міжнародних установ (Всесвітній Банк, МВФ), державних інституцій, так і власні дослідження ринку цінних паперів, визначила, що обґрунтовано об'єктивний рівень ринкової ціни на акції, утримані в портфелі цінних паперів Компанії, є вище поточної їх ціни, що

з високою вірогідністю призведе до зростання вартості чистих активів. Виходячи з цього, продаж цих активів у даний час може бути передчасним.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що в 2019 р. ціновий ризик для акцій українських підприємств становив +/-41.3%; на 2020 р. визначено обґрунтоване коливання цінового ризику +/- 42,6%.

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

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство інвестує кошти в банківські депозити в іноземній валюті та може інвестувати в цінні папери, номіновані в доларах США/ євро (наприклад, державні облігації у доларах США/ єврооблігації України).

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариства контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

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

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи Товариства, номіновані в іноземній валюті	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Каса та рахунки в банках, тис.дол. США	0	1
Банківські депозити, тис.дол. США	412	399
Всього	412	400

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Валютні ризики

Валюта	Сума, тис.грн.	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив валютних ризиків на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2019 р.					
Долар США	412	18,37		+76	-76
Разом	412			+76	-76
На 31.12.2018 р.					
Долар США	400	36,05		+143	-143
Разом	400			+143	-143

Колівання валютного курсу у 2019 склало 16,90 %, що призвело до зниження вартості чистих активів Компанії на підставі валютних чинників на 1 308 584,44 (4,65% від сумарних активів). Фактичний вплив валютних коливань у 2019 році був в межах прогнозованих Товариством (36,81%) та мав негативний вплив на вартість активів. Зважаючи на це, впровадження додаткових дій для мінімізації валютного ризику в наступному році буде доцільно.

Компанія визначила, що обґрунтовано можливим у 2020 році буде коливання валютного курсу на $\pm 18,37$ відсотка.

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 контролює частку відсоткових фінансових інструментів в активах Товариства. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків й також контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	Вартість, тис. грн.	Середньозважена ставка	Потенційний вплив зміни відсоткової ставки на чисті активи Товариства	
На 31.12.2019 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2.04 %	пункти - 2.04 %
Банківські депозити	14 766	4,87%	+ 0,3	- 0,3
Разом	14 766		+ 0,3	- 0,3
На 31.12.2018 р.				
Можливі коливання ринкових ставок % пункти			+2,09 % пункти	- 2,09
Банківські депозити	11 549	3,43 %	+0,2	-0,2
Разом	11 549		+0,2	-0,2

Збільшення рівня середньозваженої відсоткової ставки по депозитам Компанії склало 1,44%, що знаходиться в межах прогнозовани коливання у 2019 році. При цьому в 2019 р., в порівнянні з 2018 р., потенційний вплив відсоткового ризику на чисті активи Компанії дещо збільшився. Причиною цьому стало збільшення рівня волатильності відсоткових ставок на вітчизняному банківському ринку, і, як результат, збільшення їх потенційного впливу на активи. Компанія визнає, що обґрунтовано можливим у 2019 році буде коливання ринкових ставок на $\pm 2,04$ процентних пункти.

8.2.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності - це ризик того, що суб'єкту господарювання буде складно виконати свої фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню грошовими коштами або іншими фінансовими активами. Ризик ліквідності виникає у випадках неузгодженості строків погашення за активами та зобов'язаннями. Узгодженість або контрольована неузгодженість строків погашення за активами та зобов'язаннями та процентних ставок по активах та зобов'язаннях є основою управління ліквідністю.

Основний ризик ліквідності, що виникає у Товариства, пов'язаний з щоденним забезпеченням наявності грошових ресурсів.

Товариство здійснює управління своєю ліквідністю шляхом ретельного моніторингу запланованих платежів, а також вибуття грошових коштів внаслідок повсякденної діяльності.

Нижче у таблиці поданий аналіз фінансових інструментів на дисконтованій основі за строками погашення станом на 31 грудня 2019 року:

Річна фінансова звітність ТОВ КВА «Теком ессет менеджмент» за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року (в тис. грн, якщо не зазначено інакше).

	до запитання та до 3 місяців	до 1 року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	всього
Активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти	10 904	-	-	-	-	10 904
Депозити з терміном погашення більше 3-х місяців з дати розміщення	-	3	-	-	-	3
Короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	7					7
Всього фінансові активи	10 911	3	-	-	-	10 914
Зобов'язання						
Довгострокові зобов'язання			6			6
Торговельна кредиторська заборгованість	3					3
Інша фінансова кредиторська заборгованість		531				531
Всього фінансові зобов'язання	3	531	6			540
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	10 908	(528)	(6)	-	-	10374
Сукупний розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	10 908	10 380	10 374	-	-	-

Нижче у таблиці поданий аналіз недисконтованих фінансових інструментів за строками погашення (з урахуванням майбутніх нарахованих процентів) станом на 31 грудня 2019 року:

	до запитання та до 3 місяців	до 1 року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	всього
Активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти	10 904					10 904
Депозити з терміном погашення більше 3-х місяців з дати розміщення	-	3				3
Короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	7					7
Всього фінансові активи	10 911	3				10 914
Зобов'язання						

Довгострокові зобов'язання			6			6
Торговельна кредиторська заборгованість	3					3
Інша фінансова кредиторська заборгованість		531				531
Всього фінансові зобов'язання	3	531	6			540
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	10 908	(528)	(6)	-	-	10 374
Сукупний розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	10 908	10 380	10 374	-	-	-

Керівництво Товариства вважає, що в осяжному майбутньому обсяги фінансування Товариства збережуться на теперішньому рівні і що у разі виникнення необхідності дострокового повернення цих коштів Товариство отримає завчасне повідомлення і зможе реалізувати свої ліквідні активи для здійснення необхідних виплат.

8.3. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

За результатами господарської діяльності у 2018 році вартість чистих активів Товариства більша за розмір статутного капіталу Товариства.

Розмір власного капіталу Товариства станом на 31.12.2018 р. відповідає вимогам п. 12 Розділу 3 Глави 2 Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 р. «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» та є не меншим ніж 7 000 000 грн.

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

1) розмір власних коштів; 2) норматив достатності власних коштів; 3) коефіцієнт покриття операційного ризику; 4) коефіцієнт фінансової стійкості.

1) Розмір регулятивного капіталу (власні кошти) Товариства станом на 31.12.2019 р. складає 4 489 тис.грн., що відповідає нормативному значенню для компаній з управління активами – 3 500 тис.грн.

8.4. Події після Балансу

Після дати балансу жодних значних подій, які могли б вплинути на здатність Товариства продовжувати свою безперервну діяльність, або таких, що вимагали б коригування оцінки балансової вартості показників звітності, не сталося.

Директор _____ Крикливий І.І.

Гол. бухгалтер _____ Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 24.02.2020р

