

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2018 року ПАТ «ЗНВ КІФ «Акорд-Фінанс»

1. Інформація про Товариство

Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Акорд – Фінанс» засновано 27 березня 2012р. як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Товариство отримало свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 08 червня 2012р. №00052 «Про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного реєстру інститутів спільного інвестування» та свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 18 червня 2012р. №2058 «Про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів».

Предметом діяльності Товариства є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів учасників (акціонерів) Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності із спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для недиверсифікованих венчурних корпоративних інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Вид діяльності за КВЕД – 2010 - 64.30: трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Товариства.

Товариство провадить свою діяльність відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Законів України «Про інститути спільного інвестування», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні», та чинного законодавства України, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, Статуту, Регламенту та внутрішніх документів Товариства.

Засновниками Товариства є:

1. ТОВ «Компанія «Деметра», код за ЄДРПОУ 35623745
2. ТОВ «Компанія з управління активами «Стратегія розвитку», код за ЄДРПОУ 37833649.

Юридична адреса товариства: м. Київ, вул. Щорса, буд.31.

Органами Товариства є: Загальні збори акціонерів, Наглядова рада.

Управління активами Товариства здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Стратегія розвитку» (код ЄДРПОУ 37833649, місцезнаходження: м. Київ, вулиця Щорса, будинок 31), яка має ліцензію Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) на провадження професійної діяльності на фондовому ринку (діяльності з управління активами) серії АД №034311 виданою згідно рішення НКЦПФР від 22.12.2011р. №1166. Термін дії ліцензії необмежений.

Власних філій та представництв станом на звітну дату Товариство не має.

Свою діяльність Товариство проводить в Україні.

2. Загальна основа складання фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного відображення та 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 2018 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 2018 року, що офіційно оприлюднені 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 2018 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.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» ІСІ є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства

Дата переходу на МСФЗ 01 січня 2012 року.

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

2.2.1. В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено стандарт МСФЗ 16 «Оренда», який набуває чинності 01 січня 2019 року.

МСФЗ 16 «Оренда» встановлює для орендарів єдину модель обліку оренди і немає необхідності визначати класифікацію оренди, всі договори оренди відображаються у звіті про фінансовий стан шляхом визнання активів у формі права користування і зобов'язань з оренди.

Керівництво Товариства прийняло рішення про те, що МСФЗ 16 «Оренда» до дати набуття чинності не застосовується.

Товариство орендує офісне нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс згідно договору оренди без номеру від 01 квітня 2018р. (орендодавець ПрАТ «Укргіпроцукор», ідентифікаційний код 00334416). Термін дії договору закінчується 31 березня 2019р. Товариство вважає, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» відносно цього договору не буде мати суттєвого впливу на фінансову звітність. Новий договір оренди буде заключено з 1 квітня 2019р. Наразі невідомі його умови і тому Товариство не може провести розрахунок показників, як того вимагає МСФЗ 16 і зробити висновок, наскільки суттєвим буде його вплив.

2.2.2. КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток»(набуває чинності з 01січня 2019р.). Роз'яснення IFRIC 23 вимагає, щоб використовуваний компанією підхід ґрунтувався на тому, що краще прогнозує результат вирішення невизначеності. Зокрема, компанія повинна враховувати те, як по її очікуванням

податкові органи будуть проводити перевірку податкового обліку і трактувань. Роз'яснення IFRIC 23 вимагає, щоб компанія виходила з того, що податкові органи перевіряють всі суми, які вони має право перевірити, і ознайомляться з усією пов'язаною інформацією при проведенні своєї перевірки. Компанії повинні враховувати ймовірність того, що податкові органи будуть приймати або відхиляти невизначені податкові трактування, при цьому обліковий процес буде визначатися цією оцінкою податкових органів. Роз'яснення IFRIC 23 вимагає від компанії необхідної переоцінки (зміни) судження або оцінка, в разі зміни фактів і обставин, на яких ґрунтувалося це судження або оцінка, а також в результаті отримання нової інформації, яка впливає на судження або оцінку. Будь-які такі зміни повинні враховуватися в подальшому (перспективно) відповідно до МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки». У таких випадках компанії повинні застосовувати стандарт МСБО 10 «Події після звітного періоду», щоб визначити, чи є зміна, що відбулася після звітного періоду, коригуючих або нерегульованим подією. Стандарт не застосовано достроково.

2.2.3. Поправка до МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства» - 14А. Організація застосовує МСФЗ 9 також до інших фінансових інструментів в асоційованому або спільному підприємстві, до яких не застосовується метод участі в капіталі. До них відносяться довгострокові вкладення, які, по суті, складають частину чистих інвестицій організації в асоційовану компанію або спільне підприємство. Дата застосування – з 01 січня 2019р. Достроково примітка Товариством не застосована, вплив на фінансову звітність відсутній, оскільки не має на балансі зазначених фінансових інструментів.

2.2.4. Поправка до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Поправка дозволяє застосовувати модель амортизованої вартості до фінансових інструментів, які мають опцію дострокового погашення, незалежно від того, що при достроковому погашенні може виникнути компенсація (як позитивна, так і негативна). Дата застосування – з 01 січня 2019р. Достроково примітка Товариством не застосована, вплив на фінансову звітність відсутній, оскільки не має зазначених фінансових інструментів.

2.2.5. Поправка до МСБО 19 «Виплати працівникам». Поправки до МСБО 19 «Виплати працівникам» стосуються порядку обліку компаніями пенсійних програм з визначеною виплатою. Якщо до програми вносяться зміни (програма скорочується або по ній відбувається розрахунок), МСБО 19 вимагає від компанії переоцінки її чистих активів або зобов'язань за встановленими виплатами. Поправки вимагають від компанії використовувати нові припущення, використані при проведенні переоцінки, щоб визначити вартість послуг поточного періоду і чистий відсоток на залишок звітного періоду після зміни програми з визначеною виплатою. Достроково примітка Товариством не застосована, вплив на фінансову звітність відсутній, оскільки Товариство не має пенсійних програм.

2.2.6. Поправка до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - 42А. Якщо сторона угоди про спільне підприємство (як цей термін визначено в МСФЗ 11 "Спільна діяльність") отримує контроль над бізнесом, який є спільною операцією (як цей термін визначено в МСФЗ 11), і при цьому мала права на активи і несла відповідальність за зобов'язаннями, пов'язаними з цією спільною операцією, безпосередньо до дати придбання, то дана угода є об'єднанням бізнесів, які здійснюються поетапно. Отже, набувач повинен застосовувати вимоги щодо об'єднання бізнесів, здійснюваного поетапно, включаючи переоцінку часток участі в спільних операціях, що були раніше, у спосіб, передбачений в пункті 42. При цьому набувач повинен переоцінити всю наявну раніше частку участі в спільних операціях. Дата застосування – з 01 січня 2019р. Достроково примітка Товариством не застосована, вплив на

фінансову звітність відсутній, оскільки у підприємства відсутні угоди про спільну діяльність.

2.2.7. *Поправка до МСФЗ 11 «Спільна діяльність» - ВЗСА.* Сторона, яка є учасником спільних операцій, але не має спільного контролю, може отримати спільний контроль над спільними операціями, діяльність в рамках яких є бізнес, як цей термін визначено в МСФЗ 3. У таких випадках частки участі в даній спільній операції, що були раніше, не переоцінюються. Дата застосування – з 01 січня 2019р. Достроково примітка Товариством не застосовується, вплив на фінансову звітність відсутній, оскільки у підприємства відсутні спільні операції.

2.2.8. *Поправка до МСБО 12 «Податки на прибуток» - 57А.* Організація повинна визнати наслідки з податку на прибуток, пов'язані з дивідендами, як вони визначені в МСФЗ 9, коли вона визнає зобов'язання сплатити дивіденди. Наслідки з податку на прибуток щодо дивідендів пов'язані більш безпосередньо з минулими операціями чи подіями, які генерували розподіл прибутку, ніж з розподілами на користь власників. Тому організації слід визнавати наслідки з податку на прибуток щодо дивідендів у складі прибутків або збитків, іншого сукупного доходу або в капіталі відповідно до того, де організація спочатку визнала такі минулі операції або події. Дата застосування – з 01 січня 2019р. Достроково примітка Товариством не застосовується, вплив на фінансову звітність відсутній, тому що рішення щодо сплати дивідендів не приймалось.

2.2.9. *МСБО 23 «Витрати на позики».* Тією мірою, в якій організація запозичує кошти на спільні цілі і використовує їх для отримання кваліфікованого активу, організація повинна визначити суму витрат за запозиченнями, дозволену для капіталізації, шляхом множення ставки капіталізації на суму витрат на даний актив. Ставка капіталізації визначається як середньозважене значення витрат за запозиченнями стосовно всіх позик організації, що залишаються непогашеними протягом періоду. Однак організація повинна виключити з даного розрахунку суму витрат за запозиченнями стосовно позик, отриманих спеціально для придбання кваліфікованого активу, до завершення практично всіх робіт, необхідних для підготовки цього активу до використання за призначенням або продажу. Сума витрат за запозиченнями, яку організація капіталізує протягом періоду, не повинна перевищувати суму витрат за запозиченнями, понесених протягом цього періоду. Дата застосування – з 01 січня 2019р. Достроково примітка Товариством не застосовується, вплив на фінансову звітність відсутній, так як кошти не позичались.

2.2.10. *МСФЗ 17 «Страхові контракти»* - стандарт, що замінить МСФЗ 4 «Страхові контракти». Дата застосування – з 01 січня 2021р. Стандарт Товариством не застосовується, оскільки не займається страховою діяльністю.

2.2.11. *Концептуальні основи фінансової звітності.* Введено концепцію діяльності керівництва в інтересах власників і уточнено інформацію, що виникає в зв'язку з цим. Повернуто концепцію обачності, яка підтримує нейтральність інформації і тому описує обачність як «обережність при винесенні суджень в умовах невизначеності». Невизначеність оцінки є фактором, який може вплинути на достовірне надання інформації.

Суб'єкт, що звітує - це організація, яка за власною ініціативою складає або зобов'язана складати фінансову звітність і не обов'язково є юридичною особою. Актив - існуючий економічний ресурс, контрольований організацією в результаті минулих подій. Економічний ресурс - це право, яке може принести економічні вигоди. Зобов'язання - існуючий обов'язок організації передавати економічний ресурс в результаті минулих подій. Зобов'язання - це обов'язкова відповідальність, якої у організації відсутня практична можливість уникнути. Визнання - це процес фіксації для включення в звіт про фінансовий стан або в звіт (и) про фінансові результати статті, яка відповідає визначенню активу,

зобов'язання, капіталу, доходів або витрат. Припинення визнання - це виключення повністю або частково визнаної активи або зобов'язання зі звіту про фінансовий стан організації.

Введено дві категорії методів оцінки: Оцінка на основі історичної (первісної) вартості. Показники історичної вартості надають інформацію про об'єкти обліку, яка формується на основі історичної (первісної) суми операції або події. Оцінка на основі поточної (переоціненої) вартості. Показники поточної вартості надають грошову інформацію про об'єкти обліку, оновлену для відображення поточних умов на дату оцінки. Методи оцінки цієї категорії можуть включати справедливу вартість, цінність використання, вартість виконання і поточну вартість.

Введено термін «звіт (и) про фінансові результати» для позначення Звіту про прибутки і збитки разом зі Звітом про ІСД. Звіт про прибутки та збитки є основним джерелом інформації про фінансові результати компанії. За замовчуванням всі доходи і витрати повинні бути відповідним чином класифіковані і включені в звіт про прибутки і збитки.

Вводиться в дію з 01 січня 2020 р. Достроково не застосовується. Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо ефекту потенційного впливу на фінансову звітність.

2.2.12. Поправки, пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 «Оренда» (МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», МСБО 16 «Основні засоби», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами», МСБО 2 «Запаси», МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів», МСБО 23 «Витрати на позики», МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», МСБО 38 «Нематеріальні активи», МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», МСБО 41 «Сільське господарство»). Поправки відображено в складі стандарту 16 «Оренда». Вводяться в дію з 01 січня 2019р. Достроково Товариство їх не застосовує. Наразі проводяться розрахунки щодо ефекту їх потенційного впливу на фінансову звітність.

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 (складена) 22 січня 2018 року і засвідчена підписами осіб, наділених владними повноваженнями, які підтверджують, що вони несуть відповідальність за цю фінансову звітність.

Фінансова звітність Товариства підписана та затверджена до випуску з метою оприлюднення головою наглядової ради Товариства 15 березня 2018 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 2018 року.

2.7. Економічне середовище, в умовах якого Товариство проводить свою діяльність

Свою діяльність Товариство проводить в Україні.

Товариство функціонує в не стабільному середовищі, що пов'язано з економічною кризою, політичною нестабільністю, продовженням збройного конфлікту на сході України, відносно високою інфляцією та високими процентними ставками. Ситуація ускладнюється суттєвими коливаннями валютного курсу національної валюти. Податкове, валютне та митне законодавство в Україні допускає різні тлумачення та часто змінюється.

Стабільність української економіки в подальшому значною мірою залежить від ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, що будуть вживатися Урядом України а також від змін та проведення реформ у податковій, юридичній, регуляторній та політичних сферах.

Водночас не існує чіткого уявлення того, що саме робитиме Уряд для подолання кризи. У зв'язку з цим керівництво Товариства не може достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації на майбутній фінансовий стан Товариства. У результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Товариства та отримання доходів.

3. Суттєві положення облікової політики.

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості 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 наглядовою радою Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується Товариством раніше дати набуття чинності.

В своїй обліковій політиці Товариство керується принципами наступності, достовірності, повноти висвітлення, превалювання сутності над формою, несуперечності, раціональності, відкритості, суттєвості, своєчасності відображення, автономності,

обачності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, послідовності та історичної (фактичної) собівартості.

Облікова політика в Товаристві застосовується до подій та операцій з часу їх виникнення.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

З 1 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Протягом звітного року Товариство не отримувало дохід від реалізації товарів, робіт та послуг. Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» у звітному році не має суттєвого впливу на результати діяльності Товариства.

Керівництвом Товариства було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з 1 січня 2015 року (застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється).

МСФЗ 9 впроваджує нові вимоги до класифікації та оцінки фінансових активів і зобов'язань. Положення цього стандарту суттєво не вплинуло на фінансову звітність Товариства з огляду на відсутність фінансових інструментів, оцінка та класифікація яких змінилися б.

МСФЗ 9 в редакції, що діє з 01 січня 2018 року та оприлюднено МФУ України в грудні 2017 року вводить також нову модель для визнання збитків від знецінення – модель очікуваних кредитних збитків.

Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.3.3.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.1 цих Приміток.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою

розрахунку, тобто на дату, коли актив або зобов'язання будуть передані Товариству (визнання інструменту), або з якого актив або зобов'язання передаються Товариством (припинення визнання інструменту).

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Класифікація активів проводиться на основі обох таких чинників:

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

Термін МСФЗ «депозит до запитання» відповідає терміну «депозит на вимогу», який застосовується у банківському законодавстві. Відповідно до пункту 1.1 Положення про порядок здійснення банками України вкладних (депозитних) операцій з юридичними і фізичними особами, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 03.12.2003 № 516, «вклади (депозити) на вимогу – це грошові кошти або банківські метали, що розміщені вкладниками в банках на умовах видачі вкладу (депозиту) на першу вимогу вкладника або здійснення платежів за розпорядженням власника рахунку».

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.

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

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

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить дебіторську заборгованість.

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

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

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

підтверджувану 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.

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка тільки у випадку коли актив утримується з метою одержання договірних грошових потоків, котрі є суто виплатами основної суми та відсотків на непогашену частку основної суми і які можна достовірно визначити.

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

До дебіторської заборгованості відносяться також попередні оплати, перераховані постачальникам за ще не отримані товари або послуги (згідно укладених угод постачання здійснюється в місяці, наступному після оплати).

Облік дебіторської заборгованості ведеться Товариством у розрізі контрагентів та договорів.

По терміну погашення дебіторська заборгованість ділиться на поточну та довгострокову.

Після первісного визнання подальша оцінка довгострокової дебіторської заборгованості (позики) дебіторської заборгованості, за якими нараховуються відсотки, але при цьому спостерігається постійна зміна суми такої позики, відсоткової ставки за такою позикою та/або одночасно змінюється ринкова ставка дисконтування, оцінюється як теперішня вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент.

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

У звітному періоді до фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, Товариство відносило частки в статутному капіталі сторонніх підприємств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Вказані фінансові інвестиції не обертаються на активному ринку цінних паперів. Справедлива вартість визначається альтернативним методом як частка у власному капіталі об'єкту інвестування.

3.3.5. Зобов'язання.

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

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

- 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.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. Припинення визнання активів та зобов'язань

Товариство припиняє визнання активів в фінансовому обліку, якщо має місце будь-яка з наступних подій:

- а) актив продається, погашається, списується (у т. ч. за рахунок створених резервів) або передається без збереження всіх ризиків і винагород від володіння ним;
- б) строк дії прав на грошові потоки від фінансового активу, що визначені умовами договору, закінчується;
- в) відбувається обмін активу на новий за суттєво відмінними умовами (у такому разі разом з припиненням визнання первісного активу в обліку визнається новий актив).

Товариство припиняє визнання зобов'язань в фінансовому обліку, якщо має місце будь-яка з наступних подій:

- а) зобов'язання продається, погашається чи анулюється;
- б) строк дії зобов'язання, визначений умовами договору, закінчується;
- в) відбувається обмін зобов'язання на нове за суттєво відмінними умовами (у такому разі разом з припиненням визнання первісного зобов'язання в обліку визнається нове зобов'язання).

3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо оренди

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

3.5. 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 оподатковуваного 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.

Згідно пункту ПКУ 141.6.1. звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

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

4.1. 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.

4.2. Доходи та витрати

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

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

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

Витрати – 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.

5. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

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

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо 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, погіршенням фінансового становища контрагента що не є підконтрольними керівництву Товариства факторами і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

5.4. 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'ясує, чи мало місце значне зростання

кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

5.5. Судження щодо визнання економіки у стані гіперінфляції, відповідно до положень МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

Відповідно до пункту 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» показником гіперінфляції є характеристики економічного середовища країни. Ці характеристики є кількісними та якісними.

Щодо аналізу кількісного фактору. Статистичні дані Міністерства статистики України свідчать, що кумулятивний приріст інфляції за останні три роки склав 40,32%. Цей показник не вище за 90%. Ми очікуємо, що згідно прогнозів НБУ за результатами 2019 року рівень інфляції зменшиться. Тобто у наступні роки кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не буде перевищувати 100%.

Аналіз якісних факторів пункту 3 МСБО 29 теж не дає аргументованих доказів того, що економіка України у звітному періоді є гіперінфляційною.

Крім того МСБО 29 не встановлює абсолютного рівня, на якому вважається, що виникає гіперінфляція. Необхідність перераховувати показники фінансових звітів, згідно з цим Стандартом, є питанням судження управлінського персоналу підприємства.

Здійснивши аналіз кількісного та якісних факторів, Товариство дійшло висновку щодо недостатності характеристик, які свідчать, що загальний стан економіки країни є гіперінфляційним. Тому управлінським персоналом було прийняте рішення не застосовувати за результатами 2018 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності.

Але, поряд з тим, Товариство буде слідкувати за рівнем інфляції протягом 2019 та наступних років, враховуючи, що функціональною валютою підприємства є українська гривня.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду використовуючи наступні методики оцінювання та методи оцінки:

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти, депозити до запитання	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Частки в статутному капіталі інших підприємств	Первісна оцінка часток в статутному капіталі здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки як частка у власному капіталі об'єкту	Витратний	Фінансова звітність

	інвестування.		
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Подальша оцінка довгострокової позики оцінюється як теперішня вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Дата оцінки	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.17	31.12.16
Частки в статутному капіталі інших підприємств	-	-	-	-	198 845	145 284	198 845	145 284

6.3. Переміщення між першим та другим рівнями ієрархії справедливої вартості

Переміщення між першим та другим рівнями ієрархії протягом звітного 2018 року та попереднього 2017 року не було.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Погашення	Виникнення	Залишки станом на 31.12.2018р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Частки в статутному капіталі інших підприємств	145 284	16 831	81 578	198 845	+5415(дохід),-16601 (збиток) від зміни справедливої вартості часток)

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю:

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2018 р.	2017 р.	2018 р.	2017 р.
1	2	3	4	5
Частки в статутному капіталі інших підприємств	210 031	143 694	198 845	145 284
Грошові кошти	82	4 571	82	4 571

*В даній таблиці під балансовою вартістю мається на увазі вартість активів до їх переоцінки за справедливою вартістю.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

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

7.1. Доходи та витрати

Протягом 2018р. Товариство здійснювало операції, пов'язані з операційною, інвестиційною та фінансовою діяльністю. За результатами такої діяльності Товариство отримало доходи та понесло витрати, відображені в наступній таблиці:

Найменування показника	2018р.	2017р.
Операційні доходи та витрати		
<i>в тому числі</i>		
- Інші операційні доходи	269	366
- Адміністративні витрати	518	558
- Інші операційні витрати	2 838	156
Фінансові доходи та витрати		
<i>в тому числі</i>		
- Фінансові доходи	28 949	43534
- Фінансові витрати	-	-
Доходи та витрати від інвестиційної діяльності		
<i>в тому числі</i>		
- доходи від реалізації фінансових інвестицій	4 010	73 041
- витрати від реалізації фінансових інвестицій	16 831	65 929
- дохід від дооцінки фінансових інвестицій	7 282	9 260
- витрати від уцінки фінансових інвестицій	30 203	10 505
Всього доходів:	40 510	126 201
Всього витрат:	50 390	77 148

Доходи та витрати по операціях з фінансовими активами (продаж, переоцінка) у Звіті про фінансові результати не згортаються, а відображаються окремо: в доходах відображено вартість реалізації та дооцінка фінансових активів, в витратах – собівартість реалізації та уцінка фінансових активів.

В складі інших операційних доходів відображено дохід, що утворився від коригування резерву сумнівних боргів, на який збільшився фінансовий результат у зв'язку з погашенням у 2018 році простроченої у минулих звітних періодах дебіторської заборгованості у розмірі 269 тис. грн.

В складі фінансових доходів відображені відсотки, нараховані за користування наданими позиками у розмірі 28 949 тис. грн.

В складі інших операційних витрат показано суму зменшення балансової вартості фінансових активів у розмірі 2 838 тис. грн., по яким на кінець звітного періоду нараховано резерв на покриття майбутніх збитків.

Розшифровка адміністративних витрат:

Елементи витрат	2018 р.	2017 р.
- винагорода КУА за управління активами	439	488
-витрати на оренду приміщення	43	41
- послуги аудиту (в складі резерву майбутніх платежів та витрат)	18	13
-послуги зберігача цінних паперів, депозитарію та торговця цінними паперами	8	9
- послуги банку	4	3
- послуги зв'язку, нотаріальні, виготовлення ЕЦП, публікація річної звітності, послуги біржі	6	4

Доходи Товариства в 2018р. склали 40 510 тис. грн., витрати – 50 390 тис. грн.

Фінансовим результатом від звичайної діяльності Товариства у звітному році є збиток у розмірі 9 880 тис. грн., з наростаючим підсумком станом на 31 грудня 2018р. балансовий прибуток становить 136 218 тис. грн.

7.2. Податок на прибуток

Предметом діяльності Товариства в 2018 році було виключно провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів учасників (акціонерів) Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності із спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для недиверсифікованих венчурних корпоративних інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Згідно статті 141.6.1 ПКУ звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). В зв'язку з вище наведеним податок на прибуток в 2017 році не нараховувався.

7.3. Нематеріальні активи, основні засоби.

Станом на 31 грудня 2018р. Товариство не мало на своєму балансі нематеріальних активів, основних засобів.

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

Станом на 31 грудня 2018р. Товариство мало на своєму балансі наступні фінансові активи:

- | | |
|---|---------------------|
| 1. Частки і паї у статутному капіталі інших підприємств | - 198 845 тис. грн. |
| 2. Грошові кошти | - 82 тис. грн. |

7.4.1 Частки та паї у статутному капіталі інших підприємств

Станом на 31 грудня 2018 року Товариство володіє частками у статутному капіталі інших товариств таких як ТОВ «Компанія «Бімет», ТОВ «Сквирський КХП», ТОВ «ЗБВ

«Моноліт», ТОВ «ТМЗ», ТОВ «БЦ «Азимут», ТОВ «Шедар-2006», ТОВ «Компанія ГІК» та інших у розмірі 198 845 тис. грн. Протягом звітного року Товариство продало свою частку в статутному капіталі ТОВ «Чабанимиськбуд» та придбало частки в статутному капіталі ТОВ «Моулін-Агро», ТОВ «Рось-Пак» та вкладало грошові кошти в статутний капітал ТОВ «Глобал інвест консалтинг». Вартість часток відображено по справедливій вартості з відображенням переоцінки у прибутку чи збитку.

Сума дооцінки даних фінансових інвестицій склала 5 415 тис. грн., уцінка – 16 601 тис. грн.

7.4.2. Грошові кошти.

Грошові кошти Товариства складаються виключно із залишків на поточних банківських рахунках:

	31 грудня 2018	31 грудня 2017
ПАТ «Райффайзен Банк Аваль», грн	4 390	886
ПАТ «Райффайзен Банк Аваль», грн (деPOSITна лінія)	-	4 541 840
АТ «Айбокс банк», грн.	2 303	1 171
ПАТ «КБ Приватбанк»	1 176	27 566
АБ «Укргазбанк»	74 131	-
Всього	82 000	4 571 463

Грошові кошти обліковуються за номінальною вартістю.

Залишок грошових коштів у касі станом на 31 грудня 2018р. відсутній.

Від розміщення грошових коштів на депозитних рахунках до запитання Товариство отримало відсотки у розмірі 217 тис. грн.

Звіт про рух грошових коштів за 2018 рік складено за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів у результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Товариства.

У складі статті «Інші витрачання» розділу 1 «Рух коштів у результаті операційної діяльності» відображено суму 4 тис. грн., що складається з комісії банку за проведені платежі та ведення системи «клієнт-банк».

Станом на 31.12.2018 року Товариство відображає за нульовою вартістю залишок грошових коштів у розмірі 1 тис. грн., розміщений в ПАТ «Радикал Банк», оскільки зазначений банк знаходиться в стадії ліквідації.

Грошові потоки в іноземній валюті відсутні.

7.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

За амортизованою вартістю в Товаристві обліковується дебіторська заборгованість, відображена в наступній таблиці

	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
Довгострокова дебіторська заборгованість (позики)	97 033	100 727
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	3 421	3 895
Інша поточна дебіторська заборгованість	60 495	112 852
Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	-2 727	-157

- Суми відображено за мінусом резерву на погашення очікуваних збитків

Сума довгострокової дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2018р. (рядок балансу 1040) становить 97033 тис. грн. Довгострокова заборгованість складається з наданої довгострокової позики ТОВ «Сквирський КХП» та обліковується як теперішня вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (ставка рефінансування НБУ), так як має місце постійна щомісячна зміна суми позики та ринкової ставки дисконтування. Протягом 2018р. було видано довгострокової позики на суму 16580 тис. грн., повернуто позики на суму 7000 тис. грн.

В складі дебіторської заборгованості з нарахованих доходів станом на 31 грудня 2018 року рахується сума нарахованих відсотків за користування виданими Товариством довгостроковими та короткостроковими позиками. Сума нарахованих відсотків в 2018 році склала 28 732 тис. грн. Сума отриманих відсотків за користування позиками в 2018 році склала 28 840 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2018р. на балансі Товариства рахується прострочена дебіторська заборгованість (несплачені відсотки за користування позикою) ТОВ «Шедар-2006» у розмірі 2097 тис. грн. По даній заборгованості нараховано резерв на покриття збитків. Резерв створено враховуючи наявність об'єктивних свідчень суттєвих фінансових труднощів боржника, ймовірності його банкрутства чи реорганізації. Сума нарахованого резерву по несплаченим відсоткам на кінець звітного періоду складає 523 тис. грн.

Сума іншої поточної дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2018р. (рядок балансу 1155) становить 60 495 тис. грн. і складається з наданих іншим товариствам короткострокових позик у розмірі 23 742 тис. грн., та заборгованості за продані корпоративні права у розмірі 4 860 тис. грн.

Протягом звітного року Товариством було видано короткострокових позик на суму 36 212 тис. грн., повернуто позик на суму 90 732 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2018р. вся інша дебіторська заборгованість не містить активів ні зі зменшеною корисністю ні з простроченими виплатами.

У звітному році нараховано резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним збиткам за дебіторською заборгованістю і становить 845 тис. грн.

7.6. *Власний капітал.*

Станом на 31 грудня 2018р. розмір власного капіталу Товариства становить 355 601 тис. грн. Структура власного капіталу наступна:

	2017 р.	2017 р.
Зареєстрований капітал	195 000	195 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	181 106	175 789
Нерозподілений прибуток	136 218	146 098
Неоплачений капітал	(156 025)	(156 707)
Вилучений капітал	(698)	(698)
Всього: власний капітал	355 601	359 482

Станом на 31 грудня 2017р. статутний капітал Товариства становить 195 млн. грн. Статутний капітал поділяється на 1950000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 100 гривень кожна.

Порівняно з 2017р. власний капітал Товариства зменшився на 3 881 тис. грн.

Протягом звітного року Товариство здійснило первісне розміщення акцій, що збільшило емісійний дохід на 5 317 тис. грн.; зменшило неоплачений капітал на 682 тис. грн. Нерозподілений прибуток зменшився в 2018р. на 9880 тис. грн.

Дивіденди не нараховувались. Інші виплати акціонерам не здійснювались.

7.7. Забезпечення і резерви

Станом на 31 грудня 2018р. залишок резерву «Забезпечення майбутніх витрат та платежів» склав 22 тис. грн.- на забезпечення майбутніх витрат (витрати на проведення аудиту та публікації фінансової звітності за 2018р.).

Використано резерву на забезпечення майбутніх витрат протягом 2018р. 15 тис. грн.

Нараховано резерву на забезпечення наступних витрат та виконання зобов'язань в 2018р. 21 тис. грн.

7.8. Оренда

Протягом звітнього року Товариство не уклало угод фінансової оренди.

Станом на 31.12.2018 року в Товаристві діє угода з операційної оренди нежитлового приміщення з ПрАТ «Укргіпроцукор». Протягом всього строку оренди такі необоротні активи не амортизуються. Утримання та експлуатація отриманих в операційну оренду необоротних активів здійснюється згідно умов договору оренди. Нараховано та сплачено орендних платежів протягом 2018 року відповідно 41 та 42 тис. грн., в 2017 році відповідно 41 та 42 тис. грн.

Товариство у звітному періоді майно у операційну оренду не надавало.

7.9. Зобов'язання

Зобов'язання Товариства станом на 31 грудня 2017 р.:

	2018 р.	2017 р.
Кредиторська заборгованість за отримані послуги	42	112
Розрахунки з іншими дебіторами (кредитове сальдо)	-	-
Розрахунки з іншими кредиторами по розрахункам за корпоративні права	4 211	7 719
Всього:	4 253	7 831

Вся заборгованість є поточною. Заборгованості з простроченим строком позовної давності немає.

Порівняно з 2017 р. кредиторська заборгованість Товариства зменшилась на 3 578 тис. грн.

7.10. Прибуток на одну акцію

Чистий збиток Товариства за 2018 рік	9 880 тис. грн.
Середньорічна кількість простих акцій	386 141 шт.
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	386 141 шт.
Чистий збиток на одну акцію	-25 грн. 58594 коп.
Скоригований чистий прибуток на одну просту акцію складає	-25 грн. 58594 коп.

8. Розкриття іншої інформації

8.1. Умовні зобов'язання.

8.1.1. 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, виходячи з наявних обставин та інформації, якою Товариство володіє на дату балансу, кредитний ризик для фінансових активів Товариства визначений як дуже низький та низький, тому кредитний збиток визнаний при оцінці цих активів становить 2727 тис.грн.

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.

Коло пов'язаних осіб ПАТ «ЗНВ КІФ «Акорд-Фінанс»:

- ТОВ «Компанія з управління активами «Стратегія розвитку»
- ТОВ «Шамраївський цукровий завод»
- Голова наглядової ради Оріх Л.В.
- ТОВ «Компанія «Бімет»
- ТОВ «Гернопільський машинобудівний з-д»
- ТОВ «Шедар-2006»
- ТОВ «ГІК»
- ТОВ «БЦ «Азимут»

Об'єм операцій з пов'язаними особами представлено в таблиці:

	2018р.		2017р.	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5
Надано короткострокові позики	1 400	36 212	54 372	61 889
Нараховано відсотки за користування короткостроковими позиками	7 386	12 344	5 994	8 574
Отримано послуг з управління активами	439	439	488	488

Виплати (заробітна плата) протягом звітного року не нараховувались і не виплачувались ні Голові наглядової ради ні її членам.

8.3. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Товариство здійснює огляд структури капіталу щорічно. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу та притаманні його складовим ризику. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансових інвестицій.

За результатами діяльності в 2018 р. власний капітал Товариства зменшився на 3881 тис. грн. та станом на 31.12.2018р. становить 359 482 тис. грн. (примітка 7.6).

Вартість чистих активів Товариства станом на 31 грудня 2018 року складає 355 601 тисяч гривень.

8.4. Події після Балансу

В періоді, що відбувався після звітної дати (31.12.2018 р.) і датою затвердження фінансової звітності, підготовленої для оприлюднення, не сталося подій, які могли б істотно вплинути на фінансовий стан Товариства та привести до значних змін вартості чистих активів.

Голова наглядової ради



Оріх Л.В.