

**Товариство з обмеженою відповідальністю
“Фінансова компанія “Приватні інвестиції”**

**Фінансова звітність станом на 31 грудня 2020 р.
та за рік, що закінчився на цю дату**

зі Звітом незалежного аудитора

ЗМІСТ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Звіт про фінансовий стан.....	3
Звіт про прибутки і збитки та інший сукупний дохід.....	4
Звіт про зміни у власному капіталі.....	5
Звіт про рух грошових коштів.....	6

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1	Вступ.....	7
2	Умови, в яких Компанія здійснює свою діяльність.....	7
3	Основні принципи облікової політики.....	8
4	Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики.....	16
5	Прийняття нових чи переглянутих стандартів та тлумачень.....	17
6	Грошові кошти та їх еквіваленти.....	18
7	Інвестиційна нерухомість.....	18
8	Активи, на які було звернене стягнення.....	19
9	Інші активи.....	19
10	Придбана заборгованість.....	20
11	Інші зобов'язання.....	21
12	Адміністративні та інші операційні витрати.....	21
13	Процентні доходи.....	22
14	Податок на прибуток.....	22
15	Зобов'язання та умовні зобов'язання.....	22
16	Управління фінансовими ризиками.....	23
17	Управління капіталом.....	25
18	Розкриття інформації про справедливу вартість.....	25
19	Операції з пов'язаними сторонами.....	26



Звіт незалежного аудитора

Учасникам Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Приватні інвестиції»

Наша думка

На нашу думку, фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства з додатковою відповідальністю «Фінансова компанія «Приватні інвестиції» (далі – Компанія) станом на 31 грудня 2020 р. та фінансові результати та рух грошових коштів Компанії за рік, що закінчився на вказану дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) і відповідає, в усіх суттєвих аспектах, вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності.

Предмет аудиту

Фінансова звітність Компанії включає:

- звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2020 р.;
- звіт про прибутки або збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився на вказану дату;
- звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату; та
- примітки до фінансової звітності, які включають опис основних принципів облікової політики та іншу пояснювальну інформацію.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Наша відповідальність відповідно до цих стандартів описана далі у розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Компанії відповідно до Міжнародного кодексу етики для професійних бухгалтерів (у тому числі Міжнародних стандартів незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», які стосуються нашого аудиту фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і Кодексу РМСЕБ.

Пояснювальний параграф

Відповідно до законодавства, чинного на дату складання цього аудиторського звіту, фінансова звітність Компанії повинна складатися та подаватися на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано в Примітці 3 до фінансової звітності, на дату складання цього аудиторського звіту керівництво Компанії ще не підготувало пакет звітності у форматі iXBRL через обставини, описані в цій примітці, і планує підготувати та подати пакет звітності у форматі iXBRL протягом 2021 року. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає фінансову інформацію Компанії станом на 31 грудня 2020 року та за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, підготовлену відповідно до вимог наказу Міністерства Фінансів України "Про затвердження Національного

Товариство з обмеженою відповідальністю "ПрайсвотерхаусКуперс Ешуренс"

вул. Жилиняська 75, Київ, 01032, Україна

Телефон: +380 44 354 0404, www.pwc.com/ua

положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" від 07 лютого 2013 року (далі – фінансова інформація) (але не включає фінансову звітність та наш звіт аудитора щодо цієї фінансової звітності), яку ми отримали до дати випуску цього звіту аудитора.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію.

У зв'язку з проведенням нами аудиту фінансової звітності наш обов'язок полягає в ознайомленні із зазначеною вище інформациєю та у розгляді питання про те, чи наявні суттєві невідповідності між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, одержаними в ході аудиту, та чи не містить інша інформація інших можливих суттєвих викривлень.

Крім того, виходячи з нашого знання та розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, отриманих у ході аудиту, ми зобов'язані повідомляти про факт виявлення суттєвих викривлень в іншій інформації, яку ми отримали до дати цього аудиторського звіту. Ми повідомляємо наступне:

Ми зазначаємо про неузгодженість фінансової інформації Компанії станом на 31 грудня 2020 року та за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, підготовленої відповідно до вимог наказу Міністерства Фінансів України «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» від 07 лютого 2013 року, з фінансовою звітністю за звітний період у наступному аспекті. У звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) фінансової інформації Компанія представляє суму зміни величини оціночного резерву під збитки розгорнуто, за статтями інших операційних доходів та інших операційних витрат, що не відповідає підходу до представлення інформації у фінансовій звітності Компанії, підготовленої відповідно до МСФЗ, де зміна величини оціночного резерву під збитки показана згорнуто в окремому рядку.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо фінансової звітності, а також за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати безперервну діяльність, за розкриття у відповідних випадках відомостей, що стосуються безперервної діяльності, та за складання звітності на основі припущення про подальшу безперервну діяльність, крім випадків, коли управлінський персонал має намір ліквідувати Компанію або припинити її діяльність, або коли в нього відсутня жодна реальна альтернатива, крім ліквідації або припинення діяльності.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Наша мета полягає в отриманні обґрунтованої впевненості у тому, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки, та у випуску аудиторського звіту, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, але не є гарантією того, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявляє суттєві викривлення за їх наявності. Викривлення можуть виникати внаслідок шахрайства або помилки і вважаються суттєвими, якщо можна обґрунтовано очікувати, що окремо чи в сукупності вони вплинуть на економічні рішення користувачів, які приймаються на основі цієї фінансової звітності.

У ході аудиту, що проводиться відповідно до МСА, ми застосовуємо професійне судження та зберігаємо професійний скептицизм протягом всього аудиту. Крім того, ми виконуємо наступне:

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення

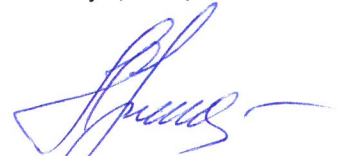
суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене подання інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів – висновок про наявність суттєвої невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Компанія втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;
- проводимо оцінку подання фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми здійснюємо інформаційну взаємодію з управлінським персоналом, повідомляючи їм, серед іншого, про запланований обсяг та строки аудиту, а також про суттєві зауваження за результатами аудиту, у тому числі про значні недоліки системи внутрішнього контролю, які ми виявляємо у ході аудиту.

Ключовий партнер з аудиту, відповідальний за завдання з аудиту, за результатами якого випущено цей звіт незалежного аудитора, – Пахуча Людмила Станіславівна.

LLC PricewaterhouseCoopers Assurance



ТОВ "ПрайсвотерхаусКуперс Ешуренс"
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та
суб'єктів аудиторської діяльності 4544

Пахуча Людмила Станіславівна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та
суб'єктів аудиторської діяльності 101808

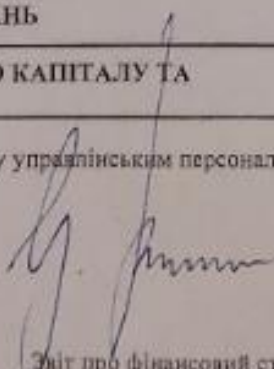
м. Київ, Україна
22 квітня 2021 р.

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
 станом на 31 грудня 2020 року

<i>(в тисячах гривень)</i>	Примітки	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
АКТИВИ			
Довгострокові активи			
Основні засоби		379	1 426
Інвестиційна нерухомість	7	28 749	18 703
Придбана заборгованість	10	16 191	12 851
Передплачений податок на прибуток	14	-	2 084
Усього довгострокових активів		45 319	35 064
Поточні активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	4 960	28 676
Активи, на які було звернене стягнення	8	32 386	83 601
Придбана заборгованість	10	30 336	16 015
Інші фінансові активи		-	86
Інші активи	9	2 296	2 374
Усього поточних активів		69 978	130 752
УСЬОГО АКТИВІВ		115 297	165 816
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Власний капітал			
Статутний капітал		950 101	950 101
Резервний капітал		1 291	1 291
Накопичений дефіцит		(848 762)	(786 951)
Усього власного капіталу		102 630	164 441
Поточні зобов'язання			
Інші зобов'язання	11	12 667	1 375
Усього поточних зобов'язань		12 667	1 375
УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		12 667	1 375
УСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		115 297	165 816

Затверджено до випуску управлінським персоналом та підписано від його імені 22 квітня 2021 року

Сергій Никифоров
 Генеральний Директор




Світлана Рикова
 Головний бухгалтер



Звіт про фінансовий стан слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 7-27, які є складовою частиною цієї фінансової звітності

Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на цю дату
Звіт про прибутки або збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

<i>(у тисячах гривень)</i>	Примітки	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
Процентні доходи, розраховані з використанням методу ефективного відсотка	10	3 258	470
Зміна величини оціночного резерву під збитки	10	(27 688)	24 201
Доходи / (витрати) від придбаної заборгованості		(24 430)	24 671
Адміністративні та інші операційні витрати	12	(35 950)	(31 071)
Інші доходи		2 351	2 163
Інші витрати		(1 901)	(696)
Процентні доходи	13	203	3 863
Збиток до оподаткування		(59 727)	(1 070)
Витрати з податку на прибуток	14	(2 084)	-
Збиток за рік		(61 811)	(1 070)
Інший сукупний дохід			
<i>Статті, що були перекласифіковані або можуть бути в подальшому перекласифіковані у прибуток або збиток:</i>			
боргові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід - чиста зміна справедливої вартості		1 351	5 445
боргові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід - перекласифіковано у прибуток або збиток		(1 351)	(5 445)
Інший сукупний дохід		-	-
Усього сукупного збитку за рік		(61 811)	(1 070)

Звіт про прибутки або збитки та інший сукупний дохід слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 7-27, які є складовою частиною цієї фінансової звітності

Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на цю дату
Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

<i>(у тисячах гривнях)</i>	Статутний капітал	Резервний капітал	Накопичений дефіцит	Інший сукупний дохід	Усього
Залишок на 31 грудня 2018 р.	950 101	1 291	(785 881)	-	165 511
Усього сукупного збитку за період	-	-	(1 070)	-	(1 070)
Залишок на 31 грудня 2019 р.	950 101	1 291	(786 951)	-	164 441
Усього сукупного збитку за період	-	-	(61 811)	-	(61 811)
Залишок на 31 грудня 2020 р.	950 101	1 291	(848 762)	-	102 630

Звіт про зміни у власному капіталі слід читати разом із примітками,
 викладеними на сторінках 7-27, які є складовою частиною цієї фінансової звітності

Товариство з обмеженою відповідальністю “Фінансова компанія “Приватні інвестиції”
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2020 р. та за рік, що закінчився на цю дату
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

<i>(у тисячах гривень)</i>	Примітка	2020	2019
Грошові кошти від операційної діяльності			
Грошові кошти, отримані від факторингової діяльності		25 916	24 187
Придбання заборгованості		(21 633)	(11 528)
Передоплата повернена / (зроблена) за придбану заборгованість		-	6 000
Адміністративні та інші операційні витрати сплачені		(26 734)	(29 462)
Витрати на персонал сплачені		(2 574)	(1 832)
Проценти отримані		451	4 745
Грошові кошти, отримані від доходу з оренди		868	656
Чисті грошові кошти від операційної діяльності		(23 706)	(7 234)
Чисті грошові кошти від інвестиційної діяльності			
Повернення короткострокового банківського депозиту		-	75 884
Розміщення короткострокового банківського депозиту		-	(75 884)
Придбання основних засобів		(10)	-
Погашення наданої позики		-	4 900
Чисті грошові кошти від інвестиційної діяльності		(10)	4 900
Чисті грошові кошти від фінансової діяльності		-	-
Чиста зміна грошових коштів та їх еквівалентів		(23 716)	(2 334)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		28 676	31 010
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	4 960	28 676

Звіт про рух грошових коштів слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 7-27,
які є складовою частиною цієї фінансової звітності

1 Вступ

ТОВ “Фінансова компанія “Приватні інвестиції” (“Компанія”) була створена 10 листопада 2010 р. і є резидентом України.

Компанія входить до складу Групи РКО BP S.A. Group. На 31 грудня 2020 р. та на 31 грудня 2019 р. безпосередніми учасниками Компанії були ТДВ “Інтер-Ріск Україна” (фактичним власником якого є банк РКО Bank Polski S.A.) та учасник Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. (фактичним власником якого є банк РКО Bank Polski S.A.), частки яких у Компанії склали 4.53% і 95.47% відповідно.

Основним видом діяльності Компанії є факторингові послуги.

Юридична адреса Компанії: вул. Жамбила Жабаєва 7, Київ, Україна.

2 Умови, в яких Компанія здійснює свою діяльність

Політична й економічна ситуація в Україні в останні роки нестабільна. Внаслідок цього, здійснення діяльності в країні пов’язане з ризиками, що є нетиповими для інших країн.

Збройний конфлікт в окремих частинах Луганської та Донецької областей, що почався навесні 2014 року, не закінчений; частини Донецької та Луганської областей залишаються під контролем самопроголошених республік, і українська влада в даний час не має можливості забезпечити застосування українського законодавства на території даних областей. У березні 2014 року низка подій в Криму призвела до приєднання Республіки Крим до Російської Федерації, яке не було визнано Україною та багатьма іншими країнами. Дана подія спричинила істотне погіршення відносин між Україною і Російською Федерацією.

На початку 2020 року нове захворювання, викликане коронавірусом (COVID-19), почало швидко поширюватися по всьому світу, в результаті чого Всесвітня організація охорони здоров’я у березні 2020 року оголосила про пандемію. Поширення вірусу мало істотний негативний вплив на економічну активність у світі, включаючи спад на ринках капіталу та різке зменшення цін на товарно-сировинні ресурси. Вплив COVID-19 на бізнес Компанії значною мірою залежатиме від тривалості та масштабів впливу пандемії на світову та українську економіку.

Макроекономічна ситуація протягом перших місяців 2020 року сприяла стабілізації фінансової системи України. Темп інфляції в Україні у річному обчисленні у 2020 році становив 5% (порівняно з 4,1% у 2019 році), однак внутрішні та зовнішні фактори, які почали впливати на українську економіку у другій половині 2019 року та суттєво посилились у 2020 році, призвели до девальвації гривні. Станом на 31 грудня 2020 року встановлений НБУ офіційний курс обміну гривні по відношенню до євро становив 34,74 гривні за 1 євро порівняно з 26,42 гривні за 1 євро на 31 грудня 2019 року; офіційний курс обміну гривні по відношенню до долара США становив 28,27 гривні за 1 долар порівняно з 23,69 гривні за 1 долар США на 31 грудня 2019 року.

Період погашення суверенного боргу, що залучався Україною для підтримання стану ліквідності протягом кризових періодів, триває: у 2020-2022 роках виплати уряду та Національного банку України (НБУ) в іноземній валюті сукупно перевищать 24 млрд. дол. США. Очікується, що основна частина цієї суми буде рефінансована на зовнішніх ринках. Таким чином, реалізація нової програми Міжнародного валютного фонду та умов співпраці з іншими міжнародними фінансовими організаціями залишаються критично важливими.

Станом на кінець 2019 року НБУ встановив свою облікову ставку на рівні 13,5%. Протягом 2020 року НБУ пом’якшив монетарну політику, у результаті чого облікова ставка НБУ була знижена до 6%. Проте в березні 2021 року облікову ставку було підвищено до 6,5%, і в квітні 2021 року – до 7,5%. Події, спричинені розповсюдженням коронавірусу, призвели до виникнення розривів ліквідності в окремих банківських установах та до зростання попиту на міжбанківському ринку кредитування. Для підтримки фінансової стабільності НБУ здійснив довгострокове рефінансування банків та забезпечив їх готівкою в іноземній валюті.

Значна кількість компаній, що ведуть свою діяльність в Україні, вимушена припинити або обмежити свою діяльність на час карантинних обмежень. Заходи, що вживаються для обмеження поширення коронавірусу (у тому числі карантинні обмеження), соціальне дистанціювання, призупинення діяльності соціальної інфраструктури впливають на діяльність суб’єктів економіки, у тому числі і на Компанію.

Уряд, який був сформований після парламентських виборів у липні 2019 року, був відправлений у відставку 4 березня 2020 року, і був призначений новий уряд. У контексті політичних змін ступінь непевності, у тому числі щодо майбутнього напрямку реформ в Україні, залишається вкрай високим. Окрім цього, негативна динаміка світових ринків, пов'язана з пандемією коронавірусу, може мати подальший негативний вплив на економіку України. Остаточний результат політичної та економічної ситуації в Україні та її поточні наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший негативний вплив на економіку України та бізнес Компанії.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Компанії, необхідні за поточних обставин, подальша нестабільність умов здійснення діяльності може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Компанії, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Компанії. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнитися від оцінок управлінського персоналу.

3 Основні принципи облікової політики

Основа підготовки фінансової звітності. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) на основі принципу історичної вартості, за винятком первісного визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю, а також переоцінки фінансових інструментів класифікованих як кредити, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Нижче наведені основні принципи облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї фінансової звітності. Ці принципи застосовувались послідовно до всіх періодів, поданих у звітності.

Відповідно до пункту 5 статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які повинні складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). 9 квітня 2021 року на засіданні Комітету з управління системою фінансової звітності було схвалено електронний формат Таксономії UA XBRL МСФЗ 2020. Проте станом на дату випуску цієї фінансової звітності процес подання фінансової звітності в єдиному електронному форматі з використанням таксономії UA XBRL МСФЗ 2020 року не працює в повній мірі. Враховуючи це, Комітет з управління Системою фінансової звітності рекомендував усім регуляторам подовжити строки подання звітності у форматі iXBRL за 2020 рік та перші 3 квартали 2021 року та не застосовувати санкції за невчасне подання протягом 2021 року. Національний банк України прийняв відповідне рішення про подовження строків подання звітності у форматі iXBRL за 2020 рік та перші 3 квартали 2021 року та не застосовувати штрафні санкції за порушення строків подання звітності у 2021 році. Керівництво Компанії планує підготувати пакет звітності у форматі iXBRL та подати його протягом 2021 року.

Безперервність діяльності. Управлінський персонал підготував цю фінансову звітність на основі принципу безперервності діяльності. У Примітці 4 описані фактори, які управлінський персонал брав до уваги при оцінці спроможності Компанії продовжувати безперервну діяльність у майбутньому.

Функціональна валюта та валюта подання. Національною валютою України є гривня, яка також є функціональною валютою Компанії і валютою подання цієї фінансової звітності. Якщо не зазначено інше, вся фінансова інформація, подана у гривнях, була округлена до тисяч.

Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Компанії за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) на кінець звітного періоду. Прибутки та збитки від курсових різниць, що виникають за розрахунками по операціях і внаслідок перерахунку грошових активів і зобов'язань у функціональну валюту на кінець року відповідно до офіційних курсів НБУ, відображаються у прибутку чи збитку. Немонетарні статті у іноземній валюті, що оцінюються за історичною вартістю, перераховуються із використанням курсу обміну на дату операції.

Курси основних валют, які були використані для перерахунку залишків в іноземній валюті, такі:

	31 грудня 2020 р., грн.	31 грудня 2019 р., грн.
1 долар США	28,2746	23,6862
1 євро	34,7396	26,422

Ефективна ставка відсотка. Процентні доходи і процентні витрати визнаються у прибутку або збитку з використанням методу ефективного відсотка. Ефективна ставка відсотка - це ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента дисконтуються точно до:

- валової балансової вартості фінансового активу; або
- амортизованої собівартості фінансового зобов'язання.

При розрахунку ефективної ставки відсотка для придбаних або створених фінансових інструментів, які не є кредитно-знеціненими активами, Компанія оцінює майбутні грошові потоки з урахуванням всіх контрактних умов фінансових інструментів, але не очікувані кредитні збитки. Для придбаних або створених фінансових активів, що є кредитно-знеціненими, розраховується відкоригована на кредитний ризик ефективна ставка відсотка з використанням оцінених майбутніх грошових потоків, включаючи очікувані кредитні збитки.

Розрахунок ефективної ставки відсотка включає витрати на операції, а також винагороди і суми, виплачені або отримані, які є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка. Витрати на проведення операції включають додаткові витрати, що безпосередньо відносяться до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Амортизована вартість і валова балансова вартість

«Амортизована вартість» фінансового активу або фінансового зобов'язання - це сума, в якій оцінюється фінансовий актив або фінансове зобов'язання при первісному визнанні, мінус платежі в рахунок основної суми боргу, плюс або мінус величина накопиченої амортизації різниці між початковою сумою і сумою до виплати при настанні терміну погашення, розрахованої з використанням методу ефективного відсотка, і стосовно до фінансових активів, скоригована з урахуванням резерву під збитки.

«Валова балансова вартість фінансового активу», що оцінюється за амортизованою вартістю, - це амортизована вартість фінансового активу до коригування на величину резерву під збитки.

Розрахунок процентних доходів та витрат

Ефективна ставка відсотка за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням розраховується при первісному визнанні фінансового активу або фінансового зобов'язання. При розрахунку процентного доходу і витрат ефективна ставка відсотка застосовується до величини валової балансової вартості активу (коли актив не є кредитно-знеціненим) або балансової вартості зобов'язання. Ефективна ставка відсотка переглядається в результаті періодичної переоцінки потоків грошових коштів за інструментами з плаваючою ставкою відсотка з метою відображення зміни ринкових ставок відсотка.

Однак за фінансовими активами, які стали кредитно-знеціненими після первісного визнання, процентний дохід розраховується за допомогою застосування ефективної ставки відсотка до амортизованої вартості фінансового активу. Якщо фінансовий актив більше не є кредитно-знеціненим, то розрахунок процентного доходу знову проводиться на основі валової балансової вартості.

За фінансовими активами, які були кредитно-знеціненими при первісному визнанні, процентний дохід розраховується шляхом застосування ефективної ставки відсотка, скоригованої з урахуванням кредитного ризику, до величини амортизованої (балансової) вартості фінансового активу. Розрахунок процентного доходу за такими активами не здійснюється на основі валової балансової вартості, навіть якщо кредитний ризик за ними у подальшому зменшиться.

Інформація про те, в яких випадках фінансові активи є кредитно-знеціненими, представлена в розділі **Знецінення**.

Подання інформації

Процентні доходи, розраховані з використанням методу ефективного відсотка, представлені в звіті про прибуток або збиток та інший сукупний дохід, включають:

- процентні доходи за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю;
- процентні доходи за фінансовими інструментами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання

Фінансові активи. При первісному визнанні фінансовий актив класифікується як такий, що оцінюється за амортизованою вартістю, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (FVOCI), або за справедливою вартістю через прибуток або збиток (FVTPL).

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам і не класифікується як оцінюваний за FVTPL:

- актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків, і
- договірні умови фінансового активу передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів на непогашену частину основної суми.

Борговий інструмент оцінюється за FVOCI тільки у випадку, якщо він відповідає обом нижченаведеним умовам і не класифікований як оцінюваний за FVTPL:

- актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом отримання передбачених договором грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і
- договірні умови фінансового активу передбачають виникнення у встановлені терміни грошових потоків, які являють собою виплату виключно основної суми і процентів на непогашену частину основної суми.

За борговими фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, прибутки та збитки визнаються в складі іншого сукупного доходу, за винятком таких статей, які визнаються у прибутку чи збитку так само, як і за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю:

- процентних доходів, розрахованих з використанням методу ефективного відсотка;
- очікуваних кредитних збитків (ECL) і сторно збитків від знецінення; і
- прибутків та збитків від курсових різниць.

При припиненні визнання боргового фінансового активу, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, накопичені прибуток або збиток, раніше визнані у складі іншого сукупного доходу, перекласифіковуються зі складу власного капіталу в прибуток або збиток.

Всі інші фінансові активи класифікуються як оцінювані за FVTPL.

Крім того, при первісному визнанні Компанія може на власний розсуд класифікувати, без права подальшої перекласифікації, фінансовий актив, який відповідає критеріям для оцінки за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, як оцінюваний за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо це дозволить усунути або значно зменшити облікову невідповідність, яка виникла б в іншому випадку.

Оцінка бізнес-моделі. Компанія проводить оцінку мети бізнес-моделі, в рамках якої утримується актив, на рівні портфеля фінансових інструментів, оскільки це найкращим чином відображає спосіб управління бізнесом і те, яким чином інформація може надаватися управлінському персоналу. Компанією аналізується наступна інформація:

- Яким чином оцінюється результативність портфеля і яким чином ця інформація повідомляється управлінському персоналу Компанії.
- Ризики, що впливають на результативність бізнес-моделі (і фінансових активів, утримуваних в рамках цієї бізнес-моделі), і яким чином здійснюється управління цими ризиками.

- Частота, обсяг і терміни продажів в минулих періодах, причини таких продажів, а також очікування щодо майбутнього рівня продажів. Однак інформація про рівні продажів розглядається не ізольовано, а в рамках єдиного цілісного аналізу того, яким чином досягається заявлена Компанією мета управління фінансовими активами і яким чином реалізуються потоки грошових коштів.

Оцінка того, чи є передбачені договором грошові потоки виключно виплатою основної суми та відсотків

Для цілей даної оцінки «основна сума» визначається як справедлива вартість фінансового активу при його первісному визнанні. «Відсотки» визначаються як відшкодування за вартість грошей у часі, за кредитний ризик щодо основної суми, що залишається непогашеною протягом певного періоду часу, та за інші основні ризики і витрати, пов'язані з кредитуванням (наприклад, ризик ліквідності та адміністративні витрати), а також маржу прибутку.

При оцінці того, чи є передбачені договором грошові потоки виключно виплатами основної суми і відсотків на непогашену частину основної суми («критерій SPPI»), Компанія аналізує договірні умови фінансового інструмента. Сюди входить оцінка того, чи містить фінансовий актив яку-небудь договірну умову, яка може змінити терміни або суму передбачених договором грошових потоків так, що фінансовий актив не буде відповідати аналізованій вимозі. При проведенні оцінки Компанія аналізує:

- умовні події, які можуть змінити терміни або суму грошових потоків;
- умови, що мають ефект важеля (левередж);
- умови про дострокове погашення та пролонгації терміну дії фінансового інструмента;
- умови, які обмежують вимоги Компанії грошовими потоками за певними активами (наприклад, активи «без права регресу»);
- умови, які призводять до зміни відшкодування за вартість грошей у часі - наприклад, періодичний перегляд ставок відсотка

Кредити «без права регресу»

У деяких випадках кредити, видані Компанією, за якими позичальник надав заставне забезпечення, обмежують вимоги Компанії потоками грошових коштів від відповідної застави (кредити «без права регресу»). Компанія застосовує судження при оцінці відповідності кредитів «без права регресу» критеріям SPPI. При формуванні такого судження Компанія зазвичай аналізує таку інформацію:

- чи передбачає відповідний договір конкретні суми і терміни грошових виплат по кредиту;
- справедливу вартість заставного забезпечення щодо суми забезпеченого заставою фінансового активу;
- можливість або бажання позичальника продовжити здійснення передбачених договором платежів, незважаючи на зниження вартості заставного забезпечення;
- чи є позичальник фізичною особою або незалежним діючим суб'єктом господарювання або суб'єктом господарювання спеціального призначення;
- ризик втрати за активом для Компанії порівняно із кредитом з правом повного регресу;
- чи становить застава всю або значну частину активів позичальника;
- чи буде Компанія отримувати вигоду від зростання вартості заставних активів.

Перекласифікація. Класифікація фінансових активів після первісного визнання не змінюється, крім як в періоді, наступному за тим, в якому Компанія змінює свою бізнес-модель з управління фінансовими активами.

Припинення визнання фінансових активів. Компанія припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли закінчується термін дії передбачених договором прав на потоки грошових коштів від цього активу або коли вона передає права на одержання грошових потоків від цього активу в результаті операції, в якій іншій стороні передаються практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням фінансовим активом, або в якій Компанія не передає і не зберігає практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням, але припиняє здійснювати контроль за фінансовим активом.

При припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю активу (або балансовою вартістю, розподіленою на частину активу, визнання якої припинено) і сумою (і) отриманого відшкодування (включаючи

величину отриманого нового активу за вирахуванням величини прийнятого на себе нового зобов'язання) і (ii) будь-якого накопиченого прибутку або збитку, які були визнані в складі іншого сукупного доходу, визнається в прибутку чи збитку.

Фінансові зобов'язання. Компанія класифікує фінансові зобов'язання як ті, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Перекласифікація. Класифікація фінансових зобов'язань після їх первісного визнання не підлягає зміні.

Припинення визнання фінансових зобов'язань. Компанія припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли договірні зобов'язання по ньому виконані, анульовані або строк їх дії закінчився.

Модифікація фінансових активів. Якщо умови фінансового активу змінюються, Компанія оцінює, чи відрізняються значно грошові потоки за таким модифікованим активом. Якщо грошові потоки відрізняються значно («значна модифікація умов»), то вважається, що строк дії прав на передбачені договором грошові потоки за первісним фінансовим активом закінчився. У цьому випадку визнання первісного фінансового активу припиняється, а новий фінансовий актив визнається в обліку за справедливою вартістю плюс всі витрати на здійснення операції. Всі комісії, отримані в рамках модифікації, обліковуються таким чином:

- комісії, що враховуються для визначення справедливої вартості нового активу та комісії, що являють собою відшкодування витрат на здійснення операції, включаються до первісної оцінки активу; та
- інші комісії включаються до прибутку або збитку як прибуток або збиток від припинення визнання.

Зміни величини грошових потоків за існуючими фінансовими активами або фінансовими зобов'язаннями не вважаються модифікацією умов, якщо вони є наслідком поточних умов договору, наприклад, зміни процентних ставок Компанією внаслідок змін ключової ставки НБУ, якщо відповідний договір кредитування передбачає можливість для Компанії змінювати основні ставки відсотка.

Компанія здійснює кількісну та якісну оцінку того, чи є модифікація умов значною, тобто чи відрізняються значно потоки грошових коштів за первісним фінансовим активом і потоки грошових коштів за модифікованим активом або фінансовим активом, що його замінив. Компанія здійснює кількісну та якісну оцінку на предмет значущості модифікації умов, аналізуючи якісні фактори, кількісні фактори і сукупний ефект якісних і кількісних факторів. Якщо потоки грошових коштів значно відрізняються, то вважається, що строк дії прав на передбачені договором грошові потоки за первісним фінансовим активом закінчився. При проведенні даної оцінки Компанія керується вказівками щодо припинення визнання фінансових зобов'язань за аналогією.

Компанія доходить висновку про те, що модифікація умов є значною, на підставі таких якісних факторів:

- зміни валюти фінансового активу;
- зміни типу забезпечення або інших засобів підвищення якості активу;

У випадку модифікації грошових потоків у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника, метою модифікації є зазвичай максимальне виконання початкових умов договору, а не створення нового активу із суттєво відмінними умовами. Якщо Компанія планує модифікувати умови фінансового активу таким чином, що зміна призведе до прощення грошових потоків, то Компанія спочатку оцінює можливість списання частини активу до здійснення модифікації умов. Цей підхід чинить вплив на результат кількісної оцінки і означає, що критерії припинення визнання у таких випадках, як правило, не будуть виконуватися. Компанія також проводить якісну оцінку того, чи є модифікація умов значною.

Якщо модифікація фінансового активу, оціненого за амортизованою вартістю чи за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, не тягне за собою припинення визнання фінансового активу, то Компанія спочатку здійснює перерахунок валової балансової вартості фінансового активу за первісною ефективною ставкою відсотка за активом і визнає результуюче коригування як прибуток або збиток від модифікації у прибутку або збитку. Стосовно фінансових активів з плаваючою ставкою відсотка, первісна ефективна ставка відсотка, яка використовується при розрахунку прибутку або збитку від модифікації, коригується з тим, щоб відобразити поточні ринкові умови на момент проведення модифікації. Понесені витрати та комісії й отримані комісії коригують балансову вартість модифікованого фінансового активу й амортизуються протягом строку дії модифікованого фінансового активу.

Якщо така модифікація обумовлена фінансовими труднощами позичальника, то відповідні прибуток або збиток відображаються в складі збитків від зменшення корисності. В інших випадках вони подаються як процентний дохід, розрахований за методом ефективного відсотка.

Для кредитів, умовами яких передбачено право позичальника на дострокове погашення за номінальною вартістю без суттєвих штрафів, модифікація ставки відсотка до ринкового рівня у відповідь на зміну ринкових умов враховується Компанією аналогічно порядку обліку для інструментів з плаваючою ставкою відсотка, тобто ставка відсотка переглядається перспективно.

Модифікація фінансових зобов'язань. Компанія припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли його умови змінюються таким чином, що величина грошових потоків за модифікованим зобов'язанням значно змінюється. У цьому випадку нове фінансове зобов'язання з модифікованими умовами визнається за справедливою вартістю. Різниця між балансовою вартістю колишнього фінансового зобов'язання і вартістю нового фінансового зобов'язання з модифікованими умовами визнається в прибутку або збитку. Сплачена компенсація включає передані фінансові активи, якщо вони існують, і прийняття зобов'язань, включаючи нове модифіковане фінансове зобов'язання.

Знецінення. Компанія визнає резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ) за такими фінансовими інструментами, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток:

- фінансові активи, які є борговими інструментами;
- чисті суми інвестицій у фінансову оренду;
- випущені договори фінансової гарантії; і
- видані зобов'язання з надання позик.

Компанія визнає резерви під очікувані кредитні збитки в сумі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії інструмента, за винятком таких інструментів, за якими сума визнаного резерву буде дорівнювати очікуваним кредитним збиткам за 12 місяців:

- боргові інвестиційні цінні папери, якщо було визначено, що вони мають низький кредитний ризик станом на звітну дату; і
- інші фінансові інструменти (крім чистих сум інвестицій у фінансову оренду), за якими з моменту первісного визнання не відбулося значного збільшення кредитного ризику.

12-місячні очікувані кредитні збитки («12-місячні ОКЗ») - це частина очікуваних кредитних збитків внаслідок подій дефолту за фінансовим інструментом, можливих протягом 12 місяців після звітної дати. Фінансові інструменти, за якими визнаються 12-місячні ОКЗ, відносяться до фінансових інструментів «Стадії 1».

Очікувані кредитні збитки за весь термін дії інструмента («ОКЗ за весь термін») визначаються як ОКЗ в результаті всіх можливих подій дефолту за фінансовим інструментом протягом всього очікуваного терміну його дії. Фінансові інструменти, які не є набутими або створеними кредитно-знеціненими активами, за якими визнаються ОКЗ за весь термін, відносяться до фінансових інструментів «Стадії 2» (в разі, якщо кредитний ризик за фінансовим інструментом значно підвищився з моменту його первісного визнання, але фінансовий інструмент не є кредитно-знеціненими) і «Стадії 3» (в разі, якщо фінансовий інструмент є кредитно-знеціненими).

Оцінка очікуваних кредитних збитків. Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку кредитних збитків, зважених за ступенем ймовірності настання дефолту. Вони оцінюються наступним чином:

- *щодо фінансових активів, які не є кредитно-знеціненими станом на звітну дату*, теперішня вартість всіх очікуваних недоотримань грошових коштів (тобто різниця між потоками грошових коштів, що належать Компанії відповідно до договору, і потоками грошових коштів, які Компанія очікує отримати);
- *щодо фінансових активів, які є кредитно-знеціненими станом на звітну дату* як різниця між валовою балансовою вартістю активів і теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових коштів;
- *щодо невикористаної частини зобов'язань з надання позик*: як теперішня вартість різниці між передбаченими договором потоками грошових коштів, які належать Компанії за договором, якщо позичальник скористається своїм правом на отримання кредиту, і потоками грошових коштів, які Компанія очікує отримати, якщо цей кредит буде виданий; і
- *щодо договорів фінансової гарантії*, як теперішня вартість очікуваних виплат держателю договору для компенсації понесеного ним кредитного збитку за вирахованням сум, які Компанія очікує відшкодувати.

Моделювання ОКЗ є однаковим для придбаних та створених кредитно-знецінених фінансових активів (РОСІ), за винятком того, що (а) валова балансова вартість і ставка дисконтування визначаються на основі грошових потоків, які могли бути отримані при первісному визнанні активу, а не на основі передбачених договором грошових потоків, та (б) ОКЗ – це завжди ОКЗ за весь строк. Придбані чи створені кредитно-знецінені фінансові активи – це фінансові активи, що були знецінені на момент первісного визнання, наприклад, знецінені кредити, придбані в результаті об'єднання бізнесу в минулому.

Визначення дефолту. Відповідно до МСФЗ 9 фінансовий актив відноситься до фінансових активів, за якими настала подія дефолту, у таких випадках:

- порушення умов договору (припинення обслуговування боргу та/або наявність простроченої заборгованості по оплаті платежів за основним боргом чи нарахованими відсотками строком більше 90 днів);
- банкрутство чи фінансова реорганізація боржника;
- реструктуризація умов за договором, відповідно до яких, боржник може не сплачувати в повному обсязі нараховані проценти або комісії за договором.

При оцінці настання події дефолту за зобов'язаннями позичальника Компанія буде враховувати такі показники:

- якісні: наприклад, порушення обмежувальних умов договору (ковенантів);
- кількісні: наприклад, статус простроченої заборгованості та несплата за іншим зобов'язанням одного і того ж позичальника Компанії; а також
- на основі даних, самостійно розроблених всередині Компанії і отриманих із зовнішніх джерел.

Вхідні дані при оцінці виникнення події дефолту за фінансовим інструментом та їхня значимість можуть змінюватися з плином часу з тим, щоб відобразити зміни в обставинах.

Кредитно-знецінені фінансові активи. На кожну звітну дату Компанія проводить оцінку фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю, і боргових фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, а також чистих інвестицій у фінансову оренду на предмет їх кредитного знецінення. Фінансовий актив є «кредитно-знеціненим», коли відбувається одна або кілька подій, які чинять негативний вплив на оцінювані майбутні грошові потоки від такого фінансового активу.

Свідченням кредитного знецінення фінансового активу є, зокрема, такі спостережувані дані:

- значні фінансові труднощі позичальника або емітента;
- порушення умов договору, таке як дефолт або прострочення платежу;
- реструктуризація Компанією кредиту або авансового платежу на умовах, які в інших обставинах вона б не розглядала;
- виникнення ймовірності банкрутства або іншої фінансової реорганізації позичальника; або
- зникнення активного ринку для цінних паперів в результаті фінансових труднощів.

Кредит, умови якого були переглянуті внаслідок погіршення фінансового стану позичальника, як правило, вважається кредитно-знеціненим, крім випадків, коли існує доказ того, що ризик неотримання передбачених договором потоків грошових коштів істотно знизився, і відсутні інші ознаки знецінення. Крім того, кредитно-знеціненими вважаються роздрібні кредити, прострочені на строк 90 днів або більше.

Подання резерву під очікувані кредитні збитки у звіті про фінансовий стан. Суми резерву під очікувані кредитні збитки представлені в звіті про фінансовий стан наступним чином:

- фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю: як зменшення валової балансової вартості цих активів;
- зобов'язання з надання позик і договори фінансової гарантії: в загальному випадку, як резерв;
- боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід: резерв під збитки не визнається в звіті про фінансовий стан, оскільки балансова вартість цих активів є їх справедливою вартістю. Однак величина розрахункового резерву під збитки розкривається і визнається в складі резерву змін справедливої вартості.

Списання. Кредити та боргові цінні папери підлягають списанню (частково або в повній сумі), коли відсутні обґрунтовані очікування відшкодування фінансового активу в повній сумі або в її частині. Як правило, це той випадок, коли Компанія визначає, що у позичальника немає активів або джерел доходу, які можуть генерувати потоки грошових коштів в обсязі, достатньому для погашення сум заборгованості, що підлягають списанню. Дана оцінка виконується для кожного активу окремо.

Відносно списаних фінансових активів Компанія може продовжувати здійснювати діяльність по стягненню заборгованості відповідно до політики щодо відшкодування належних сум.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти представлені статтями, які можуть бути негайно обміняні на відомі суми грошових коштів, та яким не притаманний високий ризик зміни справедливої вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти представлені залишками коштів на банківських рахунках до запитання, по яких не встановлено обмежень на використання, та короткостроковими депозитами з початковими строками погашення до трьох місяців.

Інші активи. Інші активи відображені за вартістю придбання за вирахуванням збитків від зменшення корисності.

Активи, на які було звернене стягнення. На дату звернення стягнення будь-яка застава, отримана Компанією, початково оцінюється за балансовою вартістю відповідного проблемного кредиту. В подальшому ці активи оцінюються за вартістю придбання за вирахуванням збитків від зменшення корисності.

Активи, утримувані для продажу. Довгострокові активи або статті групи вибуття, що складаються з активів та зобов'язань, балансову вартість яких планується відшкодувати переважно за рахунок продажу, а не подальшого використання, визнаються у категорії активів, утримуваних для продажу. Такі активи чи статті групи вибуття оцінюються за меншою з двох вартостей: за балансовою вартістю або за справедливою вартістю за вирахуванням витрат на реалізацію. Будь-який збиток від зменшення корисності групи вибуття відноситься пропорційно на відповідні активи та зобов'язання, за винятком запасів, фінансових активів, відстрочених податкових активів та інвестиційної нерухомості, які продовжують оцінюватися згідно з іншими обліковими принципами. Збитки від зменшення корисності, що виникають внаслідок початкової класифікації активів як утримуваних для продажу, та подальші прибутки чи збитки від переоцінки визнаються у прибутку чи збитку. Прибутки понад суму кумулятивного збитку від зменшення корисності не визнаються. Знос та амортизація на нематеріальні активи та основні засоби, класифіковані як утримувані для продажу, не нараховуються.

Інвестиційна нерухомість. Інвестиційна нерухомість – це нерухоме майно, яким Компанія володіє для отримання доходу від надання його в оренду чи від збільшення його вартості, або для обох цих цілей, і яке Компанія сама не займає.

Інвестиційна нерухомість обліковується за вартістю придбання, включаючи транзакційні витрати, за вирахуванням зменшення корисності та зносу.

Зароблений орендний дохід визнається у складі прибутку чи збитку за рік.

Основні засоби відображаються за вартістю придбання за вирахуванням накопичених зносу та амортизації та збитків від зменшення корисності. Знос та амортизація нараховуються за прямолінійним методом протягом оцінених строків корисного використання активів. Знос та амортизація нараховуються з моменту придбання або, якщо йдеться про активи, створені власними силами суб'єкта господарювання, з моменту, коли створення активу завершено і він готовий до використання. Оцінені строки корисного використання основних засобів такі:

Будівлі	50 років
Меблі та обладнання	2-5 років

Витрати на поліпшення орендованої нерухомості визнаються у складі активів та відносяться до прибутку чи збитку за прямолінійним методом протягом коротшого з двох термінів: терміну корисного використання або періоду дії відповідного договору оренди.

Податки на прибуток. Витрати/(вигоди) з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочене оподаткування та відображаються у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони не мають бути відображені безпосередньо в іншому сукупному доході у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді безпосередньо в іншому сукупному доході.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподатковуваного прибутку чи збитку за поточний та попередні періоди. Оподатковуваний прибуток або збиток ґрунтується на оціночних показниках, якщо фінансова звітність затверджується до моменту подання відповідних податкових декларацій. Інші податки, за винятком податку на прибуток, обліковуються у складі адміністративних та інших операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за балансовим методом щодо відстрочених податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній і яка не впливає на фінансовий результат або оподатковуваний прибуток.

Активи та зобов'язання з відстроченого оподаткування визначаються із використанням ставок оподаткування, які введені в дію або практично були введені в дію станом на кінець звітного періоду і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені на майбутні періоди податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені на майбутні періоди податкові збитки відображаються лише тією мірою, в якій існує ймовірність отримання оподатковуваного прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Відстрочені фінансові активи та фінансові зобов'язання згортаються, коли Компанія має юридично забезпечене право на взаємозалік поточних активів та зобов'язань, і вони стосуються податків на прибуток, що стягуються тим самим органом оподаткування з того ж платника податків.

Невизначені податкові позиції. Управлінський персонал переоцінює невизначені податкові позиції Компанії станом на кінець кожного звітного періоду. Зобов'язання, що відображаються щодо податку на прибуток, визначаються управлінським персоналом як позиції із невисокою імовірністю того, що їх вдасться відстояти у випадку виникнення претензій з боку податкових органів. Така оцінка виконується виходячи з тлумачення Компанією податкового законодавства, яке є чинним або фактично набуло чинності на кінець звітного періоду, та будь-яких відомих рішень судових або інших органів з подібних питань. Зобов'язання зі штрафів, процентів та податків, крім тих, що пов'язані з оподаткуванням прибутку, визнаються на підставі розрахованих управлінським персоналом витрат, необхідних для врегулювання зобов'язань станом на кінець звітного періоду.

Умовні зобов'язання. Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли існує ймовірність відтоку економічних ресурсів, необхідних для погашення зобов'язань, суму яких можна оцінити достовірно. Інформація про умовні зобов'язання розкривається у фінансовій звітності, крім випадків, коли ймовірність відтоку економічних ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, є незначною. Інформація про умовні зобов'язання подана у Примітці 15.

Капітал/Чисті активи, що належать учасникам. Зобов'язання Компанії як товариства з обмеженою відповідальністю виплачувати учасникам частку їхньої участі у капіталі товариства на їх вимогу являє собою інструмент з правом дострокового погашення згідно з визначенням МСБО 32 “Фінансові інструменти: подання”. Ці інструменти можуть бути класифіковані як власний капітал з того моменту, коли вони набувають всіх ознак і відповідають критеріям, визначеними у МСБО 32. У Примітці 4 представлена оцінка управлінського персоналу на звітну дату.

Витрати на персонал та відповідні відрахування. Витрати на заробітну плату, єдиний соціальний внесок, оплачувані річні відпустки та лікарняні, премії, а також негрошові винагороди нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавались працівниками Компанії. У Компанії відсутнє юридичне або конструктивне зобов'язання здійснювати пенсійні або інші подібні виплати, крім платежів за програмою з визначеним внеском відповідно до законодавства.

4 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики

Компанія використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року, а також на розкриття потенційних зобов'язань. Розрахунки та судження постійно переглядаються та базуються на попередньому досвіді управлінського персоналу та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за

існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, при застосуванні облікової політики управлінський персонал Компанії також використовує професійні судження. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають такі:

Безперервність діяльності. На 31 грудня 2020 р. Компанія мала накопичений дефіцит на суму 848,762 тисяч гривень. Управлінський персонал вважає, що прийнятність застосування принципу безперервності діяльності залежить від рішення Материнської компанії щодо продовження господарської діяльності Компанії в Україні. В рамках такої оцінки, у процесі складання цієї фінансової звітності станом на 31 грудня 2020 р., Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. надав письмове підтвердження того, що він продовжуватиме надавати підтримку Компанії протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітної дати і не має наміру ліквідувати Компанію.

Управлінський персонал вважає, що підтримка з боку контролюючої сторони, про яку йшлося вище, дозволить Компанії здійснювати безперервну діяльність у найближчому майбутньому. Тому управлінський персонал вважає прийнятним застосування принципу безперервності діяльності для цілей складання цієї фінансової звітності. Отже, ця фінансова звітність на 31 грудня 2020 р., була складена на основі принципу безперервності діяльності, який передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної діяльності.

Первісне визнання операцій з пов'язаними сторонами. В ході звичайної діяльності Компанія здійснює операції з пов'язаними сторонами. Згідно з вимогами МСБЗ 9, первісне визнання фінансових інструментів здійснюється на основі їх справедливої вартості. У випадку відсутності активного ринку для таких операцій, управлінський персонал застосовує судження для оцінки того, відповідають застосовані процентні ставки ринковим умовам, чи ні. Судження формуються на основі цін на подібні операції з непов'язаними сторонами та аналізу ефективних процентних ставок. Інформація про умови операцій з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 19.

Резерв під очікувані кредитні збитки. Інформація щодо визначення резерву під очікувані кредитні збитки наведена у Примітці 17.

Оцінка вірогідності необхідності погашення умовних зобов'язань. Управлінський персонал Компанії застосовує значні судження в процесі оцінки вірогідності відтоку ресурсів за результатами завершення судового процесу з одним із позичальників. Більш детальна інформація викладена у Примітці 15.

5 Прийняття нових чи переглянутих стандартів та тлумачень

Зміна МСФЗ 16 «Пільгові умови оренди у зв'язку з COVID-19» (опублікована 28 травня 2020 року і вступила у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати). Зміна надає орендарям пільгу у формі факультативного звільнення від оцінки того, чи є пільгова умова оренди, пов'язана з COVID-19, модифікацією оренди. Орендарі можуть вибрати варіант обліку пільгової умови оренди так, ніби така пільгова умова не була модифікацією оренди. Це спрощення практичного характеру застосовується тільки до пільгових умов оренди, які надані у зв'язку з пандемією COVID-19, і тільки у разі виконання всіх наступних умов: зміна орендних платежів призводить до перегляду відшкодування за оренду таким чином, що воно не перевищить суму відшкодування за оренду безпосередньо до зміни; будь-яке зменшення орендних платежів впливає лише на платежі до сплати не пізніше 30 червня 2021 року; і відсутність суттєвих змін в інших умовах оренди. Компанія не домовлялася з орендодавцями про пільгові умови за орендою нерухомості, відповідно, вказане спрощення в обліку не застосовувалось.

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2020 року, але не мали суттєвого впливу на Компанію:

- Зміни Концептуальної основи фінансової звітності (опубліковані 29 березня 2018 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Визначення бізнесу – зміни МСФЗ 3 (опубліковані 22 жовтня 2018 року і вступили у силу для угод придбання з початку річного звітного періоду, який починається з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Визначення суттєвості – зміни МСБО 1 та МСБО 8 (опубліковані 31 жовтня 2018 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).
- Реформа базової процентної ставки – зміни МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 (опубліковані 26 вересня 2019 року і вступили у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати).

Були випущені деякі нові стандарти та інтерпретації, які будуть обов’язковими для річних періодів, що починаються після 1 січня 2021 р., з можливістю дострокового застосування. Компанія не скористалася дозволом на їх дострокове застосування. Управлінський персонал планує застосовувати їх тоді, коли вони стануть обов’язковими до застосування.

6 **Грошові кошти та їх еквіваленти**

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Залишки коштів на банківських рахунках до запитання	4 960	2 519
Строкові депозити з початковими строками виплат до трьох місяців	-	14 000
Строкові депозити за вимогою	-	12 157
Усього грошових коштів та їх еквівалентів	4 960	28 676

Процентна ставка за строковими депозитами, деномінованими у гривнях, на 31 грудня 2019 р. становила 14%.

Кредитна якість грошових коштів та їх еквівалентів згідно з рейтингами національного рейтингового агентства представлена таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Залишки коштів на банківських рахунках, що виплачуються на вимогу	Строкові депозити за вимогою	31 грудня 2020 р. Строкові депозити з початковими строками виплат до трьох місяців
uaAAA	2 496	-	-
uaAA	2 464	-	-
Усього	4 960	-	-

<i>(у тисячах гривень)</i>	Залишки коштів на банківських рахунках, що виплачуються на вимогу	Строкові депозити за вимогою	31 грудня 2019 р. Строкові депозити з початковими строками виплат до трьох місяців
uaAAA	1 072	14 000	12 157
uaAA	1 447	-	-
Усього	2 519	14 000	12 157

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року всі залишки грошових коштів та їх еквіваленти не є кредитно-знеціненими та відносяться до Стадії 1 (очікувані кредитні збитки за 12 місяців).

На 31 грудня 2020 р. грошові кошти та їх еквіваленти на суму 2 496 тисяч гривень (31 грудня 2019 р.: 27 229 тисяч гривень) були розміщені у банку, що є пов’язаною стороною Компанії.

7 **Інвестиційна нерухомість**

На 31 грудня 2020 р. інвестиційна нерухомість представлена нежитловим приміщенням та землею у м. Києві, а також нежитловим приміщенням в м. Івано-Франківськ, загальною балансовою вартістю 28 749 тисяч гривень (31 грудня 2019 р.: нежитловим приміщенням та землею у м. Києві загальною балансовою вартістю 18 703 тисяч гривень). Протягом 2020 року Компанія змінила призначення нежитлового приміщення в м. Івано-Франківськ і класифікувала його як інвестиційну нерухомість (31 грудня 2019 року: актив, на який було звернене стягнення).

Для приміщення у м. Києві, де Компанія виступає орендодавцем, майбутні мінімальні платежі до отримання за операційною орендою інвестиційної нерухомості є такими:

<i>У тисячах гривень</i>	2020 рік	2019 рік
1 рік	659	494
2 роки	494	
3 роки	-	
4 роки	-	
5 років	-	
Після 5 років	-	
Всього недисконтованих платежів за операційною орендою до отримання на 31 грудня	1 153	494

Дохід від оренди інвестиційної нерухомості склав 524 тисяч гривень (у 2019 році – 506 тисяч гривень).

8 Активи, на які було звернене стягнення

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Нежитлова/житлова нерухомість	29 633	81 303
Земля	2 753	2 298
Усього активів, на які було звернене стягнення	32 386	83 601

В грудні 2020 року в зв'язку з рішенням суду Компанія припинила відображення нежитлової нерухомості, яка була представлена готельним комплексом та іншою нежитловою нерухомістю, розташованою у м. Львів та Львівській області, яка належала ТОВ «Гелікон», у сумі 72 330 тисяч гривень. Враховуючи несприятливе для Компанії рішення суду, Компанією було відновлення відображення фінансового активу по боржнику ТОВ «Гелікон», і визнано його повне знецінення; балансова вартість активу станом на 31 грудня 2020 року дорівнює нулю (Примітка 10).

9 Інші активи

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Передоплати	2 016	2 136
Інші активи	280	238
Усього інших активів	2 296	2 374

10 Придбана заборгованість

Зміни кредитно-знеціненої придбаної заборгованості за рік представлені таким чином:

2020

<i>(у тисячах гривень)</i>	РОСІ за амортизованою собівартістю	РОСІ за FVOCI	Всього
Валова/ Справедлива вартість на 1 січня	215 787	3 560	219 347
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 1 січня	(190 481)	-	(190 481)
Балансова вартість станом на 1 січня	25 306	3 560	28 866
Зміна величини оціночного резерву під збитки	(28 076)	388	(27 688)
Нарахування процентного доходу із застосуванням ефективної процентної ставки по кредитах	3 258	-	3 258
Придбана заборгованість протягом року	21 629	-	21 629
Погашення/Списання	(26 754)	(2 073)	(28 827)
Інші зміни	49 289	-	49 289
Валова/ Справедлива вартість на 31 грудня	301 289	2 597	303 886
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 31 грудня	(256 637)	(722)	(257 359)
Балансова вартість станом на 31 грудня	44 652	1 875	46 527

Інші зміни включають відновлення фінансового активу по боржнику ТОВ «Гелікон» (Примітка 8) в сумі 49 289 тисяч гривень, за яким було визнано його повне знецінення; в результаті балансова вартість активу станом на 31 грудня 2020 року дорівнює нулю.

2019

<i>(у тисячах гривень)</i>	РОСІ за амортизованою собівартістю	РОСІ за FVOCI	Всього
Валова/ Справедлива вартість на 1 січня	243 517	5 814	249 331
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 1 січня	(225 045)	-	(225 045)
Балансова вартість станом на 1 січня	18 472	5 814	24 286
Зміна величини оціночного резерву під збитки	23 238	963	24 201
Нарахування процентного доходу із застосуванням ефективної процентної ставки по кредитах	470	-	470
Придбана заборгованість протягом року	8 168	3 400	11 568
Погашення/Списання	(25 042)	(6 617)	(31 659)
Валова/ Справедлива вартість на 31 грудня	215 787	3 560	219 347
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 31 грудня	(190 481)	-	(190 481)
Балансова вартість станом на 31 грудня	25 306	3 560	28 866

Для активів, які обліковуються за FVOCI, рядок «Зміна величини оціночного резерву під збитки» включає перекласифікацію з іншого сукупного доходу.

На 31 грудня 2020 р. та на 31 грудня 2019 р. придбана заборгованість подається у складі довгострокових і поточних активів залежно від очікуваних строків грошових потоків.

Оскільки основним джерелом погашення придбаної заборгованості з індивідуальними ознаками зменшення корисності є реалізація застави, управлінський персонал аналізує цю заборгованість виходячи з типу активів, переданих у заставу.

У наступній таблиці подана інформація про типи застави, отриманої в забезпечення придбаної заборгованості, станом на 31 грудня:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Придбана заборгованість, забезпечена:		
- житловою нерухомістю	36 935	12 328
- іншою нерухомістю	7 717	12 978
Придбана заборгованість, незабезпечена:	1 875	3 560
Придбана заборгованість	46 527	28 866

У таблиці показана чиста балансова вартість кредитів, забезпечених відповідною заставою, а не справедлива вартість самої застави. У випадку, якби вся кредитно-знецінено придбана заборгованість не була забезпечена відповідними заставами, то сума очікуваних кредитних збитків станом на 31 грудня 2020 року була би на 44 652 тисячі гривень більшою (2019: 25 305 тисяч гривень).

Справедлива вартість застави – це сума, на яку можна обміняти актив в рамках операції, що здійснюється між учасниками ринку на звичайних ринкових умовах, на дату оцінки вартості. Крім того, Компанія враховує суму можливих витрат, пов'язаних з відшкодуванням заборгованості шляхом звернення стягнення на заставу. Чиста вартість застави за вирахуванням судових зборів, витрат на реалізацію та інших витрат на відшкодування заборгованості через звернення стягнення може відрізнитися від її справедливої вартості. Справедлива вартість застави була визначена Компанією з урахуванням стану та місцезнаходження активів, отриманих у заставу.

11 Інші зобов'язання

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2020р.	31 грудня 2019 р.
Інша кредиторська заборгованість	118	806
Торгова кредиторська заборгованість	12 479	407
Інші зобов'язання	70	162
Усього	12 667	1 375

Інша кредиторська заборгованість в сумі 12 471 тисяча гривень становить заборгованість з винагороди за послуги пов'язаної сторони щодо повернення проблемних боргів.

12 Адміністративні та інші операційні витрати

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Професійні послуги	30 611	27 059
Витрати на персонал	2 589	2 092
Податки та платежі	1 016	761
Банківські комісії	10	25
Інші витрати	1 724	1 134
Усього адміністративних та інших операційних витрат	35 950	31 071

13 Процентні доходи

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Процентні доходи від депозитів і грошових коштів та їх еквівалентів	203	3 466
Процентні доходи від наданих кредитів/позик, які розраховуються за методом ефективної ставки	-	397
Усього процентних доходів	203	3 863

14 Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток, відображені в прибутку чи збитку за рік, представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Витрати з відстроченого податку	2 084	-
Витрати з податку на прибуток за рік	2 084	-

Узгодження витрат з податку і прибутку чи збитку, помножених на діючу ставку оподаткування

<i>(у тисячах гривень)</i>	2020	2019
Збиток від операцій до оподаткування	59 727	1 070
Теоретична сума витрат з податку за діючою ставкою оподаткування (18%)	(10 751)	(193)
Податковий ефект статей, які не відносяться на валові витрати	(1 055)	826
Зміна невизнаного відстроченого податкового активу за податковими збитками, перенесеними на наступні періоди	11 806	(633)
Списання відстроченого податкового активу, визнаного в минулих роках	(839)	-
Формування резерву щодо відстроченого податкового активу, визнаного в минулих роках	(1 245)	-
Витрати з податку на прибуток за рік	2 084	-

Згідно з чинним законодавством України, податкові збитки можуть переноситися на наступні періоди і використовуватися безстроково. Податкові збитки, перенесені на наступні періоди, за якими не був визнаний відстрочений податковий актив, на 31 грудня 2020 р. становили 236 712 тисяч гривень (31 грудня 2019 р.: 180 760 тисяч гривень). Компанія не визнала відстрочені податкові активи за цими статтями, а також станом на 31 грудня 2020 р. припинила визнання податкового активу в сумі 2 084 тисячі гривень, оскільки отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого Компанія змогла б використати відповідні вигоди, є малоімовірним.

15 Зобов'язання та умовні зобов'язання

Податкові умовні зобов'язання. Компанія здійснює більшу частину операцій в Україні і тому має відповідати вимогам податкового законодавства України. Для української системи оподаткування характерним є наявність численних податків і законодавство, яке часто змінюється, може застосовуватися ретроспективно, мати різне тлумачення, а в деяких випадках є суперечливим. Нерідко виникають протиріччя у тлумаченні податкового законодавства між місцевою, обласною і державною податковими адміністраціями та між Міністерством фінансів і іншими державними органами. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які згідно із законодавством мають право застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню.

Податковий рік залишається відкритим для податкових перевірок протягом трьох наступних календарних років, однак за певних обставин цей термін може бути продовжений.

Ці факти створюють набагато суттєвіші податкові ризики в Україні, ніж ті ризики, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування. Управлінський персонал вважає, виходячи з власного тлумачення податкового законодавства, офіційних роз'яснень та судових рішень, що податкові зобов'язання були належним чином відображені в обліку. Однак відповідні органи можуть мати інше тлумачення зазначених вище положень, і, якщо вони зможуть довести обґрунтованість своїх тлумачень, виконання їх рішень може суттєво вплинути на цю фінансову звітність.

16 Управління фінансовими ризиками

Управління ризиками в Компанії здійснюється стосовно фінансових, операційних та юридичних ризиків. Фінансові ризики складаються з кредитного ризику, ринкового ризику (який включає валютний ризик і процентний ризик) та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є встановлення лімітів ризику й нагляд за їх дотриманням. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політик, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Кредитний ризик. Компанія наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик того, що одна із сторін операції з фінансовим інструментом спричинить фінансові збитки іншій стороні внаслідок невиконання свого зобов'язання за договором. Кредитний ризик виникає в результаті придбання Компанією заборгованості та інших операцій з контрагентами, в результаті яких виникають фінансові активи.

Фінансові інструменти, у зв'язку з якими у Компанії може виникнути значна концентрація кредитного ризику, включають грошові кошти та їх еквіваленти, портфелі придбаної заборгованості та інші фінансові активи.

Максимальна сума кредитного ризику Компанії за класами активів відображена балансовою вартістю фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Для цілей моніторингу кредитного ризику працівники фінансового і юридичного департаментів регулярно готують звіти за результатами аналізу стану судових процесів, бізнесу позичальників та моніторингу застави. Інформація про будь-які значні зміни очікувань щодо результатів судових процесів і процедур стягнення заборгованості подається на розгляд управлінському персоналу Компанії.

Концентрація кредитного ризику. На 31 грудня 2020 р. і 31 грудня 2019 р. банківські депозити та еквіваленти грошових коштів Компанії утримуються у ПАТ “Кредобанк”, який є пов'язаною стороною Компанії, та АТ КБ “Приватбанк”. Аналіз якості грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня 2020 р. і 31 грудня 2019 р. поданий у Примітці 6. Знецінення грошових коштів та їх еквівалентів оцінюється на основі очікуваних кредитних збитків за 12 місяців та відображає короткі строки погашення інструментів. Компанія вважає, що грошові кошти та їх еквіваленти мають низький кредитний ризик на основі аналізу кредитних рейтингів фінансових установ, в яких розміщені ці активи. Компанія не створювала резерв під очікувані кредитні збитки щодо грошових коштів та їх еквівалентів через несуттєвість його суми.

На 31 грудня 2020 р. 3% придбаної заборгованості (за мінусом резерву на знецінення) становила заборгованість одного позичальника (31 грудня 2019 р.: 22% – заборгованість одного позичальника).

Значне підвищення кредитного ризику. При оцінці того, чи відбулося значне підвищення кредитного ризику за фінансовим інструментом з моменту його первісного визнання, Компанія розглядає обґрунтовану і підтверджену інформацію, яка доречна і доступна без надмірних витрат або зусиль. Оцінка включає як кількісну, так і якісну інформацію, а також аналіз, заснований на історичному досвіді Компанії, експертну грошову оцінку кредитної якості і прогнозованої інформації. Мета оцінки полягає у виявленні того, чи відбулося значне підвищення кредитного ризику щодо позиції, схильної до кредитного ризику, за допомогою порівняння:

- ймовірності дефолту за решту всього терміну дії фінансового інструмента станом на звітну дату; і
- ймовірності дефолту за решту всього терміну, розрахованої щодо даного моменту часу при первісному визнанні позиції, схильної до кредитного ризику (скоригованої, якщо доречно, з урахуванням зміни очікувань щодо дострокового погашення).

Компанія використовує наступні критерії для визначення того, чи зазнав кредитний ризик значного зростання:

- результати кількісного тестування на основі змін ймовірності дефолту;
- якісні показники.

Визначення того, чи зазнав кредитний ризик значного зростання. Компанія оцінює, чи зазнав кредитний ризик значного зростання з моменту первісного визнання на кожний звітний період. Визначення того, чи відбулося значне зростання кредитного ризику, залежить від характеристик фінансового інструмента та позичальника, а також географічного регіону.

Кредитний ризик може також вважатися таким, що зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, виходячи з якісних факторів, пов'язаних з процесами управління кредитних ризиків Компанії, які не можуть бути повністю та своєчасно відображені у кількісному аналізі. Це, зокрема, стосується кредитів, що відповідають певним критеріям підвищеного ризику, таким, як кредити під спостереженням. Такі якісні фактори ґрунтуються на експертних судженнях та відповідному історичному досвіді Компанії. Також Компанія вважає, що відбулось значне збільшення кредитного ризику в разі наявності 30 днів прострочки.

Включення прогностичної інформації по заставним кредитам. Компанія включає прогностичну інформацію в оцінку очікуваних кредитних збитків. Компанія розглядає три економічних сценарії: базовий сценарій, ймовірність реалізації якого складає від 30% до 90%, оптимістичний сценарій з ймовірністю реалізації від 5% до 10%, і песимістичний – з ймовірністю реалізації від 10% до 60%. Базовий сценарій заснований на інформації, використовуваній Компанією для інших цілей, таких як стратегічне планування і бюджетування. На регулярній основі Наглядова Рада Компанії проводить оцінку реалістичності зазначених сценаріїв і дає відповідні рекомендації керівництву Компанії.

В рамках основних груп фінансових активів Компанія використовує наступну інформацію і судження в прогностичній інформації: для заставних кредитів, які є знеціненими на момент придбання – справедливую вартість застав, а також терміни і ймовірність реалізації об'єктів в рамках судових рішень по стягненню заборгованості з позичальників, виходячи з сучасної судової практики, зокрема, практики Верховного Суду України. Беручи до уваги короткостроковий горизонт планування за заставними кредитами, Компанія аналізує інформацію за період від 1-го року до 2-х років.

Ринковий ризик. У Компанії виникає ринковий ризик у зв'язку з (а) відкритими позиціями в іноземних валютах та (б) процентними активами і зобов'язаннями. У даний час Компанія не має інструментів управління ринковим ризиком, з огляду на відсутність суттєвих позицій в іноземних валютах.

Аналіз чутливості до ринкових ризиків, представлений далі, ґрунтується на зміні одного фактору при незмінності всіх інших факторів. На практиці така ситуація є малоімовірною, а зміни деяких факторів можна узгоджувати – наприклад, зміни процентних ставок і зміни курсів обміну валют.

Валютний ризик. Оскільки всі монетарні активи та зобов'язання Компанії деноміновані у гривнях, ймовірні зміни курсів обміну, що будуть застосовуватися на кінець звітного періоду до функціональної валюти Компанії, за умови незмінності всіх інших змінних величин, не матимуть значного впливу на прибуток або збиток та капітал.

Процентний ризик. На 31 грудня 2020 р. всі активи та зобов'язання Компанії мають фіксовану ставку, тому управлінський персонал вважає, що процентний ризик є низьким.

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності – це ризик того, що суб'єкт господарювання зіткнеться з труднощами при виконанні своїх фінансових зобов'язань. Компанія не має офіційних політик та процедур управління ризиком ліквідності, оскільки управлінський персонал вважає цей ризик незначним.

Для контролю ризику ліквідності управлінський персонал здійснює моніторинг місячних прогнозів грошових потоків Компанії.

Строки погашення фінансових зобов'язань згідно з договорами, включаючи оцінені виплати процентів і виключаючи вплив договорів взаємозаліку, представлені далі у таблиці. При цьому не очікується, що грошові потоки, включені до аналізу за строками погашення, можуть виникнути значно раніше або становити суми, що суттєво відрізнятимуться від очікуваних сум.

Аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. представлений таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Балансова вартість	На вимогу та до одного місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6 до 12 місяців	Понад 12 місяців	Усього
На 31 грудня 2020 р.						
Інші зобов'язання	12 667	2 637	10 030	-	-	12 667
Усього	12 667	2 637	10 030	-	-	12 667
На 31 грудня 2019 р.						
Інші зобов'язання	1 375	1 375	-	-	-	1 375
Усього	1 375	1 375	-	-	-	1 375

17 Управління капіталом

Цілі Компанії у сфері управління капіталом полягають у забезпеченні здійснення безперервної діяльності з метою забезпечення прибутку учасникам та вигоди іншим зацікавленим сторонам. На 31 грудня 2020 р. статутний капітал Компанії становив 950 101 тисячу гривень (31 грудня 2019 р.: 950 101 тисяча гривень).

На 31 грудня 2020 р. і 31 грудня 2019 р. Компанія виконує вимоги до товариств з обмеженою відповідальністю щодо додатного значення чистих активів. Крім того, на 31 грудня 2020 р. та на 31 грудня 2019 р. Компанія відповідає вимогам Положення про Державний реєстр фінансових установ, згідно з якими фінансові компанії повинні підтримувати мінімальну суму власного капіталу на рівні, не нижчому за суму, встановлену Положенням на момент їх внесення до Державного реєстру фінансових установ (5 000 тисяч гривень для Компанії).

18 Розкриття інформації про справедливую вартість

Результати оцінки справедливої вартості аналізуються та розподіляються за рівнями ієрархії джерел визначення справедливої вартості таким чином: (i) до рівня 1 відносяться оцінки за котируваннями цін (без коригування) на активних ринках для ідентичних активів чи зобов'язань, (ii) до рівня 2 – отримані в результаті використання методів оцінки вартості, в яких всі суттєві вхідні дані щодо активу чи зобов'язання є відкритими безпосередньо (наприклад, ціни) або опосередковано (наприклад, похідні від цін), і (iii) до рівня 3 – оцінки, що не ґрунтуються на відкритих ринкових даних.

Для розподілу фінансових інструментів за рівнями в ієрархії джерел визначення справедливої вартості управлінський персонал застосовує професійні судження. Якщо для оцінки справедливої вартості використовуються відкриті вхідні дані, що вимагають суттєвих коригувань, така оцінка відноситься до рівня 3. Вагомість використаних вхідних даних оцінюється для всієї сукупності оцінок справедливої вартості.

Активи та зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю, але справедлива вартість яких розкривається

Далі наведено аналіз справедливої вартості за рівнями в ієрархії джерел визначення справедливої вартості та балансова вартість активів, що не оцінюються за справедливою вартістю, на 31 грудня 2020 р. і 31 грудня 2019 р.:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2020			31 грудня 2019		
	Справедлива вартість			Справедлива вартість		
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3
Поточні активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	4 960	-	-	28 676	-
Придбана заборгованість (за амортизованою вартістю)	-	-	44 652	-	-	25 306
Інші фінансові активи	-	-	-	-	86	-
			4 960			28 676
			44 652			25 306
			-			86

Крім того, оцінка справедливої вартості придбаної заборгованості, що є кредитно-знеціненою і оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, відноситься до Рівня 3-го ієрархії джерел визначення справедливої вартості.

Оцінка справедливої вартості на Рівні 3 ієрархії джерел визначення справедливої вартості була розрахована з використанням методу дисконтованих грошових потоків. Справедлива вартість фінансових інструментів, що не котируються на ринку, з фіксованими і плаваючими процентними ставками, була розрахована на основі оцінених майбутніх грошових потоків, дисконтованих із застосуванням поточної середньозваженої процентної ставки для існуючих інструментів в аналогічній валюті та з аналогічними строками, що залишилися до їх погашення.

19 Операції з пов'язаними сторонами

Як правило, сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем, або якщо одна з них має можливість контролювати іншу або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та управлінських рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їхній юридичній формі. Компанія здійснює операції з пов'язаними сторонами в ході звичайної діяльності. Умови операцій з пов'язаними сторонами встановлюються на момент здійснення операції.

На 31 грудня 2020 р. непогашені залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами були такими:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Компанія учасник	Суб'єкти господарювання під спільним контролем
Грошові кошти та їх еквіваленти – кошти на банківських рахунках до запитання (Примітка 6)	-	2 496
Торгова кредиторська заборгованість (Примітка 11)	(12 471)	-

На 31 грудня 2019 р. непогашені залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами були такими:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Компанія учасник	Суб'єкти господарювання під спільним контролем
Грошові кошти та їх еквіваленти – кошти на банківських рахунках до запитання (Примітка 6)	-	27 463
Торгова кредиторська заборгованість (Примітка 11)	(404)	-

Характеристика залишків за розрахунками з пов'язаними сторонами подається в Примітках 6 і 11.

Доходи та витрати від операцій з пов'язаними сторонами за роки, що закінчилися 31 грудня 2020 р. та 2019 р., представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Компанія учасник	2020 Суб'єкти господарювання під спільним контролем	Компанія учасник	2019 Суб'єкти господарювання під спільним контролем
Процентні доходи	-	203	-	3 863
Адміністративні витрати	(20 499)	-	(24 540)	(8)
Інші доходи	524	-	506	1 516

Сукупна сума винагороди та інших виплат основному управлінському персоналу за 2020 рік становить 796,2 тисяч гривень (2019: 702,9 тисяч гривень).