

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

**Фінансова звітність станом на 31 грудня  
2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату**

**зі Звітом незалежних аудиторів**

Ця фінансова звітність складається з 32 сторінок

## **Зміст**

Звіт про фінансовий стан	2
Звіт про прибутки або збитки та інший сукупний дохід	3
Звіт про зміни у власному капіталі	4
Звіт про рух грошових коштів	5
Примітки до фінансової звітності	6
Звіт незалежних аудиторів	

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"  
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2018 р.*

Примітка    31 грудня 2018 р.    31 грудня 2017 р.

(у тисячах гривень)

**АКТИВИ**

**Довгострокові активи**

Основні засоби	8	1,627	7,752
Інвестиційна нерухомість	9	18,687	7,331
Придбана заборгованість	13	3,743	3,479
Передплатений податок на прибуток		2,084	2,084
<b>Усього довгострокових активів</b>		<b>26,141</b>	<b>20,646</b>

**Поточні активи**

Грошові кошти та їх еквіваленти	6	31,010	3,313
Активи, що утримуються для продажу	10	-	4,636
Активи, на які було звернене стягнення	11	76,018	78,235
Придбана заборгованість	13	20,543	19,570
Інші фінансові активи	7	5,340	52,855
Інші активи	12	7,528	1,110
<b>Усього поточних активів</b>		<b>140,439</b>	<b>159,719</b>
<b>УСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>166,580</b>	<b>180,365</b>

**ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

**Власний капітал**

Статутний капітал		950,101	950,101
Резервний капітал		1,291	1,291
Накопичений дефіцит		(785,881)	(771,354)
<b>Усього власного капіталу</b>		<b>165,511</b>	<b>180,038</b>

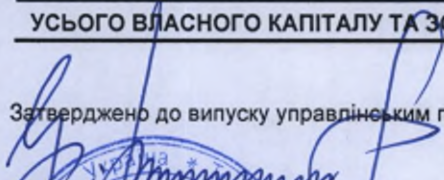
**Поточні зобов'язання**

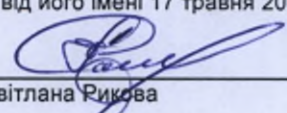
Інші зобов'язання	14	1,069	327
<b>Усього поточних зобов'язань</b>		<b>1,069</b>	<b>327</b>

**УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ**

<b>УСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>1,069</b>	<b>327</b>
		<b>166,580</b>	<b>180,365</b>

Затверджено до випуску управлінським персоналом та підписано від його імені 17 травня 2019 р.

  
Сергій Никифоров  
Генеральний директор

  
Світлана Рикова  
Головний бухгалтер



Звіт про фінансовий стан слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 6-32, які є складовою частиною цієї фінансової звітності

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"  
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
Звіт про прибутки або збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.*

<i>(у тисячах гривень)</i>	Примітка	2018	2017
Процентні доходи, розраховані з використанням методу ефективного відсотка		2,655	3,101
Зміна величини оціночного резерву під збитки		10,589	9,167
Інші витрати від придбаної заборгованості		(120)	-
<b>Доходи від придбаної заборгованості</b>		<b>13,124</b>	<b>12,268</b>
Адміністративні та інші операційні витрати	15	(35,126)	(30,210)
Інші доходи		1,841	567
Процентні доходи	16	5,634	7,109
<b>Збиток до оподаткування</b>		<b>(14,527)</b>	<b>(10,266)</b>
Витрати з податку на прибуток	17	-	-
<b>Збиток за рік</b>		<b>(14,527)</b>	<b>(10,266)</b>
<b>Інший сукупний дохід</b>			
<i>Статті, що були перекласифіковані або можуть бути в подальшому перекласифіковані у прибуток або збиток:</i>			
<i>Зміни резерву справедливої вартості (боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід):</i>			
боргові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід – чиста зміна справедливої вартості		1,925	-
боргові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід – перекласифіковано у прибуток або збиток		(1,925)	-
<b>Інший сукупний дохід</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Усього сукупного збитку за рік</b>		<b>(14,527)</b>	<b>(10,266)</b>

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
*Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*  
*Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.*

<i>(у тисячах гривень)</i>	Статутний капітал	Резервний капітал	Накопичений дефіцит	Інший сукупний дохід	Усього
Залишок на 31 грудня 2016 р.	950,101	1,291	(761,088)	-	190,304
Усього сукупного збитку за період	-	-	(10,266)	-	(10,266)
Залишок на 31 грудня 2017 р.	950,101	1,291	(771,354)	-	180,038
Усього сукупного збитку за період	-	-	(14,527)	-	(14,527)
Залишок на 31 грудня 2018 р.	950,101	1,291	(785,881)	-	165,511

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
 Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

<i>(у тисячах гривень)</i>	Примітка	2018	2017
<b>Грошові кошти від операційної діяльності</b>			
Грошові кошти, отримані від факторингової діяльності		22,764	27,945
Придбання заборгованості		(10,206)	-
Передоплата зроблена за придбану заборгованість		(6,000)	-
Адміністративні та інші операційні витрати сплачені		(29,365)	(26,573)
Витрати на персонал сплачені		(1,152)	(1,217)
Проценти отримані		5,207	6,959
Податки сплачені		(1,056)	(547)
Грошові кошти, отримані від доходу з оренди		639	621
<b>Чисті грошові кошти від операційної діяльності</b>		<b>(19,169)</b>	<b>7,188</b>
<b>Чисті грошові кошти від інвестиційної діяльності</b>			
Повернення короткострокового банківського депозиту		85,797	119,670
Розміщення короткострокового банківського депозиту		(38,797)	(121,673)
Придбання основних засобів		(634)	(2,198)
Погашення наданої позики		500	1,067
Видача фінансової позики		-	(5,400)
<b>Чисті грошові кошти від інвестиційної діяльності</b>		<b>46,866</b>	<b>(8,534)</b>
<b>Чисті грошові кошти від фінансової діяльності</b>			
		-	-
<b>Чиста зміна грошових коштів та їх еквівалентів</b>		<b>27,697</b>	<b>(1,346)</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року</b>	6	<b>3,313</b>	<b>4,659</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року</b>	6	<b>31,010</b>	<b>3,313</b>

Звіт про рух грошових коштів слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 6-32, 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 2018 р. безпосередніми акціонерами Компанії були:

- ТДВ "Інтер-Ріск Україна", частка якого у Компанії складала 4.53% (31 грудня 2017 р.: ТДВ "Інтер-Ріск Україна", частка 4.53%), кінцевим власником якого є банк РКО Bank Polski S.A., та

- Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A., частка якого у Компанії складала 95.47% (31 грудня 2017 р.: банк РКО Bank Polski S.A. (Польща), частка 95.47%), кінцевим власником якого є банк РКО Bank Polski S.A.

Найбільшим акціонером банку РКО Bank Polski S.A. є Державне казначейство Польщі, якому належать 29.43% акціонерного капіталу банку РКО Bank Polski S.A.

Основним видом діяльності Компанії є повернення проблемної заборгованості.

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

## **2 Умови, в яких Компанія здійснює свою діяльність**

Діяльність Компанії здійснюється в Україні. Політична й економічна ситуація в Україні в останні роки нестабільна, їй притаманні особливості ринку, що розвивається. 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 повною мірою забезпечити застосування українського законодавства на території даних областей. У березні 2014 року ряд подій в Криму призвів 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.

У листопаді 2018 року після інциденту між російськими та українськими збройними силами, що стався недалеко від русла, що з'єднує Азовське та Чорне моря, українська влада ввела режим воєнного стану на період 30 днів в 10 регіонах, розташованих уздовж російського та молдовського кордону, на узбережжі Азовського і Чорного морів. Після закінчення цих 30 днів в кінці грудня 2018 року воєнний стан було скасовано.

Економічна ситуація в Україні істотно погіршилася у 2014-2016 рр. внаслідок зниження обсягів торгівлі з Російською Федерацією та військової напруженості в Східній Україні. Незважаючи на те, що в 2017-2018 рр. ситуація, як і раніше, залишалася нестабільною, українська економіка продовжувала демонструвати ознаки поживлення, такі, як уповільнення темпів інфляції, зниження темпів знецінення гривні по відношенню до основних іноземних валют, зростання міжнародних резервів Національного банку України («НБУ») і загальне поживлення ділової активності.

Протягом 2016-2018 рр. НБУ зняв деякі обмеження на операції з обміну валюти, запроваджені в 2014-2015 рр. Зокрема, була поступово знижена частка надходжень в іноземній валюті, що підлягає обов'язковому продажу на міжбанківському ринку, а розрахунковий період для експортно-імпортних операцій в іноземній валюті був збільшений. Крім того, НБУ дозволив українським компаніям виплачувати дивіденди за кордон у межах певного щомісячного ліміту. У лютому 2019 набрав чинності новий закон про валюту та валютні операції. Новий закон скасовує ряд обмежень, визначає нові принципи валютних операцій, валютного регулювання та нагляду і веде до значної лібералізації операцій з іноземною валютою і руху капіталу.

Банківська система залишається вкрай нестабільною через малі обсяги капіталу і погану якість активів, а українські компанії та банки, як і раніше, відчувають брак фінансування з боку внутрішніх і міжнародних фінансових ринків.

Міжнародний валютний фонд («МВФ») продовжував надавати підтримку українському уряду в рамках чотирирічної програми розширеного фінансування МВФ («EFF»), затвердженої в березні 2015 року. У жовтні 2018 року уряд України досяг угоди з МВФ про проведення нової 14-місячної програми резервної підтримки («Stand-By»), яка замінить собою діючу в даний час Програму EFF. Інші міжнародні фінансові установи також надавали останніми роками значну технічну підтримку з тим, щоб допомогти Україні реструктурувати зовнішній борг і здійснити різні реформи (в тому числі реформу стосовно боротьби з корупцією, реформу в сфері корпоративного права і поступову лібералізацію енергетичного сектора).

У грудні 2018 року рейтингове агентство «Moody's» підвищило кредитний рейтинг України до рівня Сaa1, зі стабільним прогнозом на майбутнє, який відображає досягнення угоди з МВФ про майбутню співпрацю, позитивні очікування щодо деяких реформ і поліпшення в сфері міжнародних відносин. Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації залежить від продовження проведення урядом структурних реформ і інших чинників.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Компанії, необхідні за існуючих 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 відрізнятися від оцінки 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 наступних статей, які оцінюються на альтернативній основі на кожен звітний період.

Стаття	Основа для оцінки
Кредити, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	Справедлива вартість

Нижче наведені основні принципи облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї фінансової звітності. Ці принципи застосовувались послідовно до всіх періодів, поданих у звітності, за винятком змін у політиках, пов'язаних з переходом на МСФЗ 9 та 15.

Це перший комплект річної фінансової звітності Компанії, при складанні якої застосовані МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Виручка за контрактами з клієнтами». Зміни основних положень облікової політики описані нижче.

#### **Зміни облікової політики та порядку подання інформації**

Компанія почала застосовувати МСФЗ 9 і МСФЗ 15 з 1 січня 2018 р. З 1 січня 2018 р. набрали чинності також зміни до інших стандартів і тлумачення, які не мають суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії.

##### **МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»**

МСФЗ 9 встановлює вимоги щодо визнання та оцінки фінансових активів, фінансових зобов'язань і деяких договорів на покупку або продаж нефінансових об'єктів. Даний стандарт замінює МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Вимоги МСФЗ 9 суттєво відрізняються від вимог МСФЗ 39. Новий стандарт вносить фундаментальні зміни в облік фінансових активів і в деякі аспекти обліку фінансових зобов'язань.

В результаті переходу на МСФЗ 9 Компанія також застосувала супутні зміни до МСФЗ 1 «Подання фінансової звітності», відповідно до яких вимагається подавати окремо процентні доходи, розраховані з використанням методу ефективного відсотка, в звіті про прибутки або збитки та інший сукупний дохід. Раніше Компанія розкривала цю суму у примітках до фінансової звітності. Порівняльні показники були розкриті у звіті про прибутки або збитки та інший сукупний дохід таким же чином.



Крім того, Компанія прийняла супутні поправки до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», які застосовуються до розкриття інформації за 2018 рік, але, як правило, не застосовуються до порівняльної інформації.

Основні зміни облікової політики Компанії в результаті застосування МСФЗ 9 в узагальненому вигляді представлено нижче.

#### *Класифікація фінансових активів і фінансових зобов'язань*

МСФЗ 9 містить три основні категорії, за якими класифікуються фінансові активи, а саме фінансові активи, оцінені за амортизованою вартістю, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (FVOCI) та за справедливою вартістю через прибуток або збиток (FVTPL). Класифікація фінансових активів згідно з МСФЗ 9 загалом базується на моделі бізнесу, в рамках якої здійснюється управління фінансовим активом, та характеристиках руху грошових коштів за цим активом згідно з контрактом. Зазначений стандарт скасовує існуючу класифікацію фінансових активів згідно з МСБО 39 у категорії утримуваних до погашення, кредитів і дебіторської заборгованості та наявних для продажу. Згідно з МСФЗ 9, похідні фінансові інструменти, вбудовані у контракти, основним контрактом яких є фінансовий актив, що належить до сфери застосування цього МСФЗ, не відокремлюються від основного контракту. Натомість відповідні вимоги до класифікації застосовуються до всього гібридного фінансового інструмента. Пояснення щодо того, яким чином Компанія класифікує фінансові активи відповідно до МСФЗ 9, наведено нижче.

У МСФЗ 9 великою мірою зберігаються існуючі вимоги МСБО 39 щодо класифікації фінансових зобов'язань. Разом з тим, відповідно до МСБО 39 усі зміни справедливої вартості фінансових зобов'язань, класифікованих як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, визнаються в прибутку або збитку, тоді як відповідно до МСФЗ 9 ці зміни, в загальному випадку, визнаються таким чином:

- величина, що відображає зміну справедливої вартості фінансового зобов'язання, обумовлену змінами кредитного ризику за таким зобов'язанням, визнається у складі іншого сукупного доходу;
- величина зміни справедливої вартості, що залишилася, визнається у прибутку або збитку.

Пояснення щодо того, яким чином Компанія класифікує фінансові зобов'язання відповідно до МСФЗ 9, наведено нижче.

#### *Зменшення корисності фінансових активів*

МСФЗ 9 замінює модель "понесених збитків", що використовується в МСБО 39, на модель "очікуваних кредитних збитків" (ELC). Нова модель зменшення корисності також застосовується до певних зобов'язань з надання кредитів і зобов'язань за договорами фінансової гарантії, але не застосовується до інвестицій в інструменти капіталу.

Кредитні збитки згідно з МСФЗ 9 визнаються раніше, ніж згідно з МСБО 39. Пояснення щодо того, яким чином Компанія застосовує вимоги МСФЗ 9 щодо обліку зменшення корисності, наведено нижче.

#### *Перехідні положення*

Зміни в обліковій політиці в результаті застосування МСФЗ 9 були застосовані ретроспективно, за винятком ситуацій, зазначених нижче:

- Дані за порівняльні періоди не перераховувалися. Різниця між колишньою балансовою вартістю інструментів і їх балансовою вартістю відповідно до МСФЗ 9 визнаються в складі нерозподіленого прибутку і резервів власного капіталу станом на 1 січня 2018 р. Відповідно, інформація, подана станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2017 р., не відображає вимог МСФЗ 9, а отже, вона непорівнянна з інформацією, поданою відповідно до вимог МСФЗ 9 станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р.

Компанія скористалася звільненням, що дозволяє не перераховувати дані за порівняльні періоди, але з урахуванням того, що зміни, внесені МСФЗ 9 до МСБО 1, ввели вимогу подавати «процентні доходи, розраховані з використанням методу ефективного відсотка» та «збитки від зменшення корисності боргових фінансових активів (включаючи сторно збитків від зменшення корисності або прибутки від зменшення корисності)» окремими статтями в звіті про прибутки або збитки та інший сукупний дохід, Компанія перекласифікувала порівняльні дані відповідним чином, виділивши їх зі складу статті «Доходи від придбаної заборгованості».

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
*Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*  
*Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

- Виходячи з фактів та обставин, що існували на дату початкового застосування, було зроблено оцінку визначення бізнес-моделі, у рамках якої утримується фінансовий актив.

*Класифікація фінансових активів та фінансових зобов'язань на дату початкового застосування МСФЗ 9*

У таблиці нижче вказано вихідні оціночні категорії згідно з МСБО 39 і нові оціночні категорії згідно з МСФЗ 9 для фінансових активів і фінансових зобов'язань Компанії на 1 січня 2018 року.

У тисячах гривень	Примітка	Вихідна класифікація згідно з МСБО 39	Нова класифікація згідно з МСФЗ 9	Вихідна балансова вартість згідно з МСБО 39	Нова балансова вартість згідно з МСФЗ 9
<b>Фінансові активи</b>					
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	Кредити та дебіторська заборгованість	За амортизованою вартістю	3,313	3,313
Придбана заборгованість	13	Кредити та дебіторська заборгованість	За амортизованою вартістю	22,374	22,374
Придбана заборгованість	13	Кредити та дебіторська заборгованість	За FVOCI	675	675
Інші фінансові активи	7	Кредити та дебіторська заборгованість	За амортизованою вартістю	52,855	52,855
<b>Всього фінансових активів</b>				<b>79,217</b>	<b>79,217</b>
<b>Фінансові зобов'язання</b>					
Інша кредиторська заборгованість	14	За амортизованою вартістю	За амортизованою вартістю	285	285
<b>Всього фінансових зобов'язань</b>				<b>285</b>	<b>285</b>

*МСФЗ 15 «Виручка за контрактами з клієнтами»*

МСФЗ 15 встановлює загальну концептуальну основу для визначення того, чи має бути визнаний дохід (виручка), в якому розмірі та коли. Він замінив МСБО 18 «Дохід» і МСБО 11 «Будівельні контракти».

Компанія почала застосування МСФЗ 15 з 1 січня 2018 р. ретроспективно відповідно до МСБО 8 без використання спрощень практичного характеру. Застосування МСФЗ 15 не вплинуло на строки визнання або суму доходу Компанії за договорами з клієнтами. Вплив МСФЗ 15 обмежений застосуванням нових вимог до розкриття інформації.

**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.

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
*Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*  
*Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

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

	31 грудня 2018 р., грн.	31 грудня 2017 р., грн.
1 долар США	27.6883	28.0672
1 євро	31.7141	33.4954

На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, 17 травня 2019 р., курси обміну становили: 26.3429 гривні за 1.00 долар США і 29.5120 гривні за 1.00 євро.

#### **Політика до 1 січня 2018 року**

##### **Фінансові інструменти**

**Первісне визнання та оцінка фінансових активів.** Фінансові активи, які обліковуються згідно з МСБО 39, класифікуються як фінансові активи за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку чи збитку, кредити та дебіторська заборгованість, інвестиції, утримувані до погашення, фінансові активи, наявні для продажу. Компанія класифікує фінансові активи у момент первісного визнання.

Первісне визнання кредитів та дебіторської заборгованості здійснюється на дату їхнього виникнення за справедливою вартістю, яка збільшується на суму витрат на здійснення операції.

Фінансові активи Компанії включають грошові кошти та їх еквіваленти (класифіковані як позики та дебіторська заборгованість), придбану заборгованість (класифіковані як позики та дебіторська заборгованість).

**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.

**Придбана заборгованість.** Придбана заборгованість являє собою портфель непрацюючих кредитів, що не мають котирування цін на активному ринку і були придбані Компанією за цінами, суттєво нижчими за суми тіла кредитів та нарахованих, але не сплачених відсотків.

Придбана заборгованість визнається за справедливою вартістю, визначеною на момент первісного визнання, а в подальшому оцінюється за амортизованою вартістю із використанням методу ефективного відсотка. Справедлива вартість придбаної заборгованості дорівнює сумі винагороди, виплаченої за портфель сумнівної заборгованості, включаючи комісії, виплачені посередникам та консультантам у зв'язку з придбанням портфеля дебіторської заборгованості та приведеної вартості відстроченої винагороди, якщо така є. Первісна ефективна процентна ставка визначається окремо для кожної статті дебіторської заборгованості на основі її справедливої вартості на дату укладання та базових прогнозних даних.

Компанія регулярно переглядає свої оцінки сум очікуваного відшкодування сумнівної заборгованості, готуючи відповідні оновлені прогнози. Балансова вартість придбаної заборгованості коригується з урахуванням результатів порівняння фактичних результатів та переглянутих оцінених грошових потоків. Компанія перераховує показники балансової вартості шляхом розрахунку приведеної вартості оцінених майбутніх грошових потоків із застосуванням початкової ефективної процентної ставки за придбаною заборгованістю. Результати коригування визнаються як доходи або витрати у прибутку чи збитку.

Компанія класифікує виплати коштів за операціями придбання портфельів заборгованості у статті «Грошові кошти, використані на операційну діяльність» звіту про рух грошових коштів.

**Зменшення корисності фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.** Збитки від зменшення корисності визнаються у складі прибутку чи збитку за рік по мірі їх виникнення у результаті однієї або декількох подій («збиткових подій»), що відбулись після початкового визнання фінансового активу і чинять вплив на суму або строки оціночних майбутніх грошових потоків, які пов'язані з фінансовим активом або групою фінансових активів, якщо ці збитки можна достовірно оцінити. Якщо Компанія визначає відсутність об'єктивних ознак зменшення корисності для окремо оціненого фінансового активу (незалежно від його суттєвості), вона відносить цей актив до групи

фінансових активів, що мають схожі характеристики кредитного ризику, та здійснює їх колективну оцінку на предмет зменшення корисності.

Основними факторами, які враховує Компанія при визначенні зменшення корисності фінансового активу, є його прострочений статус та можливість реалізації відповідної застави, за її наявності.

Нижче перелічені інші основні критерії, на підставі яких визначається наявність об'єктивних ознак збитку від зменшення корисності:

- прострочення будь-якого чергового платежу, при цьому несвоєчасна оплата не може пояснюватись затримкою у роботі розрахункових систем;
- позичальник зазнає суттєвих фінансових труднощів, що підтверджує отримана Компанією фінансова інформація позичальника;
- ймовірність банкрутства чи фінансової реорганізації позичальника;
- платоспроможність позичальника погіршилася внаслідок змін загальнонаціональних або місцевих економічних умов, які чинять вплив на діяльність позичальника; та
- вартість застави суттєво зменшилась у результаті погіршення ситуації на ринку.

Якщо умови знеціненого фінансового активу, що обліковується за амортизованою вартістю, переглядаються або іншим чином змінюються внаслідок фінансових труднощів позичальника чи емітента, знецінення такого активу оцінюється із використанням ефективної процентної ставки, яка застосовувалася до зміни його умов. В подальшому Компанія припиняє визнання активу із переглянутими умовами і визнає новий актив за справедливою вартістю лише за умови суттєвої зміни ризиків та вигод, притаманних активу. Як правило, така зміна підтверджується суттєвою різницею між приведеними сумами грошових потоків, що очікувалися перед цим, та новими оцінками таких грошових потоків.

Збитки від зменшення корисності завжди визнаються шляхом створення резерву у сумі, необхідній для зменшення балансової вартості активу до поточної вартості очікуваних грошових потоків (без урахування майбутніх, ще не понесених кредитних збитків), дисконтованих за первісною ефективною процентною ставкою для даного активу. Розрахунок поточної вартості оціночних майбутніх грошових потоків забезпеченого заставою фінансового активу відображає грошові потоки, що можуть виникнути у результаті набуття кредитором права володіння майном боржника за вирахуванням витрат на отримання та продаж застави, незалежно від ступеня ймовірності набуття кредитором права володіння майном боржника.

Якщо у наступному періоді сума збитку від зменшення корисності активу зменшується і це зменшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення (наприклад, через підвищення кредитного рейтингу дебітора), то визнаний раніше збиток від зменшення корисності сторнується шляхом коригування рахунку резерву. Сума зменшення відображається у складі прибутку чи збитку за рік.

Активи, погашення яких неможливе, списуються за рахунок сформованого резерву на покриття збитків від зменшення корисності після завершення всіх необхідних процедур для відшкодування активу та після визначення остаточної суми збитку. Повернення раніше списаних сум відноситься на рахунок відповідного резерву збитків від знецінення у складі прибутку чи збитку за рік.

**Припинення визнання фінансових активів.** Компанія припиняє визнавати фінансові активи, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність, або (б) Компанія передає права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому (i) також передала в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) Компанія не передає та не залишає в основному всі ризики та вигоди володіння, але припиняє здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без встановлення додаткових обмежень на перепродаж.

**Фінансові зобов'язання.** Фінансові зобов'язання, які обліковуються згідно з МСБО 39, класифікуються як фінансові зобов'язання за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку чи збитку, або як інші зобов'язання. Компанія класифікує фінансові зобов'язання у момент первісного визнання.

Первісне визнання всіх фінансових зобов'язань здійснюється за справедливою вартістю, включаючи всі витрати, понесені безпосередньо на здійснення операції. Після первісного визнання всі фінансові зобов'язання Компанії оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням всіх дисконтів та премій, що виникають при придбанні, та комісійних чи витрат, що є невід'ємною частиною ефективною процентної ставки. Амортизація ефективною процентної ставки відноситься на фінансові витрати у прибутку чи збитку.

**Припинення визнання фінансових зобов'язань.** Компанія припиняє визнання фінансових зобов'язань у випадку їх врегулювання, тобто коли зобов'язання, передбачене контрактом, виконане, анульоване або строк його дії закінчився. Коли існуюче фінансове зобов'язання замінюється на інше згідно з договором з тим самим позичальником з суттєво різними умовами, або умови існуючого зобов'язання суттєво змінюються, такий обмін або зміна обліковується як погашення початкового фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання, а різниця між балансовою вартістю відповідних статей визнається у складі прибутку чи збитку.

**Взаємозалік фінансових інструментів.** Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан чистої суми, може здійснюватися лише у випадку існування юридично визначеного права на взаємозалік визнаних сум і існування наміру провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та погасити зобов'язання.

**Визнання доходів від основної діяльності.** Доходи від основної діяльності оцінюються за справедливою вартістю винагороди, що була отримана чи підлягає отриманню.

Дохід від придбаної заборгованості визнається у прибутку чи збитку як проценти, нараховані на балансову вартість заборгованості, із використанням первісної ефективною процентної ставки. Якщо фактичні надходження від придбаної заборгованості перевищують прогнозу суму грошових надходжень за відповідний період, сума перевищення визнається як дохід у звіті про прибутки або збитки та інший сукупний дохід.

**Зменшення корисності портфелів придбаної заборгованості.** Компанія регулярно аналізує свої кредитні портфелі (придбану заборгованість) на предмет зменшення корисності. При визначенні того, чи необхідно відображати збиток від зменшення корисності у складі прибутку чи збитку за рік, Компанія використовує припущення щодо того, чи існують дані, які вказують на зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків від кредитного портфеля, яке можна виміряти до того, як це зменшення можна зіставити з конкретним активом у цьому портфелі. Такі ознаки можуть включати існуючі дані, що вказують на негативні зміни платоспроможності позичальників, що входять до складу групи, або національних чи місцевих економічних умов, що співвідносяться з дефолтами по активах у групі. Управлінський персонал використовує оцінки, які базуються на попередньому досвіді для активів із характеристиками кредитного ризику та об'єктивними ознаками зменшення корисності, схожими з даним портфелем, при визначенні майбутніх грошових потоків. Методологія та припущення, що використовуються для оцінки як строків, так і сум майбутніх грошових потоків, регулярно переглядаються для зменшення будь-якої різниці між оцінкою збитків та фактичним досвідом збитків.

#### **Політика, що застосовується з 1 січня 2018 року**

**Ефективна ставка відсотка.** Процентні доходи і проценти 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
- амортизованою собівартістю фінансового зобов'язання.

При розрахунку ефективною 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 указаною 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 (або резерву під збитки від зменшення корисності до 1 січня 2018 р.).

«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. Ефективна ставка відсотка також переглядається для відображення коригувань, пов'язаних з хеджуванням справедливої вартості, на дату початку амортизації відповідних коригувань.

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 на розсуд Компанії 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 зменшення корисності; 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, перекласифікуються 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 (i) 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 дозволені 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 дозволених 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 на протязі 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);

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
*Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*  
*Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

- 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 вирахуванням сум, які Компанія очікує відшкодувати.

**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 емітента 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 соціальна значимість можуть змінюватися з плином часу з тим, щоб відобразити зміни в обставинах.

**Кредитно-знецінені фінансові активи (РОСІ).** На кожен 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

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
*Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*  
*Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

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 спочатку на зменшення гудвілу, потім – пропорційно на решту активів та зобов'язань, 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 в минулому 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 оподаткованого 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 оподаткованого 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 ймовірністю 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.

**Непередбачені зобов'язання.** Непередбачені 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 непередбачені зобов'язання розкривається у фінансовій звітності, крім випадків, коли ймовірність відтоку економічних ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, є незначною. Інформація про непередбачені зобов'язання подана у примітці 18.

**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 непередбачених 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:

**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 всі ознаки і відповідають критеріям, визначеним у МСБО 32. Однією з умов віднесення цих інструментів до категорії "власний капітал" є те, що загальна сума очікуваних грошових потоків за цими інструментами протягом строку їх дії ґрунтується переважно на прибутку або збитку, зміні визнаних чистих активів чи зміні справедливої вартості визнаних і невизнаних чистих активів суб'єкта господарювання. У цьому контексті прибуток або збиток і зміна визнаних чистих активів оцінюються згідно з відповідними МСФЗ.

Компанія визначила, що ці інструменти з правом дострокового погашення мають ознаки і відповідають критеріям визнання їх як власного капіталу.

**Безперервність діяльності.** За рік, що закінчився 31 грудня 2018 р. Компанія мала чистий збиток у сумі 14,527 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 на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату, Bankowe Towarzystwo Kapitalowe 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 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату, 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 МСФЗ 9, первісне визнання фінансових інструментів здійснюється на основі їх справедливої вартості плюс, для інструментів, що не обліковуються за FVTPL, витрати на проведення операції, що безпосередньо відносяться до придбання або випуску фінансового інструменту. 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 22.

**Резерв під очікувані кредитні збитки.** Інформація щодо визначення резерву під очікувані кредитні збитки наведена у Примітці 19.

**Оцінка вірогідності необхідності погашення непередбачених 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 18.

## **5 Прийняття нових чи переглянутих стандартів та тлумачень**

Були випущені деякі нові стандарти та тлумачення, які є обов'язковими для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 р. або після цієї дати. Компанія не скористалася дозволом на їх дострокове застосування. Управлінський персонал планує застосувати їх тоді, коли вони стануть чинними.

**МСФЗ 16 "Оренда" (чинний для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 р. або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування за умови застосування МСФЗ 15).** МСФЗ 16 замінює діючі вимоги щодо обліку оренди, що містяться в МСБО 17 "Оренда", КТМФЗ 4 "Визначення, чи містить угода оренду", ПКТ-15 "Операційна оренда - заохочення" та ПКТ-27 "Оцінка сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду". Цей стандарт усуває діючу подвійну модель обліку для орендарів, яка поділяє договори на угоди фінансового лізингу, що обліковується на балансі, та операційної оренди, що обліковується поза балансом. Натомість запроваджується єдина модель обліку, що передбачає відображення оренди на балансі, подібна до існуючої на поточний час моделі обліку за договорами фінансового лізингу. Правила обліку для орендодавців залишаються подібними до існуючих, тобто орендодавці продовжуватимуть класифікувати оренду як фінансовий лізинг та операційну оренду.

Компанія не має договорів, де вона виступає орендарем. Компанія не зобов'язана здійснювати будь-які коригування за договорами оренди, в яких вона виступає орендодавцем. Тому, за попередніми оцінками, перехід на новий стандарт не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність.

**Інші стандарти.** Нові чи змінені стандарти та тлумачення, подані далі, як очікується, не матимуть значного впливу на фінансову звітність Компанії.

- Тлумачення КТМФЗ 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток»;
- Довгострокові інвестиції в асоційовані або спільні підприємства (зміни до МСБО 28);
- Внесення змін до плану, його скорочення або врегулювання зобов'язань ха ним (зміни до МСБО 19);
- Річні вдосконалення МСФЗ, Цикл 2015-2017 - різні стандарти.
- Поправки до посилань у стандартах МСФЗ на Концептуальну основу фінансової звітності;
- МСФЗ 17 «Страхові контракти»

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
*Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*  
*Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

## 6 Грошові кошти та їх еквіваленти

	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Залишки коштів на банківських рахунках до запитання	53	3,313
Строкові депозити з початковими строками виплат до 3 місяців	14,000	-
Строкові депозити за вимогою	16,957	-
<b>Усього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>31,010</b>	<b>3,313</b>

Кредитна якість грошових коштів та їх еквівалентів згідно з рейтингами агентства Fitch представлена таким чином (Стадія 1):

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2018 р.	
	Залишки коштів на банківських рахунках, що виплачуються на вимогу	Строкові депозити з початковими строками виплат до 3 місяців
ССС	-	-
Без рейтингу	17,010	14,000
<b>Усього</b>	<b>17,010</b>	<b>14,000</b>

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2017 р.	
	Залишки коштів на банківських рахунках, що виплачуються на вимогу	Строкові депозити з початковими строками виплат до 3 місяців
ССС	3	-
Без рейтингу	3,310	-
<b>Усього</b>	<b>3,313</b>	<b>-</b>

На 31 грудня 2018 р. грошові кошти та їх еквіваленти на суму 31,010 тисяч гривень (31 грудня 2017 р.: 3,310 тисяч гривень) були розміщені у банку ПАТ «Кредобанк», що є пов'язаною стороною Компанії. Інформація про залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 22. Строкові депозити деноміновані в гривні та розміщені під процентні ставки 6-18%.

## 7 Інші фінансові активи

	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Короткострокові банківські депозити	-	47,000
Інша дебіторська заборгованість	5,340	5,855
<b>Усього інших фінансових активів</b>	<b>5,340</b>	<b>52,855</b>

На 31 грудня 2018 р., інша дебіторська заборгованість включає короткострокову фінансову позику у сумі 5,340 тисяч гривень (31 грудня 2017 р.: 5,400 тисяч гривень), видану пов'язаній стороні під процентну ставку у розмірі 18% річних (31 грудня 2017 р.: 18% річних). Дана позиція класифікована у Стадію 2.

Також, на 31 грудня 2017 р. інша дебіторська заборгованість включає безпроцентну позику, надану пов'язаній стороні на суму 455 тисяч гривень.

Строкові депозити були деноміновані в гривні та були розміщені під процентні ставки 6-13%.



## 8 Основні засоби

На 31 грудня 2018 р. основні засоби представлені будівлею та іншим обладнанням, відображеними у розмірі 1,627 тисяч гривень (31 грудня 2017 р.: 7,752 тисяч гривень). Протягом року, що закінчився 31 грудня 2018 р., управлінський персонал прийняв рішення перекласифікувати житлову нерухомість та землю з категорії «основні засоби» в категорію «інвестиційна нерухомість» у зв'язку зі зміною призначення (Примітка 9).

## 9 Інвестиційна нерухомість

На 31 грудня 2018 р. інвестиційна нерухомість представлена приміщенням у сумі 18,687 тисяч гривень (31 грудня 2017 р.: 7,331 тисяча гривень). Протягом року, що закінчився 31 грудня 2018 р., управлінський персонал прийняв рішення перекласифікувати основні засоби до категорії «інвестиційна нерухомість» у сумі 6,669 тисяч гривень та активи, що утримуються для продажу, до категорії «інвестиційна нерухомість» у сумі 4,636 тисяч гривень у зв'язку зі зміною призначення. Керівництво вважає, що балансова вартість інвестиційної нерухомості наближена до її справедливої вартості.

## 10 Активи, що утримуються для продажу

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2018 р., управлінський персонал прийняв рішення перекласифікувати дані активи з категорії «активи, що утримуються для продажу» в категорію «інвестиційна нерухомість» у зв'язку зі зміною призначення (Примітка 9).

## 11 Активи, на які було звернене стягнення

	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Нежитлова нерухомість	73,788	78,037
Земля	2,230	198
<b>Усього активів, на які було звернене стягнення</b>	<b>76,018</b>	<b>78,235</b>

Нежитлова нерухомість та земля в основному представлені готельним комплексом та іншою нежитловою нерухомістю, розташованою у м. Львів та Львівській області, яка належала МПП ВКФ «Гелікон», у сумі 72,330 тисяч гривень. На 31 грудня 2018 р. триває судовий процес щодо майна МПП ВКФ «Гелікон», на яке було звернене стягнення (Примітка 18).

Для аналізу збитків від зменшення корисності станом на 31 грудня 2018 року, Компанія залучила незалежного оцінщика для проведення оцінки нерухомого майна, що належало МПП ВКФ «Гелікон». Оцінщик використовував ринковий підхід для визначення справедливої вартості об'єктів оцінки. Нежитлові будівлі оцінювали за допомогою ринкового підходу, шляхом використання методу порівняння продажів за ринковим підходом. Для кожного об'єкта нерухомості було вибрано чотири порівнянні об'єкти на основі таких критеріїв як місце, тип і стан.

За результатами оцінки даних активів Компанія визнала збиток від зменшення корисності у сумі 4,232 тисячі гривень у складі адміністративних та інших операційних витрат (Примітка 15).

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
*Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*  
*Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

## 12 Інші активи

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
Передоплати	7,350	1,002
Інші активи	178	108
<b>Усього інших активів</b>	<b>7,528</b>	<b>1,110</b>

Станом на 31 грудня 2018 р. передоплати включають передоплату пов'язаній стороні у розмірі 4,500 тисяч гривень за портфель прострочених кредитів, який Компанія очікує отримати у 2019 році. На 31 грудня 2018 року передоплати були знецінені на 1,500 тисяч гривень (Примітка 15).

## 13 Придбана заборгованість

Зміни кредитно-знеціненої (2017 рік: знеціненої) придбаної заборгованості за рік представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2018		2017	
	ПОСІ за амортизованою вартістю	ПОСІ за FVOCI	Всього	Всього
Валова/ Справедлива вартість на 1 січня	272,910	675	273,585	289,095
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 1 січня	(250,536)	-	(250,536)	(250,843)
Балансова вартість станом на 1 січня	22,374	675	23,049	38,252
Ефект від переходу на МСФЗ 9 на 1 січня	-	-	-	-
Зміна величини оціночного резерву під збитки	9,820	769	10,589	9,167
Нарахування процентного доходу із застосуванням ефективної процентної ставки по кредитах	2,655	-	2,655	3,101
Придбана заборгованість протягом року	3,509	6,697	10,206	783
Погашення/Списання	(20,274)	(2,327)	(22,601)	(28,254)
Інші зміни	388	-	388	-
<b>Валова/ Справедлива вартість на 31 грудня</b>	<b>243,517</b>	<b>5,814</b>	<b>249,331</b>	<b>273,585</b>
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 31 грудня	<b>(225,045)</b>	<b>-</b>	<b>(225,045)</b>	<b>(250,536)</b>
<b>Балансова вартість станом на 31 грудня</b>	<b>18,472</b>	<b>5,814</b>	<b>24,286</b>	<b>23,049</b>

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

На 31 грудня 2018 та 31 грудня 2017 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.

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
 Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
 Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2018	2017
Придбана заборгованість, забезпечена:		
- житловою нерухомістю	4,368	5,826
- іншою нерухомістю	14,035	16,548
Придбана заборгованість, незабезпечена:	5,883	675
<b>Придбана заборгованість</b>	<b>24,286</b>	<b>23,049</b>

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 2018 року була би на 18,403 тисячі гривень більшою.

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 затрат, 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 відрізнятись від її справедливої вартості. Справедлива вартість застави була визначена Компанією з урахуванням стану та місцезнаходження активів, отриманих у заставу.

#### 14 Інші зобов'язання

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2018 р.	31 грудня 2017 р.
Інша кредиторська заборгованість	1,043	285
Торгова кредиторська заборгованість	8	-
Резерв невикористаних відпусток	18	42
<b>Усього</b>	<b>1,069</b>	<b>327</b>

#### 15 Адміністративні та інші операційні витрати

<i>(у тисячах гривень)</i>	2018	2017
Професійні послуги	26,598	27,342
Витрати на персонал	1,351	1,514
Податки та платежі	372	590
Збиток від активів, що утримуються для продажу, та активів, на які було звернене стягнення	4,232	311
Збиток від інших активів	1,500	-
Банківські комісії	10	7
Інші витрати	1,063	446
<b>Усього адміністративних та інших операційних витрат</b>	<b>35,126</b>	<b>30,210</b>

## 16 Процентні доходи

<i>(у тисячах гривень)</i>	2018	2017
Процентні доходи від депозитів і грошових коштів та їх еквівалентів	4,703	6,960
Процентні доходи від наданих кредитів/позик, які розраховуються за методом ефективної ставки	931	149
<b>Усього процентних доходів</b>	<b>5,634</b>	<b>7,109</b>

Компанія представила процентні доходи від наданих кредитів/позик, які оцінюються за амортизованою вартістю, як частину статті «процентні доходи», оскільки вона не розглядає їх як частину своєї основної діяльності. Якщо процентні доходи від наданих кредитів/позик, розраховані з використанням методу ефективної процентної ставки, представляли собою дохід від основної діяльності, то Компанія повинна була б окремо представляти їх як процентний дохід у звіті про прибутки або збитки та інший сукупний дохід.

## 17 Податок на прибуток

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2018	2017
Вигода з відстроченого податку	-	-
Витрати з поточного податку	-	-
<b>Витрати з податку на прибуток за рік</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2018	2017
<b>Збиток від операцій до оподаткування</b>	<b>14,527</b>	<b>10,266</b>
Теоретична сума вигоди на прибуток за діючою ставкою оподаткування (18%)	(2,615)	(1,848)
Податковий ефект статей, які не відносяться на валові витрати	5,344	3,460
Зміна невизнаного відстроченого податкового активу за податковими збитками, перенесеними на наступні періоди	(2,729)	(1,612)
<b>Вигода з податку на прибуток за рік</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2018 р. становили 184,279 тисяч гривень (31 грудня 2017 р.: 199,440 тисячі гривень). Компанія не визнала відстрочені податкові активи за цією статтею, оскільки отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого Компанія змогла б використати відповідні вигоди, є малоімовірним.

## 18 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.

### **Судові процеси**

У ході звичайної діяльності Компанія залучається до різних судових процесів.

На 31 грудня 2018 р. Компанія є стороною кількох судових процесів за участю її позичальника МПП ВКФ «Гелікон». Один із цих процесів стосується відшкодування 90% суми, на яку справедлива вартість майна, на яке було звернене стягнення, перевищує валову суму кредитів, наданих ТОВ «Гелікон», на дату звернення стягнення за заставою. Виходячи з оцінки вартості зазначеного майна на дату звернення стягнення, проведеної оцінювачем, якого залучив суд, МПП ВКФ «Гелікон» заявляє, що Компанія зобов'язана відшкодувати 49,733 тисячі гривень та додаткові 43,700 тисяч гривень з урахуванням інфляції. На 31 грудня 2018 р. балансова вартість майна, на яке було звернене стягнення і яке є предметом судового слухання у рамках цієї справи, становить 72,330 тисяч гривень. Однак, за твердженням Компанії, валова сума кредитів цього позичальника була більшою за суму, визначену в результаті оцінки вартості майна на вимогу суду на дату звернення стягнення, оскільки кредити були деноміновані в доларах США, і позичальник повинен був застосувати курс обміну, чинний на дату звернення стягнення, а не на дату, коли Компанія придбала кредит у пов'язаної сторони. Управлінський персонал вважає, що Компанія зможе захистити свою позицію у суді. Проте, якщо цього не станеться, у Компанії може виникнути зобов'язання щодо відшкодування надлишкової вартості і відповідних штрафів за визначенням суду.

### **19 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, портфель 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 департаменту та зовнішні юристи, залучені Компанією, 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 2018 р. і 31 грудня 2017 р. банківські депозити та еквіваленти грошових коштів Компанії утримуються у банку, що є пов'язаною стороною. Аналіз

якості грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня 2018 р. і 31 грудня 2017 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.

Концентрація іншої дебіторської заборгованості, включеної до складу інших фінансових активів, розкрита у Примітці 7. Станом на 31 грудня 2018 р. і 31 грудня 2017 р. інша дебіторська заборгованість не є простроченою. Компанія не нараховувала резерв під очікувані кредитні збитки стосовно іншої дебіторської заборгованості.

На 31 грудня 2018 р. 30% придбаної заборгованості становила заборгованість одного позичальника (31 грудня 2017 р.: 34% - 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 прогнозної 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;
- 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 у разі наявності 30 днів прострочки.

#### *Включення прогнозної інформації по заставам кредитам*

Компанія включає прогнозну інформацію в оцінку очікуваних кредитних збитків. Компанія розглядає три економічних сценарії: базовий сценарій, вірогідність реалізації якого складає 90%, і два менш вірогідних сценарії - оптимістичний і песимістичний - ймовірність реалізації кожного з яких становить 5%. 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.

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"  
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату  
Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

В рамках основних груп фінансових активів Компанія використовує наступну інформацію і судження в прогностичній інформації: для заставних кредитів, які є знеціненими на момент придбання - справедливу 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, практику 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.

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, 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 відрізняться від очікуваних сум.

Аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення на 31 грудня 2018 р. та 31 грудня 2017 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
<b>На 31 грудня 2018 р.</b>						
Інші зобов'язання	1,069	1,069	-	-	-	1,069
<b>Усього</b>	<b>1,069</b>	<b>1,069</b>	-	-	-	<b>1,069</b>
<b>На 31 грудня 2017 р.</b>						
Інші зобов'язання	327	327	-	-	-	327
<b>Усього</b>	<b>327</b>	<b>327</b>	-	-	-	<b>327</b>

## 20 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 2018 р. статутний капітал Компанії становив 950,101 тисячу гривень (31 грудня 2017 р.: 950,101 тисяча гривень).

На 31 грудня 2018 р. і 31 грудня 2017 р. Компанія виконує вимоги до товариств з обмеженою відповідальністю щодо додатного значення чистих активів. Крім того, на 31 грудня 2018 р. та на 31 грудня 2017 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).

## 21 Розкриття інформації про справедливу 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 2018 р. і 31 грудня 2017 р.:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2018 р.		31 грудня 2017 р.		
	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	
	Рівень 2	Рівень 3	Рівень 2	Рівень 3	
<b>Поточні активи</b>					
Грошові кошти та їх еквіваленти	31,010	-	3,313	-	3,313
Придбана заборгованість (за амортизованою вартістю)	-	18,472	-	23,049	23,049
Інші фінансові активи	5,340	-	52,855	-	52,855

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.

## 22 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.



*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"*  
*Фінансова звітність станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*  
*Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

На 31 грудня 2018 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 (Примітка 6)	-	31,010
Видана фінансова позика (Примітка 7)	-	5,340
Передоплата	-	4,500
Торгова кредиторська заборгованість	(49)	(689)

На 31 грудня 2017 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)	-	3,310
Короткострокові депозити (Примітка 7)	-	47,000
Видана фінансова позика (Примітка 7)	455	5,400
Торгова кредиторська заборгованість	-	(4)

Характеристика залишків за розрахунками з пов'язаними сторонами подається у примітках 6 і 7.

Доходи та витрати від операцій з пов'язаними сторонами за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 р. та 2017 р., представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2018		2017	
	Компанія учасник	Суб'єкти господарювання під спільним контролем	Компанія учасник	Суб'єкти господарюванн я під спільним контролем
Процентні доходи	-	5,634	-	6,809
Адміністративні витрати	(24,124)	(1,510)	(20,110)	(7)
Інші доходи	572	10	290	-

Сукупна сума винагороди та інших виплат основному управлінському персоналу за 2018 рік становить 512 тисяч гривень (2017: 548 тисяч гривень).

### 23 Події після дати балансу

Після дати балансу не було подій, які б вимагали коригування чи розкриття у фінансовій звітності.



# Звіт незалежних аудиторів

## Управлінському персоналу Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Приватні інвестиції»

### Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Приватні інвестиції» («Компанія»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 р., звітів про прибутки або збитки та інший сукупний дохід, про зміни у власному капіталі та про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2018 р. та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та вимог законодавства України щодо фінансового звітування.

### Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суб'єкт господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю «Фінансова компанія «Приватні інвестиції»

Код ЄДРПОУ № 37356681

Незалежний аудитор: Приватне акціонерне товариство «КПМГ компанія», яка зареєстрована згідно із законодавством України, член незалежних фірм КРМГ, що входять до асоціації КРМГ Інте Кооператив («КРМГ Інтеґрашн»), зареєстрованої згідно із законом Швейцарії.

Код ЄДРПОУ № 31032100.

Регістраційний номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 2397.

Адреса: Московська, 32/2, 17-й поверх, Київ, 01010, Україна

### Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог законодавства України щодо фінансового звітування та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною 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 свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії.

### Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки та випуск звіту аудиторів, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;



- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудиторів до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудиторів. Втім, майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежних аудиторів, є:



Терещенко Юлія Владиславівна

Сертифікований аудитор

Сертифікат аудитора № 006613 від 2 липня 2009 р.

Заступник директора

ПрАТ «КПМГ Аудит»

17 травня 2019 р.