

**Товариство з обмеженою відповідальністю
«Фінансова компанія «Приватні інвестиції»**

**Фінансова звітність станом на 31 грудня
2019 р. та за рік, що закінчився на цю дату**

зі Звітом незалежних аудиторів

Ця фінансова звітність складається з 28 сторінок


Зміст

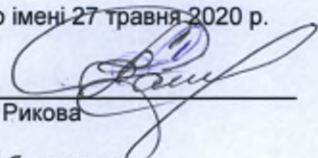
Звіт про фінансовий стан	2
Звіт про прибутки або збитки та інший сукупний дохід	3
Звіт про зміни у власному капіталі	4
Звіт про рух грошових коштів	5
Примітки до фінансової звітності	6
Звіт незалежних аудиторів	

Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"
 Фінансова звітність станом на 31 грудня 2019 р. та за рік, що закінчився на цю дату
 Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2019 р.

	Примітка	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
<i>(у тисячах гривень)</i>			
АКТИВИ			
Довгострокові активи			
Основні засоби	8	1,426	1,627
Інвестиційна нерухомість	9	18,703	18,687
Придбана заборгованість	12	12,851	3,743
Передплачений податок на прибуток		2,084	2,084
Усього довгострокових активів		35,064	26,141
Поточні активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	28,676	31,010
Активи, на які було звернене стягнення	10	83,601	76,018
Придбана заборгованість	12	16,015	20,543
Інші фінансові активи	7	86	5,340
Інші активи	11	2,374	7,528
Усього поточних активів		130,752	140,439
УСЬОГО АКТИВІВ		165,816	166,580
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Власний капітал			
Статутний капітал		950,101	950,101
Резервний капітал		1,291	1,291
Накопичений дефіцит		(786,951)	(785,881)
Усього власного капіталу		164,441	165,511
Поточні зобов'язання			
Інші зобов'язання	13	1,375	1,069
Усього поточних зобов'язань		1,375	1,069
УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		1,375	1,069
УСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		165,816	166,580

Затверджено до випуску управлінським персоналом та підписано від його імені 27 травня 2020 р.


 Сергій Никифоров
 Генеральний директор


 Світлана Рикова
 Головний бухгалтер

Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"
 Фінансова звітність станом на 31 грудня 2019 р. та за рік, що закінчився на цю дату
 Звіт про прибутки або збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

<i>(у тисячах гривень)</i>	Примітка	2019	2018
Процентні доходи, розраховані з використанням методу ефективного відсотка		470	2,655
Зміна величини оціночного резерву під збитки		24,201	10,589
Інші витрати від придбаної заборгованості		-	(120)
Доходи від придбаної заборгованості		24,671	13,124
Адміністративні та інші операційні витрати	14	(31,071)	(35,126)
Інші доходи		2,163	1,841
Інші витрати		(696)	-
Процентні доходи	15	3,863	5,634
Збиток до оподаткування		(1,070)	(14,527)
Витрати з податку на прибуток	16	-	-
Збиток за рік		(1,070)	(14,527)
Інший сукупний дохід			
<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		5,445	1,925
боргові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід – перекласифіковано у прибуток або збиток		(5,445)	(1,925)
Інший сукупний дохід		-	-
Усього сукупного збитку за рік		(1,070)	(14,527)

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 2019 р.

<i>(у тисячах гривень)</i>	Статутний капітал	Резервний капітал	Накопичений дефіцит	Інший сукупний дохід	Усього
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
Усього сукупного збитку за період	-	-	(1,070)	-	(1,070)
Залишок на 31 грудня 2019 р.	950,101	1,291	(786,951)	-	164,441

Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2019 р. та за рік, що закінчився на цю дату
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2019 р.

<i>(у тисячах гривень)</i>	Примітка	2019	2018
Грошові кошти від операційної діяльності			
Грошові кошти, отримані від факторингової діяльності		24,187	22,764
Придбання заборгованості		(11,528)	(10,206)
Передоплата повернена / (зроблена) за придбану заборгованість		6,000	(6,000)
Адміністративні та інші операційні витрати сплачені		(28,356)	(29,365)
Витрати на персонал сплачені		(1,832)	(1,152)
Проценти отримані		4,745	5,207
Податки сплачені		(1,106)	(1,056)
Грошові кошти, отримані від доходу з оренди		656	639
Чисті грошові кошти від операційної діяльності		(7,234)	(19,169)
Чисті грошові кошти від інвестиційної діяльності			
Повернення короткострокового банківського депозиту		75,884	85,797
Розміщення короткострокового банківського депозиту		(75,884)	(38,797)
Придбання основних засобів		-	(634)
Погашення наданої позики		4,900	500
Чисті грошові кошти від інвестиційної діяльності		4,900	46,866
Чисті грошові кошти від фінансової діяльності			
		-	-
Чиста зміна грошових коштів та їх еквівалентів		(2,334)	27,697
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	6	31,010	3,313
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	28,676	31,010

Звіт про рух грошових коштів слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 6-28, 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 2019 р. та 31 грудня 2018 р. безпосередніми акціонерами Компанії були: ТДВ "Інтер-Ріск Україна" (фактичним власником якого є банк РКО Bank Polski S.A.) та Bankowe Towarzystwo Kapitalowe S.A. (фактичним власником якого є банк РКО Bank Polski S.A.), частки яких у компанії склали 4.53% та 95.47%, відповідно.

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

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

Збройний конфлікт в окремих частинах Луганської та Донецької областей, що почався навесні 2014 року, не закінчений; частини Донецької та Луганської областей залишаються під контролем самопроголошених республік, і українська влада в даний час не має можливості 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.

Після економічної кризи 2014-2015 рр. українська економіка продемонструвала поживлення за останні пару років у вигляді уповільнення темпів інфляції, стабільного курсу обміну гривні, зростання ВВП і загального поживлення ділової активності.

У 2019 році набрав чинності новий закон про валюту та валютні операції. Новий закон скасував ряд обмежень, визначив нові принципи валютних операцій, валютного регулювання та нагляду і привів до значної лібералізації операцій з іноземною валютою і руху капіталу. Зокрема, була скасована вимога про обов'язковий продаж надходжень в іноземній валюті на міжбанківському ринку, а розрахунковий період для експортно-імпортних операцій в іноземній валюті був значно збільшений. Також було скасовано всі обмеження щодо виведення валюти за кордон для виплати дивідендів.

Міжнародний валютний фонд ("МВФ") продовжував надавати підтримку українському уряду в рамках чотирнадцятимісячної програми Stand-By, затвердженої в грудні 2018 року. 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, земельну реформу і поступову лібералізацію енергетичного сектора.

У 2019 році після президентських і парламентських виборів було сформовано новий уряд, який ставить собі за мету продовжити реформування української економіки, стимулювати економічне зростання та боротися з корупцією.

У вересні 2019 року рейтингові агентства S&P та Fitch підвищили кредитний рейтинг України до рівня В зі стабільним та до рівня В з позитивним прогнозом на майбутнє, відповідно, який відображає покращення доступу до бюджетного і зовнішнього фінансування, досягнення макроекономічної стабільності та зменшення державного боргу. Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації залежить великою мірою від продовження проведення урядом структурних реформ, продовження співробітництва з МВФ та рефінансування державного боргу, який підлягає погашенню в наступні роки.

В 2020 році спостерігається значне потрясіння на світовому ринку, викликане спалахом коронавірусу. Разом з іншими факторами це призвело до різкого зниження цін на нафту та фондових індексів, а також до знецінення української гривні. У відповідь на потенційно серйозну

загрозу коронавірусу для охорони здоров'я, українські урядові органи вжили заходів щодо стримування спалаху, вводячи обмеження на переміщення людей всередині України та «ізоляцію» міст у регіонах, які, можливо, постраждають від спалаху коронавірусу, припинення транспортних зв'язків з Україною та обмеження в'їзду для відвідувачів, обмеження проведення масових заходів у очікуванні подальшого розвитку подій. Деякі підприємства також доручили працівникам залишатися вдома та скоротили чи тимчасово припинили операційну діяльність. Ці заходи введені в дію до 22 червня 2020 року.

Більш розширеними економічними наслідками цих подій є:

- порушення підприємницької та господарської діяльності в Україні, що має негативний вплив як на експортні так й імпорتنі іноземні поставки, включаючи торгівлю та транспорт, подорожі та туризм, розваги, виробництво, будівництво, роздрібну торгівлю, страхування та освіту;
- зростання економічної невизначеності, що відображається у більш волатильних цінах на активи та обмінних курсах.

Ці зміни ще більше підвищують рівень невизначеності умов здійснення діяльності.

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

3 Основні принципи облікової політики

Основа підготовки фінансової звітності. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) на основі принципу історичної вартості, за винятком наступних статей, які оцінюються на альтернативній основі на кожну звітну дату.

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 16.

Зміни основних положень облікової політики описані нижче.

Зміни облікової політики та порядку подання інформації

Компанія почала застосовувати МСФЗ 16 з 1 січня 2019 р. З 1 січня 2019 р. набрали чинності також зміни до інших стандартів і тлумачення, які не мають суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії.

МСФЗ 16 "Оренда"

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. Перехід на новий стандарт не мав суттєвого впливу на фінансову звітність.

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

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

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

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

	31 грудня 2019 р., грн.	31 грудня 2018 р., грн.
1 долар США	23.6862	27.6883
1 євро	26.422	31.7141

На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, 27 травня 2020 р., курси обміну становили: 26.9029 гривні за 1.00 долар США і 29.5084 гривні за 1.00 євро.

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

- валової балансової вартості фінансового активу; або
- амортизованою собівартістю фінансового зобов'язання.

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

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

Амортизована вартість і валова балансова вартість

«Амортизована вартість» фінансового активу або фінансового зобов'язання - це сума, в якій оцінюється фінансовий актив або фінансове зобов'язання при первісному визнанні, мінус платежі в рахунок основної суми боргу, плюс або мінус величина накопиченої амортизації різниці між 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.

«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, перекласифіковуються зі складу власного капіталу в прибуток або збиток.

Всі інші фінансові активи класифікуються як оцінювані за FVTPL.

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

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

- Яким чином оцінюється результативність портфеля і яким чином ця інформація повідомляється управлінському персоналу Компанії.
- Ризики, що впливають на результативність бізнес-моделі (і фінансових активів, утримуваних в рамках цієї бізнес-моделі), і яким чином здійснюється управління цими ризиками.
- Частота, обсяг і терміни продажів в минулих періодах, причини таких продажів, а також очікування щодо майбутнього рівня продажів. Однак інформація про рівні продажів розглядається не ізольовано, а в рамках єдиного цілісного аналізу того, яким чином досягається заявлена Компанією мета управління фінансовими активами і яким чином реалізуються потоки грошових коштів.

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

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

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

- умовні події, які можуть змінити терміни або суму грошових потоків;
- умови, що мають ефект важеля (левередж);
- умови про дострокове погашення та пролонгації терміну дії фінансового інструмента;

- умови, які обмежують вимоги Компанії грошовими потоками за певними активами (наприклад, активи «без права регресу»);
- умови, які призводять до зміни відшкодування за вартість грошей у часі - наприклад, періодичний перегляд ставок відсотка.

Кредити «без права регресу»

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

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

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

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

При припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю активу (або балансовою вартістю, розподіленою на частину активу, визнання якої припинено) і сумою (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);
- *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 кожну звітну дату Компанія проводить оцінку фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю, і боргових фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, а також чистих інвестицій у фінансову оренду на предмет їх кредитного знецінення. Фінансовий актив є «кредитно-знеціненим», коли відбувається одна або кілька подій, які чинять негативний вплив на оцінювані майбутні грошові потоки від такого фінансового активу.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Активи, утримувані для продажу. Довгострокові активи або статті групи вибуття, що складаються з активів та зобов'язань, балансову вартість яких планується відшкодувати переважно за рахунок продажу, а не подальшого використання, визнаються у категорії активів, утримуваних для продажу. Такі активи чи статті групи вибуття оцінюються за меншою з двох вартостей: за балансовою вартістю або за справедливою вартістю за вирахуванням витрат на реалізацію. Будь-який збиток від зменшення корисності групи вибуття відноситься 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 як утримувані для продажу, не нараховуються.

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

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

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

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

Будівлі	50 років
Меблі та обладнання	2-5 років

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

Податки на прибуток. Витрати/(вигоди) з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочене оподаткування та відображаються у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони

не мають бути відображені безпосередньо в іншому сукупному доході у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді безпосередньо в іншому сукупному доході.

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

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

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

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

Невизначені податкові позиції. Управлінський персонал переоцінює невизначені податкові позиції Компанії станом на кінець кожного звітного періоду. Зобов'язання, що відображаються щодо податку на прибуток, визначаються управлінським персоналом як позиції із невисокою 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 17.

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 2019 р. Компанія мала чистий збиток у сумі 1,070 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 2019 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 2019 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 21.

Резерв під очікувані кредитні збитки. Інформація щодо визначення резерву під очікувані кредитні збитки наведена у Примітці 18.

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 17.

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 2020 р. або після цієї дати. Компанія не скористалася дозволом на їх дострокове застосування. Управлінський персонал планує застосувувати їх тоді, коли вони стануть чинними.

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

- Поправки до посилань у стандартах МСФЗ на Концептуальну основу фінансової звітності;
- Поправки до тлумачення бізнесу (зміни до МСФЗ 3);
- Поправки до визначення Матеріалу (зміни до МСБО 1 та МСБО 8);
- МСФЗ 17 «Страхові контракти».

6 Грошові кошти та їх еквіваленти

	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
<i>(у тисячах гривень)</i>		
Залишки коштів на банківських рахунках до запитання	2,519	53
Строкові депозити з початковими строками виплат до 3 місяців	14,000	14,000
Строкові депозити за вимогою	12,157	16,957
Усього грошових коштів та їх еквівалентів	28,676	31,010

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2019 р.	
	Залишки коштів на банківських рахунках, що виплачуються на вимогу	Строкові депозити з початковими строками виплат до 3 місяців
Без рейтингу	14,676	14,000
Усього	14,676	14,000
<hr/>		
<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
Без рейтингу	17,010	14,000
Усього	17,010	14,000

На 31 грудня 2019 р. грошові кошти та їх еквіваленти включають 27,463 тисяч гривень (31 грудня 2018 р.: 31,010 тисяч гривень), які були розміщені у банку ПАТ «Кредобанк», що є пов'язаною стороною Компанії, та 1,213 тисяч гривень, які були розміщені на рахунках АТ КБ «ПриватБанк». Інформація про залишки за розрахунками з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 21. Строкові депозити деноміновані в гривні та розміщені під процентні ставки 4-18%.

7 Інші фінансові активи

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Інша дебіторська заборгованість	86	5,340
Усього інших фінансових активів	86	5,340

На 31 грудня 2018 р., інша дебіторська заборгованість включала короткострокову фінансову позику 5,340 тисяч гривень, видану пов'язаній стороні під процентну ставку у розмірі 18% річних. Дана позика класифікована у Стадію 2.

8 Основні засоби

На 31 грудня 2019 р. основні засоби представлені землею, офісними меблями та технікою, відображеними у розмірі 1,426 тисяч гривень (31 грудня 2018 р.: 1,627 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 2019 р. інвестиційна нерухомість представлена приміщеннями та землею у сумі 18,703 тисяч гривень (31 грудня 2018 р.: 18,687 тисяч 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, на які було звернене стягнення

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Нежитлова нерухомість	77,650	73,788
Житлова нерухомість	2,621	-
Земля	3,330	2,230
Усього активів, на які було звернене стягнення	83,601	76,018

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 2019 р. триває судовий процес щодо майна МПП ВКФ «Гелікон», на яке було звернене стягнення (Примітка 17).

Для аналізу збитків від зменшення корисності станом на 31 грудня 2019 та 31 грудня 2018 року Компанія залучила незалежного оцінювача для проведення оцінки нерухомого майна, що належало МПП ВКФ «Гелікон». Оцінювач 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 співставні об'єкти на основі таких критеріїв як місце, тип і стан. У 2018 році Компанія визнала зменшення корисності по даному майну у сумі 4,232 тисяч гривень. За результатами оцінки на 31 грудня 2019 року необхідності визнавати додаткове зменшення корисності даного активу чи відновлення його корисності не виявлено.

11 Інші активи

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Передоплати	2,136	7,350
Інші активи	238	178
Усього інших активів	2,374	7,528

Станом на 31 грудня 2019 р. Компанія не має передоплат пов'язаним сторонам (31 грудня 2018: передоплата пов'язаній стороні становила 4,500 тис.грн.). На 31 грудня 2018 року передоплати були знецінені на 1,500 тисяч гривень із включенням збитку від знецінення до складу адміністративних та інших операційних витрат. Протягом 2019 року передоплата від пов'язаної сторони була повернута в повному обсязі, а дохід від сторнування знецінення включено до складу інших доходів.

12 Придбана заборгованість

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	РОСІ за амортизованою собівартістю	РОСІ за FVOCI	Всього
2019			
Валова/ Справедлива вартість на 1 січня	243,517	5,814	249,331
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 1 січня	(225,045)	-	(225,045)
Балансова вартість станом на 1 січня	18,472	5,814	24,286
Зміна величини оціночного резерву під збитки	23,238	963	24,201
Нарахування процентного доходу із застосуванням ефективною процентної ставки по кредитах	470	-	470
Придбана заборгованість протягом року	8,168	3,400	11,568
Погашення/Списання	(25,042)	(6,617)	(31,659)
Інші зміни	-	-	-
Валова/ Справедлива вартість на 31 грудня	215,787	3,560	219,347
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 31 грудня	(190,481)	-	(190,481)
Балансова вартість станом на 31 грудня	25,306	3,560	28,866
2018			
Валова/ Справедлива вартість на 1 січня	272,910	675	273,585
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 1 січня	(250,536)	-	(250,536)
Балансова вартість станом на 1 січня	22,374	675	23,049
Зміна величини оціночного резерву під збитки	9,820	769	10,589
Нарахування процентного доходу із застосуванням ефективною процентної ставки по кредитах	2,655	-	2,655
Придбана заборгованість протягом року	3,509	6,697	10,206
Погашення/Списання	(20,274)	(2,327)	(22,601)
Інші зміни	388	-	388
Валова/ Справедлива вартість на 31 грудня	243,517	5,814	249,331
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності на 31 грудня	(225,045)	-	(225,045)
Балансова вартість станом на 31 грудня	18,472	5,814	24,286

*Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2019 р. та за рік, що закінчився на цю дату
Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2019 р. та за рік, що закінчився на цю дату*

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

На 31 грудня 2019 та 31 грудня 2018 р. придбана заборгованість подається у складі довгострокових і поточних активів залежно від очікуваних строків грошових потоків.

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

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2019	2018
Придбана заборгованість, забезпечена:		
- житловою нерухомістю	12,328	4,368
- іншою нерухомістю	12,977	14,035
Придбана заборгованість, незабезпечена:	3,561	5,883
Придбана заборгованість	28,866	24,286

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 2019 року була би на 25,305 тисяч гривень більшою (2018: 18,403 тисяч гривень).

Справедлива вартість застави – це сума, на яку можна обміняти актив в рамках операції, що здійснюється між учасниками ринку на звичайних ринкових умовах, на дату оцінки вартості. Крім того, Компанія враховує суму можливих 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 відрізнитися від її справедливої вартості. Справедлива вартість застави була визначена Компанією з урахуванням стану та місцезнаходження активів, отриманих у заставу.

13 Інші зобов'язання

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Інша кредиторська заборгованість	806	1,043
Торгова кредиторська заборгованість	407	8
Резерв невикористаних відпусток	-	18
Інші зобов'язання	162	-
Усього	1,375	1,069

14 Адміністративні та інші операційні витрати

<i>(у тисячах гривень)</i>	2019	2018
Професійні послуги	27,059	26,598
Витрати на персонал	2,092	1,351
Податки та платежі	761	372
Збиток від активів, що утримуються для продажу, та активів, на які було звернене стягнення	-	4,232
Збиток від інших активів	-	1,500
Банківські комісії	25	10
Інші витрати	1,134	1,063
Усього адміністративних та інших операційних витрат	31,071	35,126

15 Процентні доходи

<i>(у тисячах гривень)</i>	2019	2018
Процентні доходи від депозитів і грошових коштів та їх еквівалентів, які розраховуються за методом ефективної ставки	3,466	4,703
Процентні доходи від наданих кредитів/позик, які розраховуються за методом ефективної ставки	397	931
Усього процентних доходів	3,863	5,634

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.

16 Податок на прибуток

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2019	2018
Вигода з відстроченого податку	-	-
Витрати з поточного податку	-	-
Витрати з податку на прибуток за рік	-	-

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

<i>(у тисячах гривень)</i>	2019	2018
Збиток від операцій до оподаткування	1,070	14,527
Теоретична сума вигоди з податку на прибуток за діючою ставкою оподаткування (18%)	(193)	(2,615)
Податковий ефект статей, які не відносяться на валові витрати	826	5,344
Зміна невизнаного відстроченого податкового активу за податковими збитками, перенесеними на наступні періоди	(633)	(2,729)
Вигода з податку на прибуток за рік	-	-

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 2019 р. становили 180,760 тисяч гривень (31 грудня 2018 р.: 184,279 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 малоюмовірним.

17 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 2019 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 2019 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.

18 Управління фінансовими ризиками

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

Кредитний ризик. Компанія наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик того, що одна із сторін операції з фінансовим інструментом спричинить фінансові збитки іншій стороні

внаслідок невиконання свого зобов'язання за договором. Кредитний ризик виникає в результаті придбання Компанією заборгованості та інших операцій з контрагентами, в результаті яких виникають фінансові активи.

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

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

Для цілей моніторингу кредитного ризику працівники фінансового 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 2019 р. 96% грошових коштів, банківських депозитів та еквівалентів грошових коштів Компанії утримуються у банку, що є пов'язаною стороною (31 грудня 2018 р.: 100%). Аналіз якості грошових коштів та їх еквівалентів на 31 грудня 2019 р. і 31 грудня 2018 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 2019 р. і 31 грудня 2018 р. інша дебіторська заборгованість не є простроченою. Компанія не нараховувала резерв під очікувані кредитні збитки стосовно іншої дебіторської заборгованості.

На 31 грудня 2019 р. 22% придбаної заборгованості становила заборгованість одного позичальника (31 грудня 2018 р.: 30% - 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 прогнозової інформації по заставним кредитам

Компанія включає прогнозу 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.

В рамках основних груп фінансових активів Компанія використовує наступну інформацію і судження в прогнозній інформації: для заставних кредитів, які є знеціненими на момент придбання - справедливую вартість застав, а також терміни і ймовірність реалізації об'єктів в рамках судових рішень по стягненню заборгованості з позичальників, виходячи з сучасної судової практики, зокрема, 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 відрізнятимуться від очікуваних сум.

Аналіз фінансових зобов'язань за строками погашення на 31 грудня 2019 р. та 31 грудня 2018 р. представлений таким чином:

Товариство з обмеженою відповідальністю "Фінансова компанія "Приватні інвестиції"
Фінансова звітність станом на 31 грудня 2019 р. та за рік, що закінчився на цю дату
Примітки до фінансової звітності станом на 31 грудня 2019 р. та за рік, що закінчився на цю дату

<i>(у тисячах гривень)</i>	Балансова вартість	На вимогу та до одного місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6 до 12 місяців	Понад 12 місяців	Усього
На 31 грудня 2019 р.						
Інші зобов'язання	1,375	1,375	-	-	-	1,375
Усього	1,375	1,375	-	-	-	1,375
На 31 грудня 2018 р.						
Інші зобов'язання	1,069	1,069	-	-	-	1,069
Усього	1,069	1,069	-	-	-	1,069

19 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 2019 р. статутний капітал Компанії становив 950,101 тисячу гривень (31 грудня 2018 р.: 950,101 тисяча гривень).

На 31 грудня 2019 р. і 31 грудня 2018 р. Компанія виконує вимоги до товариств з обмеженою відповідальністю щодо додатного значення чистих активів. Крім того, на 31 грудня 2019 р. та на 31 грудня 2018 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).

20 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 входні 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 входні дані, що вимагають суттєвих коригувань, така оцінка відноситься до рівня 3. Вагомість використаних входних 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 2019 р. і 31 грудня 2018 р.:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2019 р.		31 грудня 2018 р.	
	Справедлива вартість Рівень 2	Балансова вартість Рівень 3	Справедлива вартість Рівень 2	Балансова вартість Рівень 3
Поточні активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти	28,676	-	31,010	-
Придбана заборгованість (за амортизованою вартістю)	-	25,306	-	18,472
Інші фінансові активи	86	-	5,340	-
		86		5,340

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 дискontованих 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, дискontованих із застосуванням поточної середньозваженої процентної ставки для існуючих інструментів в аналогічній валюті та з аналогічними строками, що залишилися до їх погашення.

21 Операції з пов'язаними сторонами

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

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

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

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)

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 2019 р. та 2018 р., представлені таким чином:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2019		2018	
	Компанія учасник	Суб'єкти господарювання під спільним контролем	Компанія учасник	Суб'єкти господарюванн я під спільним контролем
Процентні доходи	-	3,863	-	5,634
Адміністративні витрати	(24,540)	(8)	(24,124)	(1,510)
Інші доходи	506	1,516	572	10

Сукупна сума винагороди та інших виплат основному управлінському персоналу за 2019 рік становить 703 тисячі гривень (2018: 512 тисяч гривень).

22 Події після дати балансу

В перші місяці 2020 року спостерігається значне потрясіння на світовому ринку, викликане спалахом коронавірусу, як розкрито у Примітці 2.

У лютому 2020 року Компанія придбала нові портфелі заборгованостей на суму 21,628 тис.грн.

Після дати балансу не було інших 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 2019 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 суттєвих 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 2019 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 Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи міжнародні стандарти незалежності) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Міжнародного кодексу етики. 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 № 37356881

Незалежний аудитор: Приватне акціонерне товариство «КПМГ Аудит», компанія, яка зареєстрована згідно із законодавством України, член мережі незалежних фірм KPMG, що входять до асоціації KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зареєстрованої згідно із законодавством Швейцарії

Код ЄДРПОУ № 31032100

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

Адреса: вул. 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:



Кеворкова Лариса Георгіївна

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності
№ 101445

Заступник директора,

ПрАТ «КПМГ Аудит»

28 травня 2020 р.