

Примітки до фінансової звітності за 2019 рік

1. Інформація про корпоративний венчурний інвестиційний фонд

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БОГДАН-КАПІТАЛ» є юридичною особою – інститутом спільного інвестування закритого типу без зобов'язань щодо викупу емітованих ним цінних паперів до моменту його припинення. Товариство є інститутом спільного інвестування недиверсифікованого виду, створеним відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» та інших законодавчих актів України.

Діяльність із спільного інвестування є його виключною діяльністю.

Код ЄДРПОУ: 36047620

Місцезнаходження: 04176, м. Київ, вул. Електриків, 29-А;

Відомості про державну реєстрацію:

виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців Серії ААБ № 429906 від 30.05.2011 р.;

дата проведення державної реєстрації – 25.07.2008 р.,

місце проведення державної реєстрації – Подільська районна у м. Києві державна адміністрація,

номер запису про державну реєстрацію – 1071 102 0000 024912;

Внесено до Єдиного державного реєстру ІСІ 12.09.2008 р. за № 1331190.

Види діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)

66.11 Управління фінансовими ринками

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій:

Свідоцтво ДКЦПФР: від 12.08.2008 р. № 1292 про випуск 700 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 грн. 00 коп., на загальну суму 700000,00 грн., форма випуску бездокументарна. Свідоцтво ДКЦПФР від 12.08.2008 р. № 1292 – анульоване.

Свідоцтво ДКЦПФР: від 20.10.2008 р. № 1395 про випуск 300000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 грн. 00 коп., на загальну суму 300000000,00 грн., форма випуску бездокументарна. Свідоцтво ДКЦПФР від 20.10.2008 р. № 1395 – анульоване.

Свідоцтво ДКЦПФР: від 25.07.2011 р. № 2208 про випуск 300000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 грн. 00 коп., на загальну суму 300000000,00 грн., форма випуску бездокументарна.

Професійну депозитарну діяльність депозитарію цінних паперів Фонду здійснює Публічне акціонерне товариство «Національний депозитарій України» (ЄДРПОУ 30370711, 04071, м.

Київ, Нижній Вал 17/8) згідно договору від 15.09.2014 р. № ОВ-5471.

Професійну депозитарну діяльність з обслуговування рахунку в цінних паперах Товариства здійснює АБ «Укргазбанк» (ЄДРПОУ 23697280, 03087, м. Київ, вул. Єрванська,1), згідно договору № 40005030/15 від 06.10.2015 р., на підставі ліцензії НКЦПФР серія АЕ № 263236 від 28.08.13 р.

Управління активами Фонду здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'южн Капітал Партнерз», згідно ліцензії НКЦПФР серія АЕ № 185492 від 20.03.2013 р. у відповідності із Договором від 27.04.2016 р. № 5/УА-16.

Станом на 31 грудня 2019 р. учасниками Товариства були:

| Повна назва учасника | Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта* Місцезнаходження | Загальна кількість акцій, шт.. | Загальна номінальна вартість акцій, грн.. | відсоток |
|---|--|--------------------------------|---|-----------|
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан Трейд-Ін» (Україна) | 34909128 | 19 372 | 19 372 000 | 7,41163% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Хюндай Мотор Україна» | 33261252 | 65 266 | 65 266 000 | 24,97044% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан-Автотрейд» (Україна) | 38392679 | 7 233 | 7 233 000 | 2,76731% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «КУА «Ф'южн Капітал Партнерз» (Україна) | 35363845 | 30 | 30 000 | 0,01148% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан-Індустрія» (Україна) | 33104370 | 66 407 | 66 407 000 | 25,40699% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан-Авто» (Україна) | 37176517 | 2 300 | 2 300 000 | 0,87997% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Авторітейл Асистанс» (Україна) | 37974687 | 638 | 638 000 | 0,24410% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан Ліфт» (Україна) | 35282075 | 1 260 | 1 260 000 | 0,48207% |
| ДП «АСЗ№1» АТ «АК «Богдан Моторс» (Україна) | 21752230 | 33 570 | 33 570 000 | 12,84371% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Бас Мотор» | 37741291 | 33 611 | 33 611 000 | 12,85940% |

| | | | | |
|--|----------|--------|------------|-----------|
| (Україна) | | | | |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Абрис-Інвест» (Україна) | 31280357 | 20 | 20 000 | 0,00765% |
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Автомобільна група «Богдан» (Україна) | 32347815 | 31 666 | 31 666 000 | 12,11525% |

Основні відомості про компанію з управління активами:

Повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'южн Капітал Партнерз»;

Код ЄДРПОУ: 35363845;

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;

66.30 Управління фондами

Місцезнаходження: 04176, м. Київ, вул. Електриків, будинок 29-А

Відомості про державну реєстрацію:

- виписка з єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб підприємців серія ААВ № 897351 від 17.06.2013;

- дата проведення державної реєстрації - 23.08.2007р.,

- місце проведення державної реєстрації – Подільська районна у м. Києві державна адміністрація,

- номер запису про державну реєстрацію – 1 071 102 0000 023493;

Товариство при здійсненні фінансово – господарської діяльності керується чинним законодавством України, зокрема Законами України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні», Цивільним кодексом України, Господарським кодексом України, Податковим кодексом України, іншими законодавчими актами, в тому числі, нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР).

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

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МФСЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МФСЗ), включаючи Міжнародні

стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2019 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

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

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

У травні 2017 року Рада по МСФЗ випустила у первісній редакції стандарт МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування», новий всеосяжний стандарт фінансової звітності для договорів страхування, який розглядає питання визнання і оцінки, подання та розкриття інформації. Коли МСФЗ (IFRS) 17 вступить в силу, він замінить собою МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти", який був випущений в 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (страхування життя і страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування і перестрахування) незалежно від виду організації, яка випускає їх, а також до певних запобіжних заходів і фінансовим інструментам з умовами дискреційного участі. Є кілька винятків зі сфери застосування. Основна мета МСФЗ (IFRS) 17 полягає в наданні моделі обліку договорів страхування, яка є більш ефективною і послідовною для страховиків. На відміну від вимог МСФЗ (IFRS) 4, які в основному базуються на попередніх місцевих облікових політиках, МСФЗ (IFRS) 17 надає всебічну модель обліку договорів страхування, охоплюючи все доречні аспекти обліку.

В основі МСФЗ (IFRS) 17 лежить загальна модель, доповнена наступним:

Певні модифікації для договорів страхування з прямою участю в інвестиційному доході (метод змінної винагороди). Спрощений підхід (підхід на основі розподілу премії) в основному для короткострокових договорів МСФЗ (IFRS) 17.

| Назва | Дострокове застосування | Дата вступу в силу (річні періоди, що починаються на вказану дату або після неї) |
|---|--|--|
| МСФЗ 17 «Страхові контракти» | Дострокове застосування стандарту дозволяється за умови, якщо організація застосовує МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти" і МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка". | 1 січня 2021 року |
| Концептуальні основи фінансової звітності | Дозволено | 1 січня 2020 року |

Попереднє оцінювання стандарту не виявило ознак його впливу на фінансову звітність Товариства. За рішенням керівництва товариства МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти" до дати набуття чинності не застосовується.

2.2.2. МСФЗ, які прийняті, і набули чинності з 01 січня 2019 року.

| Назва | Застосування | Дата вступу в силу (річні періоди, що починаються на вказану дату або після неї) |
|--|---|--|
| МСФЗ 16 «Оренда» | МСФЗ 16 застосовується з МСФЗ 15 «Виручка за контрактами з клієнтами» | 1 січня 2019 року |
| Поправка до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 «Оренда» | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 16 «Основні засоби», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 2 «Запаси», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |

| | | |
|--|---------------------|---|
| Поправки до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 23 «Витрати на позики», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 38 «Нематеріальні активи», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| Поправки до МСБО 41 «Сільське господарство», пов'язані з вступом в силу МСФЗ 16 | одночасно з МСФЗ 16 | 1 січня 2019 року |
| КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток» | | 1 січня 2019 року |
| Поправка до МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства» | | 1 січня 2019 року |
| Поправка до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» | | 1 січня 2019 року |
| Поправка до МСБО 19 «Виплати працівникам» | | Щодо змін програми, її скорочення або повного погашення зобов'язань за програмою, що сталися на дату або після початку першого річного звітного періоду, що розпочався 01.01.2019 |
| Поправка до МСФЗ 3 «Об'єднання | | Щодо угод, в рамках яких |

| | | |
|---|--|---|
| бізнесу» | | компанія отримує спільний контроль і дата яких збігається або настає після початку першого річного звітного періоду, починається 1 січня 2019 року або після цієї дати |
| Поправка до МСФЗ 11 «Спільна діяльність» | | Щодо угод, в рамках яких компанія отримує спільний контроль і дата яких збігається або настає після початку першого річного звітного періоду, починається 1 січня 2019 року або після цієї дати |
| Поправка до МСБО 12 «Податки на прибуток» | | 1 січня 2019 року |
| МСБО 23 «Витрати на позики» | | 1 січня 2019 року |

МСФЗ (FRS) 16 «Оренда», дата застосування фінансовий рік, що почався 01 січня 2019 року. Новий стандарт змінює МСБО (AS) 17 «Оренда» і всі пов'язані роз'яснення. В результаті вступу в силу нового стандарту договір оренди буде визначатися в балансі Товариства у відповідності з єдиною моделлю обліку.

Цей стандарт встановлює принципи визнання, оцінки, подання оренди та розкриття інформації про неї. Мета полягає у тому, щоб забезпечити надання орендарями та орендодавцями доречної інформації у такий спосіб, щоб ці операції були подані достовірно. На основі цієї інформації користувачі фінансової звітності можуть оцінити вплив оренди на фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки суб'єкта господарювання.

Товариство орендувало нежитлове приміщення, в якому знаходився офіс для здійснення своєї статутної діяльності згідно у ТОВ «ПАТ «Автомобільна Компанія «Богдан Моторс », ідентифікаційний код юридичної особи 05808592). Згідно Договору суборенди № 54 від 28 грудня 2017 року. 21.12.2019 р. Договір припинив дію.

Договором оренди було передбачено фіксовану суму оренди. Товариство визначає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Щодо розкриття інформації.

Мета розкриття інформації полягає у тому, щоб інформація, розкрита орендарем у примітках, разом з інформацією, наведеною у звіті про фінансовий стан, звіті про прибутки та збитки та звіті про рух грошових коштів, надавала користувачам фінансової звітності підставу для оцінки впливу оренди на фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки орендаря. Сума орендного платежу за 2019 рік в розмірі 202 тис. грн. складає 0,036 % від загальної вартості активів підприємства станом на 31 грудня 2019 року (549 289 тис. грн.) на підставі цього керівництво Товариства вважає, що орендні платежі не мають значного впливу на загальний фінансовий стан товариства.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 16 лютого 2020 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

2.7. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться : специфіка діяльності організації, правова і економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості Товариством обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 1%. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 1% від власного капіталу, то такий вплив визначається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікової політики

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'южн Капітал Партнерз», відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

З 01 січня 2019 року товариство почало застосовувати МСФЗ (FRS) 16 «Оренда».

В 2019 році Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Товариство отримує основний дохід від діяльності з управління активами. Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з 1 січня 2018 року має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. З 1 січня 2019 року враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.3.3., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 6 Приміток.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

Склад звітності: «Баланс» (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2019 року., «Звіт про фінансові результати» за 2019 рік, «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2019 рік, «Звіт про власний капітал» за 2019 рік., Примітки до фінансової звітності за 2019 рік.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів.

Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Витрати на здійснення операцій, які безпосередньо стосуються придбання фінансових активів або фінансових зобов'язань, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки через прибуток або збиток, визначаються у складі звіту про сукупні доходи. Справедлива вартість означає суму, на яку може бути актив або виконане зобов'язання за угодою між добре проінформованими, зацікавленими та незалежними сторонами. Справедлива вартість є поточною ціною покупця для фінансових активів та поточною ціною продавця для фінансових зобов'язань, які котируються на активному ринку.

Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо котирувальні ціни регулярно повідомляються фондовою біржею чи іншою установою, і якщо такі ціни відображають фактичні та регулярні ринкові угоди між незалежними сторонами.

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

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

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

Основна сума - це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні.

Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей , за кредитний ризик, пов'язаний із заборгованістю за основною сумою протягом певного періоду, а також за інші основні ризики кредитування та витрати, а також із маржі прибутку.

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

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

3.3.3. Фінансові активи, позики та дебіторська заборгованість.

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

Позики та дебіторська заборгованість - це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, які не котируються на активному ринку. Після первісної оцінки позики та дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю з використанням ефективної відсоткової ставки за вирахуванням резерву від знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням знижок або премій, що виникли при придбанні, і включає комісійні, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, і витрати по здійсненню угоди. Доходи і витрати, що виникають при припиненні визнання активу у фінансовій звітності, при знеціненні та нарахування амортизації, визначаються у звіті про сукупні прибутки та збитки.

Товариство у своєму обліку та звітності розрізняє наступні види дебіторської заборгованості :

- дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги ;
- дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами ;
- дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом ;
- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів ;

- дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків ;
- інша поточна дебіторська заборгованість ;
- довгострокова дебіторська заборгованість.

Товариство оцінює вплив ефекту вартості грошових коштів у часі на статті короткострокової дебіторської заборгованості, як несуттєвий, тому враховуючи її за номінальною вартістю.

Довгострокова дебіторська заборгованість обліковується згідно із вищевикладеними принципами за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

У разі , якщо існують об'єктивні знецінення дебіторської заборгованості (прострочення платежів, фінансові труднощі боржника, його банкрутство та інше. Товариством створюється резерв під знецінювання, на основі принципів, викладених «знецінення фінансових активів»

Дебіторська заборгованість за товари , роботи , послуги

До складу дебіторської заборгованості за товари , роботи , послуги Товариство відносить дебіторську заборгованість за вже реалізовані фінансові інвестиції та надані роботи або послуги (виручку за скими вже відображено), не оплачені покупцями.

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами Товариство відносить дебіторську заборгованість , що утворилася того , що постачальникам були виплачені грошові кошти, а продукція, товари, роботи або послуги ще не були отримані Товариством.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом Товариство відносить дебіторську заборгованість фінансових і податкових органів, а також передплату за податками, зборами та іншими платежами до бюджету. Товариство веде облік у розрізі окремих податків, платежів та зборів.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів Товариство відносить дебіторську заборгованість по сумі нарахованих дивідендів, відсотків, роялті, що підлягають надходженню.

Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками із внутрішніх розрахунків Товариство відносить дебіторську заборгованість, що виникає у результаті операцій із пов'язаними сторонами, такими , як учасники або засновники Товариства.

Інша поточна дебіторська заборгованість

До складу іншої поточної дебіторської заборгованості Товариство відносить дебіторську заборгованість за договорами безвідсоткової поворотної фінансової допомоги та іншу дебіторську заборгованість.

Короткострокова дебіторська заборгованість обліковується як простий борговий інструмент за амортизованою вартістю із застосуванням ефективної ставки при її розрахунку. Критерії договірних грошових потоків покликаний запобігти обліку за амортизованою вартістю більш

складних фінансових інструментів, які містять характеристики, які не притаманні простим борговим інструментам і які наражають Товариство на ризики, відмінні від лише простих відсоткових ставок, на короткострокову дебіторську заборгованість не нараховувати відсотки за амортизованою вартістю, так як ефективна ставка відсотка при такому обліку буде нульовою.

Довгострокова дебіторська заборгованість

До складу довгострокової дебіторської заборгованості Товариство відносить всю дебіторську заборгованість строк погашення якої більше ніж через 12 місяців. Подальший облік такої заборгованості відбувається за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств, що утримуються для продажу. В іншому випадку переоцінка здійснюється через інший сукупний дохід

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

3.3.5. Зобов'язання.

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

Класифікація фінансових зобов'язань

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги.

До складу кредиторської заборгованість за товари, роботи, послуги Товариство відносить кредиторську заборгованість за вже придбані фінансові інвестиції чи інші активи та отримані роботи або послуги (витрати за якими вже відображено), ще не оплачені Товариством.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

До складу кредиторської заборгованість за розрахунками з бюджетом Товариство відносить кредиторську заборгованість за всіма видами платежів до бюджету, включаючи податки з працівників Товариства. Товариство веде облік у розрізі окремих податків, платежів та зборів.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування

До складу кредиторської заборгованість за розрахунками зі страхування Товариство відносить кредиторську заборгованість за відрахуванням на загальнообов'язкове державне соціальне страхування.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці

До складу кредиторської заборгованість за розрахунками з оплати праці Товариство відносить кредиторську заборгованість з оплати праці, включаючи депоновану заробітну плату.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками за одержаними авансами

До складу кредиторської заборгованість за розрахунками за одержаними авансами Товариство відносить кредиторську заборгованість, що утворилася в результаті того, що Товариством були отримані грошові кошти від покупця, а товари, роботи або послуги ще не були відвантажені, виконані або надані.

Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків

До складу кредиторської заборгованість за розрахунками за із внутрішніх розрахунків Товариство відносить кредиторську заборгованість, що виникає у результаті операцій із пов'язаними сторонами, такими як учасники або засновники Товариства.

Інші поточні зобов'язання

До складу інших поточних зобов'язань Товариство відносить всю іншу кредиторську заборгованість, яка не була віднесена до інших категорій.

Інші довгострокові зобов'язання

До складу довгострокової кредиторської заборгованості Товариство відносить всю кредиторську заборгованість, строк погашення якої більше 12 місяців.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендар на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

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

3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з оподаткування відображаються у звітності в сумі, визначеній відповідно до законодавства України.

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

Товариство є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи не відображаються в Податковій декларації з податку на прибуток підприємства.

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт господарювання, який не сплачує податки та збори у зв'язку з отриманням податкових пільг, веде облік сум таких пільг та складає звіт про суми податкових пільг.

Інші податки та збори, які Товариство сплачує в процесі діяльності включаються до складу операційних витрат в момент нарахування.

3.6. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.6.1. Забезпечення

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

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

3.7.1. Доходи та витрати

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

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7.2. Умовні зобов'язання та активи

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

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

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

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

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо

передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Коштів розміщених в банках, які знаходяться на стадії ліквідації немає.

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визначається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних

майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, яке може статися в майбутньому, навіть з мінімальною ймовірністю. Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітний день визначає рівень кредитного ризику.

Ознаками знецінення можуть бути :

- погіршення ситуації на ринку;
- збільшення факторів галузевого ризику;
- погіршення фінансового стану емітента;
- порушення порядку платежів ;
- висока ймовірність банкрутства емітента ;
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Товариство створює резерв під очікувані кредитні збитки , тобто збитки від знецінення, яке може статися в майбутньому, навіть з мінімальною ймовірністю.

4.6. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є

бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Станом на 31.12.2019 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 10,4 % річних, у валюті 0,3 % річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/control/uk/allinfo> розділ “Вартість строкових депозитів”.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | Методики оцінювання | Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний) | Вхідні дані |
|--|---|--|---|
| Грошові кошти | Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості | Ринковий | Офіційні курси НБУ |
| Дебіторська заборгованість | Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки | Дохідний | Контрактні умови, ймовірність погашення очікувані грошові потоки |
| Інструменти капіталу: Фінансові інвестиції у вигляді акцій та корпоративних прав в об'єкті інвестування . | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. | Ринковий | Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються дані фінансової звітності об'єкта інвестування, зокрема дані розділу Звіту про фінансовий стан – Власний капітал. |
| Поточні зобов'язання | Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення | Витратний | Контрактні умови, ймовірність погашення очікувані грошові потоки |

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

Ієрархія джерел справедливої вартості

При оцінці справедливої вартості компанія повинна максимально можливою мірою використовувати відповідні спостережувані вихідні дані і звести до мінімуму використання не спостережуваних вихідних даних. МСФЗ (IFRS) 13 вводить ієрархію джерел справедливої вартості, у рамках якої встановлюється пріоритетність вихідних даних при оцінці справедливої.

До першого рівня ієрархії належать котирування на активному ринку з ідентичним активами, або зобов'язаннями, інформацію про яких компанія може отримати на дату оцінки. Наприклад, перший рівень складають котирування пайових цінних паперів, торгівля якими здійснюється на Лондонській фондовій біржі. На ці активи або зобов'язання повинні бути котирувальні ціни, встановлені на активних ринках щодо ідентичних активів або зобов'язань, до яких організація має доступ на дату визначення. Ці ціни дають найбільш надійне доказ справедливої вартості.

До другого рівня відносяться вихідні дані, відмінні від котирувань, включених в перший рівень, спостерігаються для активу або зобов'язання безпосередньо або опосередковано. Сюди належать процентні ставки і криві прибутковості, які переглядалися з певною періодичністю, мається на увазі волатильність та кредитні спреди. До даної групи ієрархії справедливої вартості відносяться ті активи й зобов'язання, на які немає в наявності котирувальних цін на активному ринку, але оцінку яких за справедливою вартістю можна здійснювати виходячи з наступних факторів:

- котирувальних цін на аналогічні та схожі активи або зобов'язання на активних ринках;
- котирувальних цін на ідентичні або подібні активи або зобов'язання на ринках, які не є активними.

До третього рівня відносяться не спостережний вихідні дані для оцінки активу або зобов'язання. Це темпи росту, які застосовуються щодо очікуваних грошових потоків для оцінки бізнесу або неконтрольної частки участі в компанії, акції якої котируються на біржі, довгостроковий валютний своп, трирічний опціон на біржові акції, процентна ставка, зобов'язання з припинення експлуатації, зазначені в діловій комбінації, та інше. До третього рівня ієрархії справедливої вартості активів та зобов'язань відносяться ті з них, за якими така оцінка не базується на вимірних ринкових даних.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані) | | 2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані) | | 3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережувані) | | Усього | |
|---|--|----------|---|----------|---|----------|----------|----------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Дата оцінки | 31.12.19 | 31.12.18 | 31.12.19 | 31.12.18 | 31.12.19 | 31.12.18 | 31.12.19 | 31.12.18 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | - | - | - | - | | | | - |
| Інші фінансові | - | - | - | - | 3 965 | 26 462 | 3 965 | 26 462 |

| | | | | | | | | |
|-------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| інвестиції | | | | | | | | |
| Інвестиції до погашення | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Фінансова оренда | - | - | - | - | - | - | - | - |

У 2019 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

| | Балансова вартість | | Справедлива вартість | |
|--|--------------------|------------|----------------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Фінансові активи: | | | | |
| Інші фінансові інвестиції | 3 965 | 26 462 | 26462 | 26 462 |
| Довгострокова дебіторська заборгованість | - | 10 760 | - | 10 760 |
| Дебіторська заборгованість за товари , роботи, послуги | 373 | 2 390 | 373 | 2 390 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами | - | 3 010 | - | 3 010 |
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів | 130 215 | 123 059 | 130 215 | 123 059 |
| Поточна дебіторська заборгованість | 385 114 | 390 963 | 385 114 | 390 963 |
| Поточні фінансові інвестиції | 30 009 | 30 363 | 30 009 | 30 363 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 390963 | 390 963 | 390963 | 390 963 |
| Грошові кошти | 390 | 124 | 390 | 124 |
| Фінансові зобов'язання: | | | | |
| Поточна кредиторська заборгованість | 777 | 748 | 777 | 748 |

Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, які не обліковуються за справедливою вартістю належить до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості.

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів.

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

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

6.1. Довгострокові фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

| Перелік інвестицій | Корпоративні права | Сума тис.грн. на 31.12.2018 | | Сума тис.грн. на 31.12.2019 |
|------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------|-----------------------------------|
| ПП «ІОНА» | 100% | 936 | 100% | 936 |
| ТОВ «Богдан Трейд Ін» | 8% | 4 | 8% | 4 |
| ТОВ «Богдан Індустрія» | 9,9% | 27 | 9,9% | 27 |
| ТОВ «Богдан Логістик» | 11% | 138 | 11% | 138 |
| ТОВ «БУГ АВТО» | 11% | 55 | 11% | 55 |
| ТОВ «Проммакс» | 24,99% | 22 491 | 24,99% | - |
| ТОВ «Торгово-Сервісний Дім Богдан» | 9,9% | 7 | 9,9% | 7 |
| ТОВ «Укон» | 25,59% | 128 | 25,59% | 128 |
| ТОВ «Укркомпост» | 100% | 1 320 | 100% | 1320 |
| ТОВ «Хюмер Україна» | 11% | 23 | 11% | 23 |
| ТОВ «Черкаситехномаш» | 24,5% | 1308 | 24,5% | 1308 |
| Інші | | 25 | | 19 |
| всього | | 26 462 | | 3 965 |

Цінні папери

| Перелік інвестицій | Кількість акцій | Сума тис.грн. на 31.12.2018 | Кількість акцій | Сума тис.грн. на 31.12.2019 |
|--|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| АТ АК «Богдан Моторс» | 1036892206 | 30094 | 1036892206 | 29 749 |
| Запорізький шиноремонтний завод (внесення змін у реєстр депозитарного обліку) | 399000 | 4 | 399000 | 0 |
| Здолбунівський завод нестандартного обладнання (внесення змін у реєстр депозитарного обліку) | 14960 | 4 | 14960 | 0 |
| «Автотранспортне підприємство – 2240» | 4740960 | 0 | 4740960 | 0 |
| ПАТ «Борисфен» | 3175000 | 0 | 3175000 | 0 |
| ПАТ «Домінанта-Колект» | 393060 | 0 | 393060 | 0 |
| ПАТ «Донецьк-Лада» | 3301 | 0 | 3301 | 0 |
| Торговий Дім «ВІАН» | 189500 | 0 | 189500 | 0 |
| ЦОН «НОРМА» | 391900 | 0 | 391900 | 0 |
| «Черкаський автобус» | 470539 | 235 | 470539 | 235 |
| ПАТ «Юридичні послуги» | 413185 | 0 | 413185 | 0 |
| ПАТ «Третій карз» | 100000 | 25 | 100000 | 25 |
| ПАТ «Укрфінансінвест» (списання, розпорядження 61ДР-С-А від 18.03.19р) | 9000000 | 0 | 0 | 0 |
| всього | | 30 362 | | 30 009 |

6.2. Інша поточна дебіторська заборгованість

тис.грн.

| Показник | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги | 2 340 | 2390 |
| Резерв сумнівних боргів | - 1 967 | - |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів | 130 215 | 126 069 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 385 114 | 390 963 |
| Всього дебіторської заборгованості | 512 702 | 519 422 |

Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги включає заборгованість, яка на звітну дату не була сплачена.

Якщо дебітор протягом тривалого періоду (більше року) не сплачував за послуги, то підприємство може прийняти рішення про включення його поточної дебіторської заборгованості до резерву сумнівних боргів. Таким чином, в умовах ризику неплатоспроможності покупців, підприємство попереджає виникнення втрат від сумнівної дебіторської заборгованості.

Резерв сумнівних боргів – це сума, яка визначається оціночним шляхом на підставі аналізу дебіторської заборгованості підприємства та зменшує вартість дебіторської заборгованості в балансі. Іншими словами, відбувається наступне: зменшення суми поточної дебіторської заборгованості по товарам, роботам, послугам у балансі. Це так звана “чиста реалізаційна вартість”

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю за товари, роботи, послуги в сумі 2 340 тис. грн. станом на 31 грудня 2019 року кредитний ризик оцінюється як високий і відповідно було нараховано резерв сумнівних боргів під очікувані кредитні збитки. Резерв сумнівних боргів складає 1 967 тис. грн.

Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю -385 114 тис. грн. - заборгованість по договорам – позик, де Товариство (Позикодавець) зобов'язується надати Позичальнику позику за рахунок своїх активів, а останній зобов'язується повернути позику у визначений цим Договором строк, та сплатити Позикодавцю визначені цим Договором проценти. Позичальник сплачує Позикодавцю проценти за кожен день користування позикою з дати зарахування грошових коштів на рахунок Позичальника.

Розрахунок суми процентів за один день користування позикою здійснюється за такою формулою:

$$P=(D*Q):100:365, \text{ де}$$

P – сума процентів за один день користування позикою;

D – сума заборгованості за позикою станом на кінець зазначеного дня;

Q – розмір проценту, діючого протягом зазначеного дня.

Керівництво Товариства прийшло до висновку, що кредитний ризик оцінюється як дуже низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки не створюється Дебіторська заборгованість по договорам позик строки погашення яких – грудень 2020р.

6.3. Інвестиції до погашення

Станом на звітну дату 31.12.2019 року відсутні інвестиції до погашення.

6.4. Інвестиційна нерухомість

Станом на звітну дату 31.12.2019 року відсутня інвестиційна нерухомість.

6.5. Запаси

Станом на звітну дату 31.12.2019 року запаси відсутні.

6.6. Грошові кошти

Станом на 31.12.2019 р. року у Товариства відкритий поточний рахунок у національній валюті ; UA 78 380582 0000026502011607189 АТ "МІБ"(м. Київ)

На поточному рахунку у банку обліковуються грошові кошти за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

(тис. грн.)

| Показник | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Рахунки в банках в національній валюті | 390 | 124 |

6.7. Дохід від реалізації

(тис. грн.)

| Показник | 2019 | 2018 |
|--|------|-------|
| Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг | 2 | 1 137 |
| | | |

6.8. Собівартість реалізації

(тис. грн.)

| Показник | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|------|-------|
| Собівартість реалізованих послуг | 2 | 1 463 |

6.9. Інші доходи, інші витрати

(тис. грн.)

| Показник | 2019 | 2018 |
|-------------------------|--------|---------|
| Інші операційні доходи | 16 | 338 |
| Інші операційні витрати | 39 942 | 223 |
| Інші фінансові доходи | 13 829 | 23 662 |
| Інші доходи | 0 | 0 |
| Інші витрати | 0 | 173 782 |

Інші операційні доходи 16 тис. грн. - це дохід від списання кредиторської заборгованості термін оплати якої сплив.

Інші операційні витрати -39 942 тис. грн. це: витрати від списання сумнівних безнадійних боргів та зменшення корисності активів.

Інші доходи - 13 829 тис. грн. , це сума нарахованих відсотків по договорам позик.

6.10. Адміністративні витрати

(тис. грн.)

| Розшифровка показника | 2019 рік | 2018 рік |
|---|------------|-------------|
| Оплата по договорам ЦПХ | 341 | 397 |
| Відрахування на соціальні заходи | 75 | 87 |
| Витрати за управління активами | 165 | 195 |
| Витрати (оренда, депозит.послуги, послуги банку та інші | 67 | 679 |
| Всього | 648 | 1071 |

6.11. Податок на прибуток

Розміщення цінних паперів Товариства як інституту спільного інвестування закритого

типу припиняється в строки, що визначаються проспектом емісії цінних паперів ІСІ. Розподіл активів Товариства – ІСІ здійснюється після його ліквідації (припинення). Нарахування та оплата податку на прибуток здійснюється після ліквідації (припинення) за ставками, які будуть діяти у тому періоді в якому буде припинено діяльність Товариства.

Податок на прибуток у звітному році не нараховувався і не сплачувався.

6.12. Власний капітал

Статутний капітал станом на 01 січня 2019 року та 31 грудня 2019 року, так само як і станом на 01 січня 2018 року та 31 грудня 2018 року, зареєстрований 300 000 000,00 гривень, сплачений грошовими коштами 266 303 000 грн.

| Назва статті | 2019 рік | 2018 рік |
|---|----------|-----------|
| Статутний капітал, тис. грн. | 300 000 | 300 000 |
| Емісійний дохід, тис. грн. | 181 221 | 186 640 |
| Вилучений капітал, тис. грн. | -4930 | - |
| Неоплачений капітал тис. грн. | (33 697) | (33 697) |
| Чистий фінансовий результат : прибуток (збиток), тис. грн. за 2019 рік у Ф.№2 | (26 745) | (151 064) |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток), тис. грн. | 106 695 | 133 440 |

6.13. Нерозподілений прибуток

Станом на 31.12.2019 р. збиток складає - 26 745 тис. грн. визначений на основі фінансової звітності, Форма №2 Звіт про фінансовий результат(звіт про сукупний дохід) підготовленої відповідно до МСФЗ за рік, який закінчився 31.12.2019р. Нерозподілений прибуток с з урахуванням збитків складає 106 695 тис. грн..

Протягом 2019 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались .

6.14. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

| Найменування статті | Станом на 31.12.2019 (тис. грн.) | Станом на 31.12.2018 (тис. грн.) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, (акції) | 777 | 748 |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками | - | - |
| Усього | 777 | 748 |

Вся заборгованість поточна.

7. Розкриття іншої інформації

7.1.1. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та

пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

Зв'язаними особами для Товариства: є засновники та учасники емітента (крім акціонерів, які не є засновниками); особи, частка яких становить понад 10% у статутному капіталі Товариства;

посадові особи Товариства та члени їхніх сімей; особи, що діють від імені Товариства за відповідним дорученням, або особи, від імені яких діє Товариство; особи, які відповідно до законодавства України контролюють діяльність Товариства; юридичні особи, що контролюються Товариством або разом з ним перебувають під контролем третьої особи.

Перелік пов'язаних осіб станом на 31 грудня 2019 року

| № з/п | Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб | Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ | Статус пов'язаної особи (п.14 ст. 1 Закону України «Про інститути спільного» від 05.07.2012 р.) |
|-------|---|--------------------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Донецьк" | 37789679 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 2 | ПП «Іона» | 3160607 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -100% |
| 3 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Київ" | 37768349 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому |

| | | | |
|----|---|----------|--|
| | | | статутному капіталі -11% |
| 4 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Кіровоград» (Україна) | 37795902 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 5 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Рівне» (Україна) | 37796948 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 6 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Суми» (Україна) | 37784932 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 7 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Вінниця» (Україна) | 37663769 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 8 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Запоріжжя» (Україна) | 37708102 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 9 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Івано-Франківськ (Україна) | 37582219 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 10 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Кривий Ріг (Україна) | 37664998 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 11 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Луганськ (Україна) | 37706021 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 12 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Луцьк (Україна) | 37706964 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 13 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Одеса (Україна) | 37810464 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 14 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Ужгород(Україна) | 37809071 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 15 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Харків (Україна) | 37660035 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 16 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Черкаси(Україна) | 37787336 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 17 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Чернівці(Україна) | 37722415 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 18 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто Чернігів (Україна) | 37804733 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому |

| | | | |
|----|--|----------|--|
| | | | статутному капіталі -11% |
| 19 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан-Авто (Україна) | 37176517 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 20 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Богдан – Логістик» (Україна) | 35750009 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 21 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Буг-Авто» (Україна) | 39202627 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 22 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Хюмер Україна» (Україна) | 33639109 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -11% |
| 23 | Товариство з обмеженою відповідальністю Проектування , Будівництво, Сервіс»ІБК» (Україна) | 32347809 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -24,33% |
| 24 | Товариство з обмеженою відповідальністю «Промакс » (Україна) | 39012537 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі – 24,99% |
| 25 | Товариство з обмеженою відповідальністю "УКОН» (Україна) | 33282890 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі – 25,69% |
| 26 | Товариство з обмеженою відповідальністю "Укр - Компост» (Україна) | 32277675 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі – 100% |
| 27 | Товариство з обмеженою відповідальністю «Черкаситехномаш» (Україна) | 05470561 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -24,5% |
| 28 | Товариство з обмеженою відповідальністю « АТ АК Богдан Моторс» | 05808592 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі -23,96% |
| 29 | ПАТ «Третій Карз» | 05482469 | Здійснює контроль за діяльністю Товариства з часткою в оплаченому статутному капіталі – 17,23% |
| 30 | Гуменюк Оксана Миколаївна | ----- | Голова наглядової ради |
| 31 | Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф`южн Капітал Партнерз» | 35363845 | Компанія з управління активами |
| 32 | Ганапольський Дмитро Олександрович | ----- | Директор компанії з управління активами |
| 33 | Мехед Лариса Євгенівна | ----- | Головний бухгалтер компанії з управління активами |

У 2019 році з Членами Наглядової Ради були укладені договори цивільно-правового характеру які регулювали відносини між Товариством та Членом Наглядової ради. Фіксована винагорода (основна), розмір якої встановлювалася за календарний місяць. У 2019 році нараховано по договорам ЦПХ 341 тис. грн.

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами встановлюється на рівні 0,1% від вартості чистих активів Фонду за рік, але не більше 15 тис. грн. з розрахунку за місяць станом на останній календарний день розрахункового місяця. Винагорода КУА за 2019 рік склала 180,0 тис. грн.

Протягом звітного року Товариство не здійснювало операції з пов'язаними сторонами - як з реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) так і з їх придбання. Інші операції із пов'язаними сторонами у Товариства відсутні.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

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

Щодо позик

Станом на 31.12.2019 року в активах Товариства є позики, що видані юридичним особам, корпоративними правами яких володіє (більше 10%) строком повернення 31.12.2020 року в сумі 384 774 тис. грн.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи, які використовуються в Товаристві у межах системи управління ризиками, Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Товариство не має офіційно затвердженої кредитної політики для клієнтів Товариства.

Максимальна сума кредитного ризику представлена балансовою вартістю фінансових активів. Максимальна сума кредитного ризику станом на 31 грудня 2019 та 2018 років була представлена таким чином:

| | Балансова вартість на 31.12.2019 р. | Балансова вартість на 31.12.2018 р. |
|---|--|--|
| Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 373 | 2 390 |
| Дебіторська заборгованість з за розрахунками | - | 3 010 |
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів | 130 215 | 123 059 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 385 114 | 390 963 |
| Всього | 515 702 | 644 871 |

7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Наразі у Товариства на кінець звітної періоду, як і на кінець попереднього звітної періоду, відсутні будь - які фінансові активи з фіксованим доходом, які наражаються на відсоткові ризики .

7.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Товариство не має довгострокових зобов'язань та позик. Поточні зобов'язання несуттєві.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

| Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року | До 1 місяця | Від 1 місяця до 3 місяців | Від 3 місяців до 1 року | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Всього |
|--|-------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|--------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | | | 777 | | | 777 |
| Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року | До 1 місяця | Від 1 місяця до 3 місяців | Від 3 місяців до 1 року | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Всього |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | | | 748 | | | 748 |

7.4. Управління капіталом.

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Мінімальний обсяг активів Товариства на 31.12.2019 року відповідає вимогам, встановленим п.2 ст.41 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

"Мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування. Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до пайового фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду.

Якщо обсяг активів пайового фонду став меншим, ніж мінімальний обсяг активів пайового фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів, такий пайовий фонд підлягає ліквідації."

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності 549 289 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) 300 000 тис. грн.
- Емісійний дохід 181 221 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) 106 695 тис. грн.
- Неоплачений капітал (33 697) тис. грн.
- Вилучений капітал (4 930) тис. грн..

7.5. Події після Балансу

Керівництво Товариства визначає порядок, дату підписання фінансової звітності і осіб уповноважених підписувати звітність.

При складанні фінансової звітності Товариства враховує події, що відбулися після звітної дати і відображує їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду».

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду» щодо подій після дати балансу, події, що потребують коригування активів та зобов'язань Товариства, відсутні.

Товариство повідомляє, що подій, які виникли після звітної дати та які б могли вплинути на фінансовий стан, результати діяльності та рух коштів Товариства між датою балансу і датою затвердження керівництвом фінансової звітності, підготовленої до оприлюднення, не відбувалось.

Голова Наглядової ради



Гуменок О.М.

