

**Товариство з обмеженою
відповідальністю "Порше Мобіліті"**

**Фінансова звітність відповідно до
Міжнародних стандартів
фінансової звітності
та звіт незалежного аудитора**

31 грудня 2019 року

ЗМІСТ

Звіт незалежного аудитора

Фінансова звітність

Звіт про фінансовий стан	3
Звіт про сукупний дохід	4
Звіт про зміни капіталу	5
Звіт про рух грошових коштів	6

Примітки до фінансової звітності

1	Загальна інформація	7
2	Умови, в яких працює Компанія	7
3	Основні принципи облікової політики	7
4	Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики	12
5	Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій	12
6	Нові положення бухгалтерського обліку	13
7	Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами	14
8	Грошові кошти та їх еквіваленти	15
9	Кредити клієнтам	16
10	Позикові кошти	21
11	Інші фінансові та нефінансові зобов'язання	22
12	Адміністративні витрати	23
13	Витрати на збут	23
14	Інші операційні доходи	24
15	Інші операційні витрати	24
16	Податки на прибуток	24
17	Умовні та інші зобов'язання	26
18	Управління фінансовими ризиками	26
19	Управління капіталом	32
20	Справедлива вартість фінансових інструментів	32
21	Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки	33
22	Події після дати балансу	33

Звіт незалежного аудитора

Учасникам Товариства з обмеженою відповідальністю «Порше Мобіліті»

Звіт про аудит фінансової звітності

Наша думка

На нашу думку, фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства з обмеженою відповідальністю «Порше Мобіліті» (далі – «Компанія») станом на 31 грудня 2019 року та її фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Предмет аудиту

Фінансова звітність Компанії включає:

- Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2019 року;
- Звіт про сукупний дохід за рік, що закінчився на вказану дату;
- Звіт про зміни капіталу за рік, що закінчився на вказану дату;
- Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на вказану дату; та
- Примітки до фінансової звітності, які включають опис основних принципів облікової політики та іншу пояснювальну інформацію.

Підстава для висловлення думки

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

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

Незалежність

Ми є незалежними по відношенню до Компанії відповідно до Кодексу етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ). Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до Кодексу РМСЕБ.

Відповідальність управлінського персоналу Компанії за фінансову звітність

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання і достовірне представлення цієї фінансової звітності відповідно до МСФЗ, а також за такий внутрішній контроль, який

управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- виявляємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки; розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики; отримуємо аудиторські докази, які є належними та достатніми і надають підстави для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті шахрайства є вищим, ніж ризик невиявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайські дії можуть включати змову, підробку, навмисний пропуск, викривлене представлення інформації та дії в обхід системи внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Компанії;
- оцінюємо належний характер застосованої облікової політики та обґрунтованість бухгалтерських оцінок і відповідного розкриття інформації, підготовленої управлінським персоналом Компанії;
- робимо висновок про правомірність застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності та на основі отриманих аудиторських доказів – висновок про наявність істотної невизначеності у зв'язку з подіями або умовами, які можуть викликати значні сумніви у спроможності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми дійшли висновку про наявність істотної невизначеності, ми повинні привернути увагу у нашому аудиторському звіті до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо таке розкриття є неналежним, модифікувати нашу думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого аудиторського звіту. Проте майбутні події або умови можуть призвести до того, що Компанія втратить здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі;
- проводимо оцінку представлення фінансової звітності в цілому, її структури та змісту, включаючи розкриття інформації, а також того, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в її основу, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне представлення.


pwc

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

LLC AF PricewaterhouseCoopers (Audit)

м. Київ, Україна

17 лютого 2020 року

Товариство з обмеженою відповідальністю
Аудиторська фірма "ПрайсвотерхаусКуперс
(Аудит)"

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та
суб'єктів аудиторської діяльності 0152



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

ТОВ "Порше Мобіліті"
Звіт про фінансовий стан – 31 грудня 2019 року

У тисячах українських гривень

Прим. 31 грудня 2019 р. 31 грудня 2018 р.

АКТИВИ

Грошові кошти та їх еквіваленти	8	24 460	23 773
Кредити клієнтам	9	586 749	752 356
Інша дебіторська заборгованість		3 330	4 525
Інші активи		1 124	1 257
Відкладений податковий актив		3 550	-

ВСЬОГО АКТИВІВ

619 213 781 911

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Позикові кошти	10	333 910	534 506
Інші фінансові та нефінансові зобов'язання	11	20 991	15 345

ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ

354 901 549 851

КАПІТАЛ

Зареєстрований капітал		560 700	560 700
Додатковий капітал		1 543	1 543
Накопичений дефіцит		(297 931)	(330 183)

ВСЬОГО КАПІТАЛУ

264 312 232 060

ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ

619 213 781 911

Затверджено до випуску та підписано 17 лютого 2020 року.

Директор

Ткаченко Ольга



Головний бухгалтер

Гарбар Наталія



ТОВ "Порше Мобіліті"
Звіт про сукупний дохід за 2019 рік

У тисячах українських гривень	Прим.	2019 р.	2018 р.
Процентні доходи за виданими кредитами		113 854	129 811
Процентні витрати		(52 075)	(36 667)
Чисті процентні доходи		61 779	93 144
Вивільнення резерву під очікувані кредитні збитки	9	7 424	312
Чисті процентні доходи після вирахування резерву під очікувані кредитні збитки		69 203	93 456
Інші фінансові доходи		2 696	1 895
Комісійні витрати	7	(2 030)	(3 833)
Зміна справедливої вартості		3 830	24 329
Адміністративні витрати	12	(37 146)	(37 853)
Витрати на збут	13	(9 968)	(16 326)
Інші операційні доходи	14	12 281	25 041
Інші операційні витрати	15	(10 164)	(21 571)
Прибуток до оподаткування		28 702	65 138
Дохід від податку на прибуток		3 550	-
ПРИБУТОК ЗА РІК		32 252	65 138
ВСЬОГО СУКУПНОГО ДОХОДУ ЗА РІК		32 252	65 138

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

ТОВ "Порше Мобіліті"
Звіт про зміни капіталу за 2019 рік

<i>У тисячах українських гривень</i>	Зареєстрований капітал	Додатковий капітал	Накопичений дефіцит	Всього
Залишок на 1 січня 2018 р.	560 700	1 543	(395 321)	166 922
Прибуток за рік	-	-	65 138	65 138
Всього сукупного доходу	-	-	65 138	65 138
Залишок на 31 грудня 2018 р.	560 700	1 543	(330 183)	232 060
Прибуток за рік	-	-	32 252	32 252
Всього сукупного доходу	-	-	32 252	32 252
Залишок на 31 грудня 2019 р.	560 700	1 543	(297 931)	264 312

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

ТОВ "Порше Мобіліті"
Звіт про рух грошових коштів за 2019 рік

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2019 р.	2018 р.
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти отримані		124 649	121 556
Проценти сплачені	10	(51 469)	(46 440)
Комісії сплачені		-	(2 497)
Інші операційні доходи отримані		3 015	2 974
Витрати на персонал сплачені		(20 460)	(18 935)
Адміністративні та інші операційні витрати сплачені		(34 135)	(36 636)
Податки сплачені (ПДВ)		(1 505)	(2 261)
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях			
		20 095	17 761
<i>Чисті зміни:</i>			
- кредити клієнтам		150 120	16 992
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності			
		170 215	34 753
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Придбання майна		(743)	(425)
Продаж майна		-	7
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності			
		(743)	(418)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Погашення позикових коштів	10	(1 336 491)	(1 132 880)
Надходження позикових коштів	10	1 168 000	1 044 872
Чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності			
		(168 491)	(88 008)
Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів			
		981	(53 673)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	8	23 773	80 545
Вплив зміни валютних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		(294)	(3 099)
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року			
	8	24 460	23 773

Примітки, що додаються, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

1 Загальна інформація

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності за 2019 фінансовий рік для Товариства з обмеженою відповідальністю "Порше Мобіліті" (далі – Компанія).

Компанія зареєстрована відповідно до законодавства України та є резидентом України. Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року безпосередньою материнською компанією Компанії був Porsche-Bank Aktiengesellschaft, який входить до концерну Volkswagen AG.

Основна діяльність. Основна діяльність Компанії – це кредитування фізичних та юридичних осіб з метою придбання ними автомобілів.

Юридична адреса та місце ведення діяльності. Юридична адреса Компанії: проспект Павла Тичини 1В, м. Київ, 02152, Україна.

Валюта представлення. Ця фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше.

2 Умови, в яких працює Компанія

У 2019 році економіка України демонструвала ознаки стабілізації після тривалого періоду політичної та економічної напруженості. Темп інфляції в Україні у річному обчисленні уповільнився до 4,1% у 2019 році (порівняно з 9,8% у 2018 році та 13,7% у 2017 році), а ВВП показав подальше зростання, за оцінками, на 3,5% (після зростання на 3,3% у 2018 році).

Після кількох років девальвації національна валюта України продовжила зміцнюватися і у 2019 році зміцнилася на 17% (станом на 31 грудня 2019 року встановлений НБУ офіційний курс обміну гривні по відношенню до євро становив 26,42 гривні за 1 євро порівняно з 31,71 гривні за 1 євро станом на 31 грудня 2018 року). Серед головних факторів зміцнення гривні - стабільні доходи агроекспортерів, обмежена гривнева ліквідність, збільшення грошових переказів у країну від трудових мігрантів та високий попит на державні боргові інструменти.

Починаючи з квітня 2019 року, Національний банк України (НБУ) розпочав цикл пом'якшення кредитно-грошової політики з поступовим зменшенням облікової ставки вперше за останні два роки з 18% у квітні 2019 року до 11% у січні 2020 року, що обґрунтовано стійкою тенденцією до уповільнення інфляції.

У грудні 2018 року Рада МВФ ухвалила 14-місячну програму кредитування для України Stand-by (SBA) у загальній сумі 3,9 мільярда доларів США. У грудні 2018 року Україна вже отримала від МВФ та ЄС 2 мільярда доларів США, а також кредитні гарантії від Світового банку на суму 750 мільйонів доларів США. Затвердження програми МВФ істотно підвищило здатність України виконати її валютні зобов'язання у 2019 році, що зрештою сприяло фінансовій та макроекономічній стабільності в країні. Продовження співробітництва з МВФ залежить від успішності реалізації Україною політики та реформ, покладених в основу нової програми підтримки з боку МВФ.

У 2020 році Україна зобов'язана погасити значну суму державного боргу, що вимагатиме мобілізації суттєвого внутрішнього і зовнішнього фінансування у дедалі складніших умовах кредитування країн, економіка яких розвивається.

Події, що призвели до анексії Криму Російською Федерацією у лютому 2014 року, та конфлікт на сході України, що розпочався навесні 2014 року, залишаються неврегульованими. Відносини між Україною та Російською Федерацією залишаються напруженими.

У березні-квітні 2019 року в Україні відбулися вибори президента, а в липні 2019 року – дострокові парламентські вибори. У контексті подвійних виборів ступінь непевності, у тому числі щодо майбутнього напрямку реформ, у 2020 році залишається вкрай високим. Незважаючи на певні покращення у 2019 році, остаточний результат політичної та економічної ситуації в Україні та її наслідки передбачити вкрай складно, проте вони можуть мати подальший суттєвий вплив на економіку України та бізнес Компанії.

3 Основні принципи облікової політики

Основа підготовки. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) за принципом історичної вартості з коригуваннями на початкове визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю та фінансових інструментів, визнаних за справедливою вартістю через доходи та витрати (FVTPL). Основні принципи облікової політики, що використовувались у ході підготовки цієї фінансової звітності, наведено далі. Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у звітності.

Фінансові інструменти – основні терміни оцінки. Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Нижче описано ці методи оцінки.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі.

Методи оцінки, зокрема, моделі дисконтованих грошових потоків або моделі, що ґрунтуються на принципі витягнутої руки, застосовуються для оцінки справедливої вартості для певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня зовнішня ринкова інформація щодо ціноутворення.

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) Рівень 1 – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань; (ii) Рівень 2 – це методики оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосередньо (тобто, ціни) або опосередковано (тобто, визначені на основі цін), та (iii) Рівень 3 – це оцінки, які не базуються виключно на наявних на ринку даних (тобто, оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні відкриті дані).

Витрати на проведення операції – це додаткові витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Додаткові витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при перереєстрації права власності. Витрати на операції не включають заборгованість за преміями чи знижками, вартість фінансування або внутрішні адміністративні витрати або витрати на утримання.

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основної суми боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості в результаті очікуваних кредитних збитків. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей у звіті про фінансовий стан.

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх збитків за кредитами) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до чистої балансової вартості фінансового інструмента. Ефективна процентна ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний спред понад плаваючу ставку, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторів, які не змінюються залежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

Фінансові активи – класифікація та подальше оцінювання – категорії оцінювання. Компанія класифікує такі категорії фінансових активів: FVTPL (за справедливою вартістю через прибуток чи збиток) та AC (за амортизованою вартістю). Класифікація та подальша оцінка боргових фінансових активів залежить від: (i) бізнес-моделі Компанії стосовно управління відповідним портфелем активів та (ii) характеристик грошових потоків активу.

Фінансові активи – класифікація та подальше оцінювання – бізнес-модель. Бізнес-модель відображає, яким чином Компанія управляє активами з метою генерування грошових потоків - чи метою Компанії є: (i) виключно отримання договірних грошових потоків від активів ("утримання з метою отримання договірних грошових потоків"), або (ii) отримання як договірних грошових потоків, так і грошових потоків, що виникають внаслідок продажу активів ("утримання з метою отримання договірних грошових потоків і продажу"), або, якщо ні (i) ні (ii) не застосовуються, фінансові активи класифікуються як частина "іншої" бізнес-моделі та оцінюються за FVTPL.

Бізнес-модель визначається для групи активів (на рівні портфеля) на основі всіх відповідних свідчень щодо діяльності, яку Компанія зобов'язується здійснювати для досягнення поставленої мети стосовно портфеля, наявного на дату оцінки. До факторів, які Компанія розглядає при визначенні бізнес-моделі, відносяться такі: мета та склад портфеля, минулий досвід щодо способу отримання грошових потоків для відповідних активів, оцінки та управління ризиками, оцінки ефективності активів та виплат керуючим.

Фінансові активи – класифікація та подальше оцінювання – характеристики грошових потоків. Якщо відповідно до бізнес-моделі активи утримуються для отримання договірних грошових потоків або для отримання договірних грошових потоків та для продажу активів, Компанія повинна оцінити, чи є грошові потоки виключно виплатами основної суми та відсотків ("SPPI"). Фінансові активи з

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

вбудованими похідними інструментами розглядаються в повному обсязі при визначенні відповідності їх грошових потоків умовам SPPI. При проведенні такої оцінки Компанія розглядає, чи відповідають договірні грошові потоки базовим умовам кредиту, тобто відсотки включають виключно відшкодування за кредитний ризик, часову вартість грошей, інші основні кредитні ризики та прибутковість.

Якщо в договірних умовах містяться схильність до ризику або волатильність, що не відповідають базовим умовам кредиту, фінансовий актив класифікується та оцінюється за FVTPL. Оцінка SPPI здійснюється при первісному визнанні активу та не підлягає повторній оцінці.

Фінансові активи – перекласифікація. Фінансові інструменти перекласифікуються лише тоді, коли змінюється бізнес-модель управління портфелем. Перекласифікація має перспективний ефект і відбувається з початку першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі. Компанія не змінювала свою бізнес-модель протягом поточного та порівняльного періоду і не здійснювала жодних перекласифікацій.

Класифікація фінансових зобов'язань. Фінансові зобов'язання представлені іншими фінансовими зобов'язаннями. Інші фінансові зобов'язання обліковуються за амортизованою вартістю.

Початкове визнання фінансових інструментів. Всі фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс витрати, понесені на здійснення операції. Справедливою вартістю фінансових інструментів при їх первісному визнанні є ціна операції. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або метод оцінки, який у якості базових даних використовує лише дані з відкритих ринків.

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

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати у відому суму готівки за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Знецінення фінансових активів – резерв під очікувані кредитні збитки (ECL). На основі прогнозів, Компанія оцінює ECL для боргових інструментів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Компанія оцінює ECL та визнає чисті збитки від знецінення фінансових та контрактних активів на кожну звітну дату. Оцінка ECL відображає: (i) неупереджену та зважену з урахуванням ймовірності суму, яка визначається шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю доцільну та прийнятну інформацію, яку можна отримати без надмірних витрат та зусиль на кінець кожного звітного періоду щодо минулих подій, поточних умов та прогнозів майбутніх умов.

Боргові інструменти, оцінені за амортизованою вартістю, відображаються у звіті про фінансовий стан за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Компанія застосовує трирівневу модель знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання. Фінансовий інструмент, який не є знеціненим при первісному визнанні, відноситься до Етапу 1. Для фінансових активів Етапу 1 очікувані кредитні збитки оцінюються за сумою, яка дорівнює частині очікуваних кредитних збитків за весь строк, що виникають внаслідок дефолтів, які можуть відбутися протягом наступних 12 місяців чи до дати погашення відповідно до договору, якщо вона настає до закінчення 12 місяців («12-місячні очікувані кредитні збитки»). Якщо Компанія ідентифікує значне збільшення кредитного ризику ("SICR") з моменту первісного визнання, актив переводиться в Етап 2, а очікувані кредитні збитки за цим активом оцінюються на основі очікуваних кредитних збитків за весь строк, тобто до дати погашення відповідно до договору, але з урахуванням очікуваної передоплати, якщо вона передбачена («очікувані кредитні збитки за весь строк»). Якщо Компанія визначить, що фінансовий актив є кредитно-знеціненим, актив переходить на Етап 3, і очікувані по ньому кредитні збитки оцінюються як очікувані кредитні збитки за весь строк. Для придбаних або отриманих кредитно-знецінених фінансових активів ("POCI Assets") очікувані кредитні збитки завжди оцінюються як очікувані кредитні збитки за весь строк.

Податки на прибуток. У цій фінансовій звітності податки на прибуток показані відповідно до вимог законодавства, яке діяло або фактично було введено в дію станом на кінець звітного періоду. Витрати з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочені податки та відображаються у складі прибутку чи збитку за рік, якщо тільки вони не мають бути відображені в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді в інших сукупних доходах або безпосередньо у складі капіталу.

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

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених 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, яке не впливає на фінансовий результат або оподатковуваний прибуток у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній.

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 податкові збитки. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише тією мірою, в якій існує ймовірність отримання оподаткованого прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Капітал. Компанія була створена у формі товариства з обмеженою відповідальністю і не має випущених акцій. Відповідно до чинного законодавства України та Статуту Компанії, учасники Компанії мають безумовне право відшкодувати свою частку в її капіталі в будь-який час готівкою у розмірі її пропорційної частки у справедливій вартості активів Компанії. Сума відшкодування є змінною сумою і залежить від справедливої вартості чистих активів Компанії, визначених відповідно до МСФЗ. Зобов'язання Компанії забезпечити відшкодування часток учасників у своєму капіталі призводить до фінансового зобов'язання, розмір якого дорівнює теперішній вартості відшкодування, навіть якщо відповідне зобов'язання залежить від наміру учасників здійснювати своє право. В якості винятку з визначення фінансового зобов'язання інструмент, який включає таке зобов'язання, класифікується як інструмент власного капіталу, якщо він має всі наведені далі ознаки, визначені в п. 16А та 16В МСБО 32:

а) він надає утримувачу право на отримання пропорційної частки чистих активів суб'єкта господарювання в разі ліквідації останнього. Чистими активами суб'єкта господарювання є ті активи, які залишаються після вирахування всіх інших вимог на його активи. Пропорційна частка визначається шляхом:

1) ділення чистих активів суб'єкта господарювання, що залишаються при ліквідації, на кількість одиниць рівної суми;

2) множення цієї суми на кількість одиниць, якими володіють утримувачі даного фінансового інструмента.

(б) інструмент належить до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів. Щоби належати до цього класу інструмент повинен мати такі ознаки:

1) відсутність пріоритетної черговості відносно інших вимог на активи суб'єкта господарювання при його ліквідації;

2) відсутність необхідності у конвертації в інший інструмент щоби увійти до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів.

(в) Всі фінансові інструменти, що належать до класу інструментів, які субординовані по відношенню до всіх інших класів інструментів, мають однакові ознаки. Наприклад, вони всі повинні бути інструментами з правом дострокового погашення, а формула чи інший метод, який застосовується для обчислення ціни зворотного придбання або погашення, є однаковим для всіх інструментів в цьому класі.

(г) Окрім контрактного зобов'язання емітента здійснити зворотне придбання або погашення цього інструменту за грошові кошти або в обмін на інший фінансовий актив, даний інструмент не містить жодних інших контрактних зобов'язань із надання грошових коштів або інших фінансових активів іншому суб'єктові господарювання або зобов'язань обмінятися фінансовими активами чи фінансовими зобов'язаннями з іншим суб'єктом господарювання на умовах, які є потенційно несприятливими для даного суб'єкта господарювання, і не контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання, як це визначено в підпункті б) визначення фінансового зобов'язання.

г) Загальний обсяг грошових потоків, який можна віднести до цього інструменту протягом строку його чинності, переважно базується на прибутках або збитках, зміні у визначених чистих активах або на зміні справедливої вартості визначених і невизначених чистих активів суб'єкта господарювання протягом строку чинності інструменту (без врахування будь-яких впливів цього інструменту).

Керівництво вважає, що кожен із зазначених вище критеріїв виконується, тому чисті активи Компанії класифікуються як власний капітал.

Позикові кошти. Позикові кошти спочатку визнаються за справедливою вартістю за вирахуванням витрат, понесених на здійснення операції, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки. Різниця між чистою сумою надходжень та вартістю погашення визнається у складі прибутку чи збитку протягом строку, на який були залучені позикові кошти, з використанням методу ефективної процентної ставки.

Інші зобов'язання. Інші фінансові та не фінансові зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості, які визнаються, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою. У подальшому вони оцінюються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки. Амортизована вартість розраховується з урахуванням витрат на проведення операції, а також усіх премій та дисконтів при розрахунку.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Резерви зобов'язань та відрахувань. Резерви зобов'язань та відрахувань у складі зобов'язань – це зобов'язання нефінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви відображаються у фінансовій звітності, коли Компанія має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує імовірність того, що погашення такого зобов'язання потребуватиме відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем впевненості.

Зобов'язання з оренди. Зобов'язання, що виникають за договорами оренди, спочатку оцінюються за приведеною вартістю. Орендні зобов'язання включають чисту приведену вартість наступних орендних платежів:

- фіксованих платежів (у тому числі, по суті, фіксованих платежів) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів за орендою до отримання,
- змінного орендного платежу, який залежить від індексу чи ставки, що спочатку оцінюється з використанням індексу або ставки на дату початку оренди,
- сум, очікуваних до сплати Компанією за гарантіями ліквідаційної вартості,
- ціни виконання опціону на придбання, за умови, що Компанія достатньою мірою упевнена у виконанні цього опціону, та
- виплат штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає виконання Компанією цього опціону.

Опціони на припинення оренди передбачені у низці договорів оренди будівель та обладнання Компанії. Ці умови використовуються для забезпечення максимальної операційної гнучкості при управлінні активами, які Компанія використовує у своїй діяльності. Більшість наявних варіантів припинення оренди може застосовуватися окремо за ініціативою кожної зі сторін – Компанії чи орендаря.

Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної у договір оренди. Якщо цю ставку легко визначити неможливо, що, як правило, має місце у випадку наявних у Компанії договорів оренди, Компанія використовує ставку залучення додаткових позикових коштів – це ставка, за якою Компанія могла б залучити на аналогічний строк та за аналогічного забезпечення позикові кошти, необхідні для отримання активу вартістю, аналогічною вартості активу у формі права користування в аналогічних економічних умовах.

Орендні платежі розподіляються між основною сумою зобов'язань та фінансовими витратами. Фінансові витрати відображаються у складі прибутку чи збитку протягом усього періоду оренди для того, щоб забезпечити постійну періодичну процентну ставку за непогашеним залишком зобов'язання за кожний період.

Платежі за короткостроковою орендою обладнання і транспортних засобів та орендою будь-яких активів із низькою вартістю визнаються лінійним методом як витрати у складі прибутку чи збитку. Короткострокова оренда - це договір оренди строком не більше 12 місяців.

Перерахунок іноземної валюти. Функціональною валютою Компанії є національна валюта України – українська гривня.

Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Компанії за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець відповідного звітного періоду. Прибутки і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту Компанії за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються у складі прибутку чи збитку за рік як прибутки мінус збитки від переоцінки іноземної валюти.

Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за первісною вартістю.

Станом на 31 грудня 2019 року основні курси обміну, що застосовувалися для перерахунку сум в іноземній валюті, були такими:

	31 грудня 2019 р., гривень	31 грудня 2018 р., гривень
1 долар США	23,69	27,69
1 євро	26,42	31,71

Винагороди працівникам. Компанія платить передбачений законодавством єдиний соціальний внесок до Державного пенсійного фонду України, на території якої здійснюється більшість її операцій, на користь своїх українських працівників. Внески розраховуються як процент від поточної валової суми заробітної плати та відносяться на витрати по мірі їх здійснення. Витрати на заробітну плату, єдиний соціальний внесок до Державного пенсійного фонду України, оплачувані річні відпустки, лікарняні та премії нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавалися працівниками Компанії.

3. Основні принципи облікової політики (продовження)

Визнання доходів. Дохід – це грошові кошти, отримані в ході звичайної діяльності Компанії. Дохід визнається у розмірі ціни продажу. Ціна продажу – це сума компенсації, яку Компанія очікує отримати від клієнта в обмін на передачу контролю за товарами або послугами, за винятком сум, зібраних від імені третіх осіб.

Дохід визнається за вирахуванням знижок, повернень та податку на додану вартість, експортних мит, акцизного збору, інших подібних обов'язкових платежів.

Процентні доходи за виданими кредитами. Процентні доходи визнаються з використанням методу ефективної процентної ставки. При розрахунку враховуються всі договірні умови фінансового інструмента та включаються винагороди або додаткові витрати, які безпосередньо пов'язані з інструментом і є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, а також резерв під очікувані кредитні збитки для знецінених фінансових інструментів.

Представлення статей звіту про фінансовий стан у порядку ліквідності. У Компанії немає чітко визначеного операційного циклу, тому вона не представляє окремо оборотні та необоротні активи і поточні та довгострокові зобов'язання у звіті про фінансовий стан. Натомість, аналіз активів та зобов'язань наведено за порядком ліквідності. В примітці 18 «Управління фінансовими ризиками» наведено аналіз фінансових інструментів за очікуваними строками погашення.

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. Розрахунки та судження постійно оцінюються та базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Компанії також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики.

Резерв під очікувані кредитні збитки за кредитами клієнтам. Оцінювання резервів під кредитні збитків - це значна оцінка, яка включає методологію визначення, моделі та вхідні дані. Деталі методології визначення ECL розкриті в Примітці 18. Наступні компоненти мають значний вплив на формування резерву під очікувані кредитні збитки: визначення дефолту, значне збільшення кредитного ризику (SICR), ймовірність дефолту ("PD"), заборгованість під ризиком дефолту ("EAD") та очікувані збитки у разі дефолту ("LGD"), а також моделі макроекономічних сценаріїв. Компанія регулярно переглядає та затверджує моделі щоб зменшити будь-які відмінності між очікуваними оцінками кредитних збитків та фактичними збитками.

Збільшення або зменшення ймовірності дефолту клієнта на 10% у порівнянні з оціночною величиною призвело б до збільшення або зменшення резерву під очікувані кредитні збитки на 546 тисяч гривень (у 2018 році – на 3 028 тисяч гривень).

Справедлива вартість кредитів. Справедлива вартість фінансових активів, оцінених за FVTPL, визначається з використанням моделі оцінки, яка затверджена Компанією, та періодично перевіряється кваліфікованим персоналом. Параметри, що використовуються в моделі, включають курси обміну та ставку дисконтування, очікуваний грошовий потік тощо.

Визнання відстроченого податкового активу. На 31 грудня 2019 року Компанія визнала відстрочений податковий актив в сумі 3 550 тисяч гривень виходячи з оцінок керівництва щодо майбутнього оподатковуваного прибутку, використання накопичених податкових збитків та діяльності Компанії на ринку протягом наступних років (відстрочений податковий актив не визнавався станом на 31 грудня 2018 року).

5 Запровадження нових або переглянутих стандартів та інтерпретацій

МСФЗ 16 "Оренда" (опублікований 13 січня 2016 року і вступив в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати). Новий стандарт визначає принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про лізинг. Усі оренди призводять до того, що лізингоодержувач отримує право використовувати актив на початку лізингу та, якщо орендні платежі здійснюються з часом, також отримувати фінансування. Відповідно, МСФЗ 16 виключає класифікацію лізингу як операційну оренду або фінансову оренду, як того вимагає МСБО 17, а, навпаки, запроваджує єдину модель обліку лізингоодержувача. Лізингоодержувачі визнають: (а) активи та зобов'язання за всіма видами оренди строком понад 12 місяців, якщо основний актив не низької вартості; і (б) амортизацію лізингових активів окремо від процентів за зобов'язаннями за орендою у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід.

Компанія вирішила застосувати стандарт з дати його обов'язкового застосування 1 січня 2019 року, використовуючи модифікований ретроспективний метод без трансформації порівняльних показників та із застосуванням певних спрощень, дозволених стандартом. Станом на 1 січня 2019 у Компанії не було жодного обтяжливого договору. Всі активи у формі права користування оцінюються за сумою зобов'язання з оренди на дату застосування стандарту (з коригуванням на суму всіх авансів або нарахованих витрат).

При першому застосуванні МСФЗ 16 Компанія використала наступні спрощення практичного характеру, дозволені стандартом:

- використання попереднього аналізу обтяжливого характеру договору оренди в якості альтернативи проведенню перевірки на предмет знецінення – станом на 1 січня 2019 року обтяжливих договорів не було;
- облік операційної оренди зі строком оренди, що залишився, менше 12 місяців на 1 січня 2019 року як короткострокової оренди;
- виключення первісних прямих витрат для цілей оцінки активу у формі права користування на дату першого застосування; та використання існуючої після дати оцінки інформації при визначенні строку оренди, якщо договір містить опції на подовження чи припинення оренди.

МСФЗ 16 загалом зберігає вимоги до бухгалтерського обліку лізингодавця, у порівнянні з вимогами МСБО 17. Відповідно, лізингодавець продовжує класифікувати свою оренду як операційну або фінансову оренду, та обліковувати ці два види оренди по-різному.

Запровадження МСФЗ 16 не мало суттєвого впливу на облік Компанії

Наступні змінені стандарти набули чинності з 1 січня 2019 року, але не мали суттєвого впливу на Компанію:

- КІМФЗ 23 "Невизначеність при обліку податку на прибуток" (опублікована 7 червня 2017 року і вступила в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Характеристики передоплати з від'ємною компенсацією - зміни МСФЗ 9 (опубліковані 12 жовтня 2017 року і вступили в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Зміни МСБО 28 «Довгострокові частки участі в асоційованих компаніях та спільних підприємствах» (опубліковані 12 жовтня 2017 року і вступили в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Щорічні удосконалення МСФЗ 2015-2017 років - зміни МСФЗ 3, МСФЗ 11, МСБО 12 та МСБО 23 (опубліковані 12 грудня 2017 року і вступили в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).
- Зміни МСБО 19 «Зміна, скорочення та врегулювання пенсійного плану» (опубліковані 7 лютого 2018 року і вступили в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2019 року або після цієї дати).

6 Нові положення бухгалтерського обліку

Були опубліковані окремі нові стандарти та інтерпретації, що будуть обов'язковими для застосування Компанією у річних періодах, починаючи з 1 січня 2020 року та пізніших періодах, та які Компанія раніше не застосовувала.

Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати). Ці зміни усувають невідповідність між вимогами МСФЗ 10 і МСБО 28, що стосуються продажу чи внеску активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором. Основний наслідок застосування змін полягає у тому, що прибуток чи збиток визнається у повному обсязі у тому випадку, якщо угода стосується бізнесу. Якщо активи не являють собою бізнес, навіть якщо цими активами володіє дочірнє підприємство, визнається лише частина прибутку чи збитку.

МСФЗ 17 "Договори страхування" (опублікований 18 травня 2017 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати). МСФЗ 17 замінює МСФЗ 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування. Отже, інвесторам було складно порівнювати і зіставляти фінансові результати в інших відносинах аналогічних страхових компаній. МСФЗ 17 є єдиним, оснований на принципах стандарту обліку всіх видів договорів страхування, включаючи договори перестрахування, наявні у страховика. Відповідно до цього стандарту, визнання і оцінка груп договорів страхування повинні виконуватися за: (i) приведеною вартістю майбутніх грошових потоків (грошові потоки після виконання договорів), скоригованою з урахуванням ризику, в якій врахована вся наявна інформація про грошові потоки після виконання договорів, яка відповідає спостережуваній ринковій інформації, плюс (якщо вартість є зобов'язанням) чи мінус (якщо вартість є активом) (ii) сумою, яка являє собою незароблений прибуток по групі договорів (сервісна маржа за договорами). Страховики відображатимуть прибуток від групи договорів страхування за період, протягом якого вони надають страхове покриття, і в міру того, як вони звільняються від ризику. Якщо група договорів є чи стає збитковою, організація негайно відображатиме збиток.

6. Нові положення бухгалтерського обліку (продовження)

Зміни Концептуальної основи фінансової звітності (опубліковані 29 березня 2018 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати). Концептуальна основа фінансової звітності у новій редакції містить новий розділ про оцінку, рекомендації щодо відображення у звітності фінансових результатів, удосконалені визначення та рекомендації (зокрема, визначення зобов'язання) і роз'яснення таких важливих питань, як функції управління, обачливість та невизначеність оцінки у ході підготовки фінансової звітності.

Визначення бізнесу – зміни МСФЗ 3 (опубліковані 22 жовтня 2018 року і вступають у силу для угод придбання з початку річного звітного періоду, який починається з 1 січня 2020 року або після цієї дати). Ці зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу. Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив. Визначення терміну «віддача» звужується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану діяльність і активи. Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).

Визначення суттєвості – зміни МСБО 1 та МСБО 8 (опубліковані 31 жовтня 2018 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати). Ці зміни уточнюють визначення суттєвості та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ. Крім того, були допрацьовані пояснення до цього визначення. Зміни також забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ. Інформація вважається суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, викривлення або складність її розуміння може вплинути на рішення, які приймають основні користувачі фінансової звітності загального призначення на основі такої фінансової звітності, яка відображає фінансову інформацію про конкретну організацію, що звітує.

Реформа базової процентної ставки – зміни МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 (опубліковані 26 вересня 2019 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати). Ці зміни зумовлені заміною базових процентних ставок, наприклад, ставки LIBOR (ставка пропозиції на Лондонському міжбанківському ринку) та інших міжбанківських ставок пропозиції (ставки IBOR). Зміни передбачають тимчасове звільнення від застосування спеціальних вимог обліку хеджування до відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа IBOR. Облік хеджування грошових потоків відповідно до МСФЗ 9 та МСБО 39 вимагає, щоб майбутні хеджовані грошові потоки були «високоймовірними». Якщо ці грошові потоки залежать від ставок IBOR, звільнення, передбачене цими змінами, вимагає від організації виходити з припущення про те, що базова процентна ставка за хеджованими грошовими потоками не зміниться в результаті реформи. МСБО 39 та МСФЗ 9 вимагає виконання прогностичної оцінки для застосування обліку хеджування. Наразі очікується, що грошові потоки, основані на IBOR та альтернативних IBOR ставках, у цілому, еквівалентні, що мінімізує будь-яку неефективність, однак ближче до дати реформи цей факт уже не відповідатиме дійсності.

Якщо інше не зазначено вище, не очікується суттєвого впливу цих нових стандартів та інтерпретацій на фінансову звітність Компанії.

7 Розрахунки та 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 чи здійснювати спільний контроль іншої сторони 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 їх юридичній формі.

Станом на 31 грудня 2019 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

У тисячах українських гривень	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
Кредити клієнтам (процентна ставка відповідно до договору: 10%, та 18,99%)	-	117 074
Позикові кошти (процентна ставка відповідно до договору: LIBOR+2,35%)	-	106 587

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2019 рік:

	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
<i>У тисячах українських гривень</i>		
Процентні витрати	-	(7 588)
Сторнування/скасування нарахованих процентів по кредиту від пов'язаної сторони	-	8 898
Процентні доходи	-	18 376
Витрати на оренду	-	(6 368)
Інформаційні, консультаційні та інші професійні послуги	(2 852)	(2 313)

Станом на 31 грудня 2018 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
<i>У тисячах українських гривень</i>		
Кредити клієнтам (процентна ставка відповідно до договору: 10% та 18,99%)	-	156 399
Позикові кошти (процентна ставка відповідно до договору: LIBOR+2.4%)	-	217 006

Нижче наведено статті доходів та витрат по операціях з пов'язаними сторонами за 2018 рік:

	Безпосередня материнська компанія	Компанії під спільним контролем
<i>У тисячах українських гривень</i>		
Процентні витрати та зміни в оцінках	-	2 776
Сторнування/скасування нарахованих процентів	-	4 112
Процентні доходи	-	21 078
Комісійні витрати	-	(1 816)
Витрати на оренду	-	(6 993)
Інформаційні, консультаційні та інші професійні послуги	(3 212)	(4 659)

Як зазначено в Примітці 10, станом на 31 грудня 2019 р. пов'язана сторона Компанії надала депозит у розмірі 63 000 тисяч гривень у вигляді забезпечення за отриманим Компанією банківським кредитом, в той час як Porsche Bank розмістив гарантію, як заставу під позики, отримані Компанією від комерційних банків, на загальну суму 167 мільйонів гривень (див. Примітку 10)

Винагорода основного управлінського персоналу на 2019 рік становила 1 287 тисяч гривень (2018 рік - 1 374 тисячі гривень).

8 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти представлені залишками на банківських рахунках.

Станом на 31 грудня 2019 року залишки грошових коштів на банківських рахунках були деноміновані лише в гривні (на 31 грудня 2018 року - в гривні).

	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
<i>У тисячах українських гривень</i>		
Залишки грошових коштів на банківських рахунках в гривні:	24 460	23 773
Всього	24 460	23 773

Кредитна якість залишків грошових коштів на банківських рахунках на основі рейтингу Fitch виглядає наступним чином:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
- з В- до В+ рейтинг	19 473	18 693
- CCC рейтинг	-	2 490
- без рейтингу (дочірній банк BNP Paribas)	4 987	2 590
Всього	24 460	23 773

9 Кредити клієнтам

Обсяги кредитів та авансів клієнтам станом на 31 грудня 2019 року були наступними

У тисячах українських гривень	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Кредити приватним особам	222 336	287 840
Кредити юридичним особам	272 699	312 768
Мінус: резерв під очікувані кредитні збитки	(16 909)	(18 327)
Загальна балансова вартість кредитів за амортизованою вартістю	478 126	582 281
Кредити, які оцінюються за справедливою вартістю через доходи та витрати	108 623	170 075
Всього кредитів станом на 31 грудня	586 749	752 356

Наступна таблиця відображає обсяги загальної балансової вартості кредитів та авансів клієнтам, що відображаються за амортизованою собівартістю, в межах етапів та оцінок кредитного ризику:

У тисячах українських гривень	Етап 1 (12-міс. ECL)	Етап 2 (ECL за весь строк дії для активів зі значним зростанням кредитного ризику)	Етап 3 (ECL за весь строк дії для знецінених активів)	Всього
Кредити за амортизованою вартістю				
- від AAA до А	3 657	-	-	3 657
- від BBB до BB	17 468	397	-	17 865
- В	19 451	-	-	19 451
- від CCC до С	37 809	-	-	37 809
- Без рейтингу	385 731	8 296	22 226	416 253
Загальна балансова вартість	464 116	8 693	22 226	495 035
Резерв під очікувані кредитні збитки	(5 001)	(1 457)	(10 451)	(16 909)
Балансова вартість	459 115	7 236	11 775	478 126

9. Кредити клієнтам (продовження)

Таблиця нижче містить аналіз кредитних ризиків кредитів клієнтам на 31 грудня 2018 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Етап 1 (12-міс. ECL)	Етап 2 (ECL за весь строк дії для активів зі значним зростанням кредитного ризику)	Етап 3 (ECL за весь строк дії для знецінених активів)	Всього
Кредити за амортизованою вартістю				
- від AAA до A	7 061	-	-	7 061
- від BBB до BB	85 482	-	-	85 482
- B	6 824	-	-	6 824
- від CCC до C	35 187	-	-	35 187
- Без рейтингу	453 860	3 521	8 673	466 054
Загальна балансова вартість	588 414	3 521	8 673	600 608
Резерв на знецінення	(13 703)	(372)	(4 252)	(18 327)
Балансова вартість	574 711	3 149	4 421	582 281

У наведеній нижче таблиці розкриваються зміни в обсягах резервів під очікувані кредитні збитки та загальної балансової вартості кредитів та авансів клієнтам, які обліковуються за амортизованою собівартістю, між початком та кінцем звітного періоду:

Резерв під очікувані кредитні збитки				
<i>У тисячах українських гривень</i>	Етап 1 (12-міс. ECL)	Етап 2 (ECL за весь строк дії для активів зі значним зростанням кредитного ризику)	Етап 3 (ECL за весь строк дії для знецінених активів)	Всього
Станом а 1 січня 2019 року	(13 703)	(372)	(4 252)	(18 327)
Зміни за період:				
- перехід з ECL до SICR (з етапу 1 на етап 2)	148	(148)	-	-
- перехід до знецінених (з етапу 1 та 2 на етап 3)	420	-	(420)	-
- перехід до 12-міс. ECL (з етапу 2 та 3 на етап 1)	(233)	233	-	-
- Резерв під нові кредити	(2 240)	(514)	(112)	(2 866)
- Розформування резерву у зв'язку з погашенням протягом періоду	8 189	212	177	8 578
- Інші зміни	2 418	(869)	(5 224)	(3 675)
Всього змін	8 702	(1 086)	(5 579)	2 037
Списано	-	-	(619)	(619)
Станом на 31 грудня 2019 р.	(5 001)	(1 458)	(10 450)	(16 909)

9. Кредити клієнтам (продовження)

	Резерв під очікувані кредитні збитки			
	Етап 1 (12-міс. ECL)	Етап 2 (ECL за весь строк дії для активів зі значним зростанням кредитного ризику)	Етап 3 (ECL за весь строк дії для знецінених активів)	Всього
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Станом на 1 січня 2018 року згідно МСБО 39				(195 691)
<i>Ефект від переходу на МСФЗ 9</i>				
- Перекласифікація	-	-	-	179 770
- ECL	-	-	-	(5 030)
На 1 січня 2018 року	(14 663)	(107)	(6 181)	(20 951)
Зміни за період:				
- перехід з 12-міс. ECL до SICR (з етапу 1 на етап 2)	138	(338)	-	(200)
- перехід до знецінених (з етапу 1 та 2 на етап 3)	34	131	(914)	(749)
- перехід до 12-міс. ECL (з етапу 2 та 3 на етап 1)	(9)	97	-	88
- Резерв під нові кредити	(8 390)	(35)	-	(8 425)
- Розформування резерву у зв'язку з погашенням протягом періоду	9 812	43	215	10 070
- Інші зміни	(625)	(163)	316	(472)
Всього змін	960	(265)	(383)	312
Списано	-	-	2 312	2 312
Станом на 31 грудня 2018 р.	(13 703)	(372)	(4 252)	(18 327)

	Валова балансова вартість			
	Етап 1 (12-міс. ECL)	Етап 2 (ECL за весь строк дії для активів зі значним зростанням кредитного ризику)	Етап 3 (ECL за весь строк дії для знецінених активів)	Всього
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Станом на 1 січня 2019 року	588 414	3 521	8 673	600 608
Зміни за період:				
- перехід ECL до SICR (з етапу 1 на етап 2)	(5 453)	5 453	-	-
- перехід до знецінених (з етапу 1 та 2 на етап 3)	(12 215)	(910)	13 125	-
- перехід до 12-міс. ECL (з етапу 2 та 3 на етап 1)	1 841	(1 841)	-	-
- Нові кредити	193 727	3 239	540	197 506
- Погашено протягом періоду	(299 057)	(93)	(576)	(299 726)
- Інші зміни	(3 142)	(676)	1 084	(2 734)
Всього змін	(124 299)	5 172	14 173	(104 954)
Списано	-	-	(619)	(619)
Станом на 31 грудня 2019 р.	464 115	8 693	22 227	495 035

9. Кредити клієнтам (продовження)

У тисячах українських гривень	Валова балансова вартість			Всього
	Етап 1 (12-міс. ECL)	Етап 2 (ECL за весь строк дії для активів зі значним зростанням кредитного ризику)	Етап 3 (ECL за весь строк дії для знецінених активів)	
Станом на 31 грудня 2017 року				928 601
<i>Перекласифікація</i>				(435 043)
Станом на 1 січня 2018 року	490 251	2 729	578	493 558
Зміни за період:				
- перехід з 12-міс. ECL до SICR (з етапу 1 на етап 2)	(2 774)	2 774	-	-
- перехід до знецінених (з етапу 1 та 2 на етап 3)	(1 141)	(841)	1 982	-
- перехід до 12-міс. ECL (з етапу 2 та 3 на етап 1)	548	(548)	-	-
- Нові кредити	319 894	443	-	320 337
- Погашено протягом періоду	(218 364)	(1 036)	-	(219 400)
- Інші зміни	-	-	8 425	8 425
Всього змін	98 163	792	10 407	109 362
Списано	-	-	(2 312)	(2 312)
Станом на 31 грудня 2018 р.	588 414	3 521	8 673	600 608

Аналіз за видами позичальників та галузями економіки кредитів юридичним особам та фізичним особам, які оцінюються за амортизованою собівартістю, розкрито в таблиці нижче.

У тисячах українських гривень	31 грудня 2019 р.		
	Загальна балансова вартість	Резерв на покриття збитків	Чиста балансова вартість
Фізичні особи	222 336	(8 929)	213 407
Оптова і роздрібна торгівля в т.ч. автомобілями	112 229	(3 874)	108 355
Сільське господарство та переробка	40 254	(937)	39 317
Фінансові послуги	31 884	(10)	31 874
Транспорт, оренда, послуги з ремонту автомобілів	26 771	(334)	26 437
ІТ послуги, наукові дослідження, консультування	1 105	(13)	1 092
Видобуток природних копалин	1 040	(11)	1 029
Інше	59 416	(2 801)	56 615
Всього	495 035	(16 909)	478 126

У тисячах українських гривень	31 грудня 2018 р.		
	Загальна балансова вартість	Резерв на покриття збитків	Чиста балансова вартість
Фізичні особи	287 840	(10 381)	277 459
Оптова і роздрібна торгівля в т.ч. автомобілями	108 399	(3 816)	104 583
Сільське господарство та переробка	39 246	(924)	38 322
Фінансові послуги	56 702	(155)	56 547
Транспорт, оренда, послуги з ремонту автомобілів	15 870	(380)	15 490
ІТ послуги, наукові дослідження, консультування	2 080	(891)	1 189
Видобуток природних копалин	4 976	(116)	4 860
Інше	85 495	(1 664)	83 831
Всього	600 608	(18 327)	582 281

9. Кредити клієнтам (продовження)

Портфель кредитів клієнтам, які оцінюються за справедливою вартістю через доходи та витрати, проаналізовано за належністю до галузей економіки станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2019 р.
Фінансові послуги	86 121
Фізичні особи	18 555
Оптова і роздрібна торгівля в т.ч. автомобілями	668
Сільське господарство та переробка	569
Транспорт, оренда, послуги з ремонту автомобілів	208
ІТ послуги, наукові дослідження та консультування	83
Видобуток природних копалин	-
Інше	2 419
Всього	108 623

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2018 р.
Фінансові послуги	100 959
Фізичні особи	56 667
Оптова і роздрібна торгівля в т.ч. автомобілями	4 857
Сільське господарство та переробка	1 283
Транспорт, оренда, послуги з ремонту автомобілів	1 176
ІТ послуги, наукові дослідження та консультування	224
Видобуток природних копалин	12
Інше	4 897
Всього	170 075

Підхід до аналізу кредитної якості та класифікації за рейтингами описано в Примітці 18.

Політика Компанії щодо стягнення застави не зазнала суттєвих змін протягом звітного періоду. Також не відбулося суттєвих змін у загальній якості застави, що належить Компанії у порівнянні з попереднім періодом.

Нижче показаний вплив забезпечення станом на 31 грудня 2019 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Активи з надлишковим забезпеченням		Активи з недостатнім забезпеченням	
	Балансова вартість активів	Справедлива вартість забезпечення	Балансова вартість активів	Справедлива вартість забезпечення
Кредити за амортизованою собівартістю – фізичним особам	155 799	304 175	57 608	48 812
Кредити за амортизованою собівартістю – юридичним особам	162 844	241 563	101 875	59 096
Кредити клієнтам за справедливою вартістю – фізичним особам	16 203	101 418	2 352	2 099
Кредити клієнтам за справедливою вартістю – юридичним особам	4 043	14 083	86 025	-

9. Кредити клієнтам (продовження)

Нижче показаний вплив забезпечення станом на 31 грудня 2018 року:

У тисячах українських гривень	Активи з надлишковим забезпеченням		Активи з недостатнім забезпеченням	
	Балансова вартість активів	Справедлива вартість забезпечення	Балансова вартість активів	Справедлива вартість забезпечення
Кредити за амортизованою собівартістю – фізичним особам	170 282	341 097	105 738	87 758
Кредити за амортизованою собівартістю – юридичним особам	137 538	198 520	168 723	94 563
Кредити клієнтам за справедливою вартістю – фізичним особам	42 522	180 218	14 146	11 374
Кредити клієнтам за справедливою вартістю – юридичним особам	9 256	25 888	104 151	2 563

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року кредити, видані позичальникам, були забезпечені заставним майном у вигляді автомобілів, окрім кредитів виданих пов'язаній стороні у розмірі 117 074 тисяч гривень, станом на 31 грудня 2019 року (156 399 тисяч гривень станом на 31 грудня 2018 року), (див. Примітку 7) які не є забезпеченими.

10 Позикові кошти

На 31 грудня 2019 року Компанія мала наступні непогашені зобов'язання за кредитними лініями:

- Заборгованість за кредитною лінією, що надана 1 вересня 2018 року складає 1 500 тисяч доларів США, що на звітну дату становить 35 529 тисяч гривень. Процентна ставка за договором становить LIBOR + 2,35%.
 - Заборгованість за кредитною лінією, що надана 15 березня 2019 року складає 3 000 тисяч доларів США, що на звітну дату становить 71 059 тисяч гривень. Процентна ставка за договором становить LIBOR + 2,35%.
- Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року вказані кредитні лінії не забезпечені заставою та не мають ковенантів, так як дані кредитні лінії надані пов'язаною особою.
- На 31 грудня 2019 року Компанія мала зобов'язання за кредитною лінією від ПАТ «Креді Агріколь Банк», що була надана 23 березня 2018 року, з лімітом 140 000 тисяч гривень. Станом на 31 грудня 2019 року зазначена кредитна лінія забезпечена депозитом пов'язаної сторони Компанії. Станом на 31 грудня 2019 року залишок за кредитною лінією становить 60 000 тисяч гривень.
 - На 31 грудня 2019 року Компанія мала зобов'язання за кредитною лінією від ПАТ «Креді Агріколь Банк», що була надана 5 липня 2019 року. Зазначена кредитна лінія забезпечена гарантією від Porsche Bank. Станом на 31 грудня 2019 року залишок за кредитною лінією становить 20 000 тисяч гривень.
 - На 31 грудня 2019 року Компанія мала зобов'язання за кредитною лінією від ПАТ «Креді Агріколь Банк», що була надана 14 лютого 2018 року. Зазначена кредитна лінія забезпечена гарантією від Porsche Bank. Станом на 31 грудня 2019 року залишок за кредитною лінією становить 105 000 тисяч гривень.
 - На 31 грудня 2019 року Компанія мала зобов'язання за кредитною лінією від ПАТ «Укрсиббанк», що була надана 26 березня 2019 року. Станом на 31 грудня 2019 року залишок за кредитною лінією становить 42 000 тисяч гривень. Зазначена кредитна лінія забезпечена гарантією від Porsche Bank.

10. Позикові кошти (продовження)

Строк погашення та справедлива вартість позик Компанії відображаються відповідно в Примітці 18 та Примітці 20.

У таблиці нижче наведено аналіз руху позикових коштів за відповідний період. Складові цих зобов'язань відображені як рух за фінансовою діяльністю у звіті про рух грошових коштів.

<i>У тисячах українських гривень</i>	Позикові кошти
Залишкова вартість на 1 січня 2018 р.	658 671
Надходження позикових коштів	1 044 872
Погашення позикових коштів	(1 132 880)
Сплата відсотків	(46 440)
Сплата комісії	(1 780)
Нарахування відсотків	51 603
Нарахування комісії	1 816
Зміни в оцінках	(19 049)
Вплив зміни валютного курсу	(22 307)
Залишкова вартість на 31 грудня 2018 р.	534 506
Надходження позикових коштів	1 168 000
Погашення позикових коштів	(1 336 491)
Сплата відсотків	(51 469)
Нарахування відсотків	52 075
Сторнування нарахованих відсотків по кредиту від пов'язаної сторони (Примітка 7)	(8 436)
Вплив зміни валютного курсу	(24 275)
Залишкова вартість на 31 грудня 2019 р.	333 910

У 2019 році пов'язана сторона Компанії відмовилася від права вимоги по сплаті нарахованих на її користь відсотків у сумі 8 463 тис. гривень за кредитом, виданим у 2009 році.

11. Інші фінансові та нефінансові зобов'язання

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Кредиторська заборгованість	1 229	287
Всього фінансові зобов'язання	1 229	287
Забезпечення майбутніх витрат	15 839	13 136
Забезпечення майбутніх витрат персоналу	3 021	942
Резерв невикористаних відпусток	902	980
Всього фінансові та нефінансові зобов'язання	20 991	15 345

Справедлива вартість фінансових зобов'язань на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року приблизно дорівнює її балансовій вартості на вказані дати.

12 Адміністративні витрати

<i>У тисячах українських гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Витрати на персонал	15 612	16 582
Витрати на ІТ послуги	6 215	6 746
Витрати на оренду	5 663	5 440
Консалтингові та аудиторські послуги	2 088	1 972
Плата за торгіву марку	2 811	3 313
Амортизація	877	848
Витрати на відрядження	228	332
Інші витрати	3 652	2 620
Всього адміністративних витрат	37 146	37 853

Витрати за короткостроковою орендою та витрати за орендою неідентифікованих активів, для яких МСФЗ 16 не застосовується, протягом 2019 року склали:

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2019 р.
Витрати за короткостроковою орендою	3 779
Витрати за орендою неідентифікованих активів	1 884

13 Витрати на збут

<i>У тисячах українських гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Затрати на персонал	4 554	5 927
Маркетингові витрати	2 370	1 835
Витрати на оренду	1 555	3 711
Представницькі витрати	238	3 661
Інші витрати	1 251	1 192
Всього витрат на збут	9 968	16 326

Витрати за короткостроковою орендою та витрати за орендою неідентифікованих активів, для яких МСФЗ 16 не застосовується, протягом 2019 року склали:

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2019 р.
Витрати за короткостроковою орендою	1 021
Витрати за орендою неідентифікованих активів	534

14 Інші операційні доходи

<i>У тисячах українських гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Сторнування нарахованих відсотків по кредиту від пов'язаної сторони (Примітка 7)	8 898	4 112
Дохід від курсової різниці	1 713	20 046
Дохід від штрафів	548	848
Інші доходи	1 122	35
Всього інших операційних доходів	12 281	25 041

15 Інші операційні витрати

<i>У тисячах українських гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Юридичні, судові витрати та витрати, пов'язані зі страхуванням	7 785	18 162
Витрати на персонал	418	306
Інші витрати	1 961	3 103
Всього інших операційних витрат	10 164	21 571

16 Податки на прибуток

Витрати з податку на прибуток включають:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Відстрочений податок	(3 550)	-
Дохід з податку на прибуток за рік	(3 550)	-

а) Звірка очікуваних та фактичних податкових витрат наведена нижче.

<i>У тисячах українських гривень</i>	2019 рік	2018 рік
Дохід до оподаткування	28 702	65 138
Теоретична сума оподаткування за встановленою законом ставкою податку 18 %	5 166	11 725
Податковий ефект статей які не вираховуються для цілей оподаткування або не включаються до оподатковуваної суми:		
- Зміна невизнаного податкового активу	(3 500)	6 257
- Використання раніше невизнаного відстроченого податкового активу за виданими кредитами	-	(5 741)
- Використання раніше невизнаного відстроченого податкового активу за податковими збитками понесеними в попередніх періодах	(5 257)	(14 013)
- Витрати, що не підлягають вирахуванню	41	1 135
- Інше	-	637
Дохід з податку на прибуток за рік	(3 550)	-

16. Податки на прибуток (продовження)**(б) Відстрочені податки проаналізовані за видами тимчасових різниць**

Відмінності між МСФЗ та українськими правилами оподаткування призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансової звітності та їхньою податковою базою. Податковий ефект зміни цих тимчасових різниць показаний далі та обліковується за ставкою 18% (у 2018 році - 18%).

Податковий ефект змін тимчасових різниць за рік що закінчується 31 грудня 2019 року був таким:

	1 січня 2019 р.	(Віднесено)/ кредитовано на прибуток або збиток	31 грудня 2019 р.
<i>У тисячах українських гривень</i>			
Податковий ефект тимчасових різниць які зменшують/(збільшують) суму оподаткування			
Резерв під знецінення кредитів клієнтам	5 741	(5 741)	-
Інші зобов'язання	2 339	562	2 901
Податкові збитки	85 588	(28)	85 560
Чистий відстрочений податковий актив	93 668	(5 207)	88 461
Відстрочений податковий актив	93 668	(5 207)	88 461
Невизнаний податковий актив	(93 668)	8 757	(84 911)
Чистий відстрочений податковий актив	-	3 550	3 550

Податковий ефект змін тимчасових різниць за рік що закінчується 31 грудня 2018 рік був таким:

	1 січня 2018 р.	(Віднесено)/ кредитовано на капітал (впровадження МСФЗ 9)	(Віднесено)/ кредитовано на прибуток або збиток	31 грудня 2018 р.
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Податковий ефект тимчасових різниць які зменшують/(збільшують) суму оподаткування				
Резерв під знецінення кредитів клієнтам	11 482	2 426	(8 167)	5 741
Інші зобов'язання	429	-	1 910	2 339
Податкові збитки	99 601	-	(14 013)	85 588
Чистий відстрочений податковий актив	111 512	2 426	(20 270)	93 668
Відстрочений податковий актив	111 512	2 426	(20 270)	93 668
Невизнаний податковий актив	(111 512)	(2 426)	20 270	(93 668)
Чистий відстрочений податковий актив	-	-	-	-

На 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року не існує часових обмежень щодо використання податкових збитків.

17 Умовні та інші зобов'язання

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися по-різному й часто змінюється. Відповідні органи можуть не погодитися з тлумаченням цього законодавства керівництвом Компанії у зв'язку з її діяльністю та операціями в рамках цієї діяльності. Останні події в Україні свідчать про те, що контролюючі органи можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства, а отже існує можливість того, що операції та діяльність Компанії, які в минулому не оскаржувались, будуть оскаржені. У результаті можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може стосуватися довгих періодів.

Трансфертне ціноутворення. У 2019 році правила трансфертного ціноутворення в Україні не зазнали значних змін порівняно із 2017 та 2018 роками. Згідно з правилами трансфертного ціноутворення, введеними в дію в 2017 році, операції вважаються контрольованими для цілей трансфертного ціноутворення, якщо обсяг всіх операцій з одним і тим же контрагентом перевищує 10 000 тисяч гривень (за вирахуванням ПДВ) за умови, що загальна сума річного доходу платника податку перевищує 150 000 тисяч гривень (за вирахуванням ПДВ). Наступні зовнішньоекономічні операції визначені контрольованими операціями:

- комерційні операції, що впливають на оподатковуваний прибуток, із пов'язаними сторонами-нерезидентами України;
- реалізація товарів через комісіонерів-нерезидентів;
- операції, що впливають на оподатковуваний прибуток, з резидентами, визначеними Кабінетом Міністрів України, за такими критеріями:
- держав (територій), де ставка податку на прибуток підприємств є нижчою такої ставки в Україні на не менше 5 процентних пунктів,
- держав, які не уклали з Україною міжнародних угод, що містять положення про обмін інформацією;
- комерційна операція між пов'язаними сторонами через посередника-незв'язану сторону вважається контрольованою, якщо такий посередник не виконує істотні функції, не використовує суттєві активи і не несе значні ризики щодо таких операцій.

Строк подання звіту про контрольовані операції - до 1 жовтня року, що слідує за звітним, а подання документації з трансфертного ціноутворення - не пізніше 1 місяця з дати запиту податкового органу (у разі його надходження), як передбачено Податковим кодексом.

З огляду на той факт, що практика застосування нових правил трансфертного ціноутворення в Україні ще остаточно не сформувалась і тлумачення законодавства податковими органами невідоме, вплив оскарження компетентними органами трансфертного ціноутворення Компанії не можна достовірно оцінити. Проте зрештою він може виявитись суттєвим для фінансового стану та/чи операцій Компанії в цілому залежно від того, як місцеві податкові органи застосовуватимуть норми законодавства.

Судові процедури. В ході нормального ведення бізнесу Компанія час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх та зовнішніх професійних консультацій керівництво вважає, що Компанія не зазнає суттєвих збитків у результаті судових позовів.

Зобов'язання за оперативною орендою. Якщо Компанія виступала орендарем, майбутні мінімальні виплати за некасовуваною оперативною орендою були такими:

У тисячах українських гривень

31 грудня 2018 р.

До 1 року	6 325
Всього зобов'язань за оперативною орендою	6 325

18 Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками у Компанії включає в себе управління фінансовими ризиками, а також операційними та юридичними ризиками. Фінансові ризики складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик процентної ставки та інший ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є мінімізація пов'язаних із ними втрат, що досягається за рахунок постійного моніторингу, визначення лімітів ризику й нагляду за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

18. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Кредитний ризик. Компанія наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик повного або часткового невиконання контрагентом зобов'язань за договором, що призводить до фінансових збитків Компанії. Кредитний ризик виникає в результаті надання Компанією кредитних послуг, що включає в себе фінансування купівлі автомобіля, а також фінансування інших послуг (наприклад, проведення реєстрації транспортного засобу, оформлення страхового полісу та ін.).

Максимальний рівень кредитного ризику Компанії відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

<i>У тисячах українських гривень</i>	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Кредити клієнтам (Примітка 9)	586 749	752 356
– Довгострокові	419 450	568 716
– Короткострокові	167 299	183 640
Грошові кошти та їх еквіваленти (Примітка 8)	24 460	23 773
- Залишки на банківських рахунках до запитання	24 460	23 773
Інша дебіторська заборгованість	2 967	243
Загальна максимальна сума кредитного ризику	614 176	776 372

Вплив можливого взаємозаліку активів та зобов'язань для зменшення потенційного рівня кредитного ризику є незначним. Компанія використовує забезпечення для мінімізації кредитного ризику за виданими кредитами клієнтам.

В рамках управління кредитним ризиком Компанія встановлює ліміти на суму ризику, що виникає з одним контрагентом (індивідуальний кредитний ризик) або групою контрагентів (портфельний кредитний ризик). Такі ризики контролюються на щомісячній основі. Ліміти регулярно переглядаються і затверджуються (не рідше раз у рік).

Управління індивідуальним кредитним ризиком включає в себе проведення детального аналізу кредитоспроможності контрагента, його фінансового стану та ретельне документування результатів такого аналізу. Матриця повноважень затверджується Наглядовою радою «Порше Банк АГ».

Компанія запровадила внутрішній кредитний комітет, який відповідає за затвердження кредитних лімітів, що перевищують еквівалент 350 тисяч євро. Значне фінансування (згідно класифікації затвердженої материнською компанією), що перевищує еквівалент 1 500 тисяч євро додатково розглядається та затверджується Департаментом кредитних ризиків «Порше Банк АГ».

Система оцінювання кредитних ризиків. При проведенні аналізу кредитів клієнтам за кредитною якістю Компанія класифікує кредити клієнтам за рейтинговою шкалою на основі параметрів оцінки співвідношення кількісних та якісних показників їх діяльності в минулому. Шкала рейтингів - це результат оцінки платоспроможності клієнта у буквену вираженні від А до D. Основні кількісні показники, які Компанія застосовує для визначення рейтингів, це – коефіцієнти ліквідності та платоспроможності. Якісні показники - при проведенні аналізу кредитів клієнтам – фізичним особам: сімейний стан потенційного позичальника, його вік, займана посада, наявність та кількість дітей, клас автомобіля, кредитна історія та інші; при проведенні аналізу кредитів клієнтам – юридичним особам: вид діяльності та його ризиковість, час існування підприємства, клас автомобіля, кредитна історія та інші.

Для оцінки кредитного ризику та класифікації фінансових інструментів за сумою кредитного ризику Компанія застосовує внутрішню систему оцінювання або оцінку ризиків, оцінену аналітиками кредитних ризиків внутрішньо. Внутрішні кредитні рейтинги відображаються відповідно до шкали, як описано в таблиці нижче:

Шкала кредитного ризику	Відповідний внутрішній рейтинг
Відмінний	від AAA до А
Хороший	від BBB до BB
Задовільний	B
Додатковий моніторинг	від CCC до C
Дефолтний	D
Без рейтингу	*Заявки з розміром фінансування менше 350 тисяч євро

18. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Кожний рівень шкали призначається відповідно до рівня платоспроможності:

- *Відмінний (AAA-A)* – висока якість кредиту та низький рівень кредитного ризику - до групи відносяться клієнти, що мають гарний фінансовий стан, не мають прострочених заборгованостей, проблем з ліквідністю, критичних труднощів на ринку, не планують скорочення своєї діяльності та кількості персоналу, а також гарну кредитну історію.
- *Хороший (BBB-BB)* – адекватна кредитна якість з помірним рівнем кредитного ризику - до групи відносяться клієнти з середнім фінансовим станом, які мають показники діяльності, що дещо нижчі від рекомендованих.
- *Задовільний (B)* – середня кредитна якість та задовільний рівень кредитного ризику - у таких клієнтів може спостерігатись часткова нестача ліквідності, низька доля власного капіталу у загальних активах, низька прибутковість тощо.
- *Додатковий моніторинг (CCC-C)* – активи, які вимагають додаткового моніторингу та реструктуризації - до групи відносяться клієнти зі слабкою фінансовою позицією. Ці клієнти можуть мати або поодинокі критичні проблеми у сферах своєї діяльності, або комплекс проблем.
- *Дефолт* – активи, за якими настав дефолт, – включає групу клієнтів, що зіштовхнулись з критичними проблемами в операційній діяльності, проблемами з ліквідністю, відкритими проти них судовими провадженнями, мають критичні розміри та строки прострочених платежів.

Вищезазначена модель підлягає регулярному перегляду Департаментом кредитного ризику, тестуванню на існуючій інформації щодо дефолтного портфелю та удосконаленню у разі необхідності. Компанія регулярно перевіряє точність присвоєння рейтингів та переглядає можливості передбачення моделі.

Модель очікуваних кредитних збитків (ECL). Модель ECL - це зважена за ймовірністю оцінка теперішньої вартості майбутніх грошових потоків (наприклад зважена середня сума кредитних втрат з відповідним ризиком настання дефолту протягом визначеного періоду часу, що використовується як ваговий коефіцієнт). Модель ECL є неупередженою та створюється шляхом оцінювання можливих результатів. Модель ECL базується на 3-х компонентах, що використовуються Компанією: вірогідність дефолту (PD), сума під ризиком у випадку дефолту (EAD) та величина збитку у випадку дефолту (LGD).

Сума під ризиком у випадку дефолту (EAD) являє собою очікувану суму у разі дефолту, беручи до уваги очікувані зміни суми після звітного періоду, включаючи виплати тіла та відсотків, а також очікувані невиконання зобов'язань.

Вірогідність дефолту (PD) – це ймовірність настання дефолту протягом визначеного періоду часу. Компанія розраховує вірогідність дефолту протягом всього часу існування контракту базуючись на 12-місячній вірогідності дефолту розрахованій окремо для кожного контракту.

Величина збитку у випадку дефолту (LGD) - це оцінка втрат у разі дефолту. Вона розраховується як різниця між грошовими потоками за контрактом, що повинні були надійти згідно договору, та грошовими надходженнями, які Компанія сподівається отримати, в тому числі від продажу заставного майна. Зазвичай представлена у вигляді відсотка від суми під ризиком у випадку дефолту (EAD).

18. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Очікувані кредитні втрати моделюються протягом періоду життя інструментів. Період життя дорівнює періоду договору до погашення боргових інструментів, скоригованого на очікувані передоплати, якщо такі є.

Очікувана величина збитків моделюється протягом всього періоду існування інструменту. Менеджмент моделює Lifetime ECL, тобто всі збитки, які є результатом від усіх можливих дефолтних подій протягом періоду існування фінансового інструменту. ECL, який розраховується Компанією для цілей даної фінансової звітності є визначеними на певний момент часу, а не протягом циклу, що найчастіше застосовується для регуляторних цілей. Оцінка враховує прогнозні фактори, зокрема ECL відображає зважений на вірогідність розвиток ключових макроекономічних факторів, що мають вплив на кредитний ризик.

Модель ECL не відрізняється для придбаних або створених кредитно-знецінених фінансових активів окрім того, що сума бруто та коефіцієнт дисконтування базуються більше на грошових потоках, що очікувались до відшкодування на момент визнання активу, а не на грошових потоках за контрактами. ECL для таких активів – це завжди ECL всього терміну існування інструменту. POCI активи – фінансові активи, що є знеціненими при первісному визнанні, такі як знецінені фінансові інструменти, що були придбані у результаті об'єднання бізнесу в минулому.

Компанія визначає актив таким, що має ознаки значного збільшення кредитного ризику (SICR), коли погашення за фінансовим інструментом прострочене більше, ніж на 30 днів.

Для цілей розрахунку PD Компанія визначає дефолт як ситуацію, коли виконується один або декілька із зазначених критеріїв:

- Наявна прострочена заборгованість більш ніж на 90 днів, розмір простроченої заборгованості перевищує еквівалент 350 євро і становить більше 2,5% від загального розміру заборгованості по контракту;
- Переконливі докази погіршення платіжної дисципліни, тобто будь-які фактори, що можуть вплинути на можливість клієнта виконувати зобов'язання перед Компанією згідно з договором:
 - Процедура банкрутства
 - Процедура ліквідації
 - Будь-яка специфічна інформація щодо бізнесу клієнта (наприклад проблеми з ліквідністю)
 - Суттєві зміни на ринку на якому працює клієнт

Основні принципи розрахунку параметрів кредитного ризику.

PD базується на історичних даних Компанії щодо дефолту клієнтів. LGD базується на історії виплат від клієнтів, що стали дефолтними. Для кожного дефолтного клієнта враховуються всі надходження коштів після моменту дефолту. LGD враховує інформацію щодо прямих відшкодувань та історію вилучення автомобіля.

Прогнозні дані. Компанія використовує прогнозні дані при розрахунку ECL. Дана оцінка базується на зовнішній інформації. Декілька макроекономічних факторів було взято до уваги при розрахунку ECL з точки зору їх впливу на модель PD. В результаті аналізу залежність PD від показника курсу долару США до української гривні, взятого з 3-х місячним лагом, було визначено як найбільш впливову. Макроекономічні фактори для України базуються на інформації Національного банку України та Кабінету Міністрів України. Прогнозні значення макроекономічних факторів, що застосовуються для України, було взято з World Economic Outlook Database, що надається Міжнародним Валютним Фондом.

Концентрація кредитних ризиків. Портфель Компанії характеризується низьким рівнем концентрації кредитних ризиків внаслідок впровадження політики диверсифікації портфелю. Компанія контролює та розкриває інформацію про концентрацію кредитного ризику на підставі звітів, в яких містяться дані про контрагентів із загальною сумою заборгованості понад 1% від загальних активів Компанії.

Станом на 31 грудня 2019 року заборгованість за кредитами 5 контрагентів (31 грудня 2018 року: 3 контрагентів), яка перевищувала по кожному окремому контрагенту 1% від загальних активів компанії, складала 162 655 тисяч гривень (31 грудня 2018: 201 540 тисяч гривень).

На 31 грудня 2019 року грошові кошти та їх еквіваленти Компанії розміщені в 3 банках (31 грудня 2018 року - в 3 банках).

Ринковий ризик. Ринковий ризик виникає внаслідок відкритих позицій (а) іноземних валют та (б) процентних активів та зобов'язань.

Висвітлена нижче чутливість до ринкових ризиків базується на зміні одного фактору при незмінності решти факторів. На практиці таке трапляється вкрай рідко, окрім того зміни деяких факторів можуть бути взаємопов'язані – наприклад, зміни процентних ставок та зміни курсів обміну іноземних валют.

18. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Валютний ризик. Керівництво здійснює постійний моніторинг валютного ризику. Для зниження валютного ризику кредитні договори між Компанією та клієнтами мають прив'язку до еквіваленту валюти, що дає можливість контролювати можливі збитки від зміни обмінного курсу.

У поданій нижче таблиці наведено концентрацію валютного ризику Компанії станом на кінець звітного періоду:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2019 р.			31 грудня 2018 р.		
	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Чиста балансова позиція
Українські гривні	505 552	(227 322)	278 230	606 297	(317 787)	288 510
Долари США	108 624	(106 588)	2 036	170 075	(217 007)	(46 932)
Євро	-	(1 229)	(1 229)	-	-	-
Всього	614 176	(335 139)	279 037	776 372	(534 794)	241 578

Наведений вище аналіз включає лише монетарні активи та зобов'язання. Нижче в таблиці показано зміну прибутку та збитку та капіталу внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют на кінець звітного періоду по відношенню до функціональної валюти Компанії при незмінності всіх інших змінних характеристик:

У тисячах українських гривень	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2018 р.
Зміцнення долара США на 10% у 2019 році (у 2018 році – на 10%)	204	(4 693)
Послаблення долара США на 10% у 2019 році (у 2018 році – на 10%)	(204)	4 693
Зміцнення євро на 10% у 2019 році (у 2018 році – на 10%)	(123)	-
Послаблення євро на 10% у 2019 році (у 2018 році – на 10%)	123	-

Ризик був розрахований лише для монетарних позицій у валютах, інших ніж функціональна валюта Компанії. Рівень валютного ризику Компанії станом на кінець звітного періоду не в повній мірі відображає типовий рівень ризику протягом року. Нижче в таблиці показано зміну прибутку та збитку і капіталу внаслідок обґрунтовано можливих змін курсів обміну валют стосовно середньорічної суми, що наражалася на валютний ризик при незмінності всіх інших змінних характеристик:

У тисячах українських гривень	Середня сума що наражалася на валютний ризик протягом 2019 р.	Середня сума що наражалася на валютний ризик протягом 2018 р.
Зміцнення долара США на 10% у 2019 році (у 2018 році – на 10%)	(2 245)	(29 705)
Послаблення долара США на 10% у 2019 році (у 2018 році – на 10%)	2 245	29 705
Зміцнення євро на 10% у 2019 році (у 2018 році – на 10%)	(61)	(83)
Послаблення євро на 10% у 2019 році (у 2018 році – на 10%)	61	83

Ризик процентної ставки. Ризик процентної ставки пов'язаний із впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на фінансовий стан Компанії та її грошові потоки. У поданій нижче таблиці наведено концентрацію ризику процентних ставок Компанії. До таблиці включено процентні активи та зобов'язання Компанії за балансовими сумами, які об'єднані в категорії відповідно до строків перегляду процентної ставки відповідно до контракту або строків погашення, залежно від того, що буде раніше:

18. Управління фінансовими ризиками (продовження)

<i>У тисячах українських гривень</i>	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	До погашення після 5 років	Всього
Всього фінансових активів	194 726	419 120	330	614 176
Всього фінансових зобов'язань	(335 139)	-	-	(335 139)
Чиста позиція щодо чутливості до змін процентних ставок на 31 грудня 2019 р.	(140 413)	419 120	330	279 037
Всього фінансових активів	207 413	567 960	756	776 129
Всього фінансових зобов'язань	(534 506)	-	-	(534 506)
Чиста позиція щодо чутливості до змін процентних ставок на 31 грудня 2018 р.	(327 093)	567 960	756	241 623

Компанія здійснює моніторинг процентних ставок за фінансовими інструментами. Моніторинг середньозважених процентних ставок за фінансовими інструментами, за якими нараховуються проценти, свідчить, що станом на 31 грудня 2019 року середньозважені процентні ставки за дебіторською заборгованістю деномінованою в українських гривнях становили 19,48% (31 грудня 2018 року: 20,71%). Станом на 31 грудня 2019 року середньозважені процентні ставки за дебіторською заборгованістю, деномінованою в доларах США становили 10,17% (31 грудня 2018 року: 10,16%).

Моніторинг середньозважених процентних ставок за фінансовими інструментами, за якими нараховуються проценти свідчить, що станом на 31 грудня 2019 року ефективна процентна ставка за позиковими коштами деномінованими в доларах США становила 4,74% (31 грудня 2018: 3,4%), ефективна процентна ставка за запозиченнями у гривні склала 19,01% (станом на 31 грудня 2018 року: відсутні позикові кошти в гривнях).

На 31 грудня 2019 року, якби процентні ставки на цю дату були на 100 базових пунктів вищими, а всі інші величини залишилися незмінними, прибуток за рік був би нижчим приблизно на 3 млн гривень.

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності – ризик пов'язаний із неспроможністю Компанії своєчасно або повністю виконати власні фінансові зобов'язання. Для Компанії даний ризик пов'язаний в першу чергу із настанням умов, за яких довгострокове фінансування буде недоступним або може бути отриманим виключно за підвищеними процентними ставками.

Керівництво Компанії здійснює моніторинг прогнозів грошових потоків на щомісячній основі. Компанія прагне підтримувати стабільну базу фінансування, яка складається переважно із позикових коштів, кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості. Позикові кошти Компанії складаються з короткострокових кредитних ліній, наданих пов'язаною стороною (див Примітку 10), термін погашення за якими пролонгується щорічно, а також кредитних ліній, що надані українськими комерційними банками.

Очікуваний строк погашення зобов'язань Компанії станом на 31 грудня 2019 року складає від 1 до 5 років.

У поданій нижче таблиці показані зобов'язання Компанії станом на 31 грудня 2019 року за визначеними в угодах строками погашення, що залишилися. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами. Ці недисконтовані грошові потоки відрізняються від сум відображених у звіті про фінансовий стан, оскільки суми у звіті про фінансовий стан основані на дисконтованих грошових потоках.

Нижче в таблиці поданий аналіз фінансових зобов'язань Компанії на 31 грудня 2019 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	До погашення після 5 років	Всього
Зобов'язання				
Позикові кошти (Примітка 10)	346 364	-	-	346 364
Інші фінансові зобов'язання (Примітка 11)	1 229	-	-	1 229
Всього майбутніх недисконтованих платежів, включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	347 593	-	-	347 593

18. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Нижче в таблиці поданий аналіз фінансових зобов'язань Компанії на 31 грудня 2018 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До погашення протягом 1 року	До погашення протягом 1-5 років	До погашення після 5 років	Всього
Зобов'язання				
Позикові кошти (Примітка 10)	550 578	-	-	550 578
Інші фінансові зобов'язання (Примітка 11)	287	-	-	287
Всього майбутніх недисконтованих платежів включаючи майбутні виплати основної суми та процентів	550 865	-	-	550 865

19 Управління капіталом

Метою Компанії при управлінні капіталом є забезпечення подальшої роботи Компанії в якості безперервно функціонуючого підприємства, щоб приносити прибуток акціонерам та вигоди іншим зацікавленим сторонам та підтримання оптимальної структури капіталу для зменшення його вартості. Для підтримки чи коригування структури капіталу Компанія може коригувати суму дивідендів до виплати учасникам, повертати капітал учасникам, отримувати внески від учасників чи продавати активи для зменшення суми боргу. Сума капіталу, управління яким Компанія здійснювала станом на 31 грудня 2019 року включала капітал та фінансування від пов'язаної сторони та становила 370 899 тисяч гривень (на 31 грудня 2018 року 449 066 тисяч гривень).

Відповідно до існуючих вимог до капіталу, встановлених Національною комісією з регулювання ринку фінансових послуг, фінансові компанії повинні підтримувати зареєстрований статутний капітал на рівні не менше 3 мільйонів гривень станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року. Компанія виконувала ці вимоги протягом 2019 і 2018 років.

20 Справедлива вартість фінансових інструментів

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) перший рівень – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань; (ii) другий рівень – це техніки оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосереднім чином (тобто ціни), або опосередковано (тобто визначені на основі цін) та (iii) третій рівень – це оцінки, які не базуються винятково на наявних на ринку даних (тобто оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні ринкові спостереження). При класифікації фінансових інструментів із використанням ієрархії справедливої вартості керівництво застосовує професійні судження. Якщо при оцінці справедливої вартості використовуються дані з відкритих ринків, що вимагають значних коригувань, ця оцінка відповідає оцінці за рівнем 3. Значущість даних використаних при оцінці визначається у порівнянні з усією оціненою сумою справедливої вартості.

Станом на 31 грудня 2019 року справедлива вартість за рівнями ієрархії та відповідна балансова вартість активів є такою:

19. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

У тисячах українських гривень	31 грудня 2019 р.			31 грудня 2018 р.		
	Рівень 1	Рівень 3	Балансова вартість	Рівень 1	Рівень 3	Балансова вартість
АКТИВИ						
- Кредити клієнтам	-	503 542	586 749	-	512 538	752 356
- Грошові кошти та їх еквіваленти	24 460	-	24 460	23 773	-	23 773
- Дебіторська заборгованість	-	2 966	2 967	-	243	243
ВСЬОГО АКТИВИ	24 460	506 508	614 176	23 773	512 781	776 372
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ						
- Позикові кошти	-	333 761	333 910	-	532 413	534 506
- Кредиторська заборгованість	-	1 229	1 229	-	287	288
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	-	334 990	335 139	-	532 700	534 794

На 31 грудня 2019 та 31 грудня 2018 справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів дорівнювала їх балансовій вартості.

Справедлива вартість фінансових інструментів рівня 3 за ієрархією справедливої вартості була оцінена з використанням методу дисконтованих грошових потоків. Розрахункова справедлива вартість інструментів із плаваючою процентною ставкою, що не котируються на активному ринку, дорівнює їхній балансовій вартості. Справедлива вартість інструментів з фіксованою процентною ставкою, які не мають ринкових котирувань була розрахована на основі розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоків, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення який залишився.

Основні припущення, що використовуються для обчислення справедливої вартості вбудованих деривативів представлені в Примітці 4 «Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики».

Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю. Справедливою вартістю інструментів, які мають плаваючу процентну ставку, як правило, є їхня балансова вартість. Розрахункова справедлива вартість інструментів, які розміщуються за фіксованою процентною ставкою, базується на розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився. Ставки дисконтування, що використовуються, залежать від кредитного ризику контрагента.

Зобов'язання, що обліковуються за амортизованою вартістю. Розрахункова справедлива вартість фінансових зобов'язань була оцінена на основі очікуваних грошових потоків, дисконтованих за поточними ринковими процентними ставками для нових інструментів з аналогічним кредитним ризиком та строком погашення, який залишився. Ставки дисконтування, використані для зобов'язань у гривні, становили 14,8 % річних. Ставка дисконтування, використана для фінансових інструментів у доларах США, становила 4,5% річних.

21. Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки

Для цілей оцінки МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» класифікує активи у такі категорії: (а) фінансові активи за FVTPL; (б) боргові інструменти за FVOCI, (с) інструменти власного капіталу за FVOCI та (с) фінансові активи за амортизованою вартістю. Фінансові активи за FVTPL мають дві підкатегорії: (i) активи, які обов'язково оцінюються за FVTPL, та (ii) активи, визначені як такі при первісному визнанні або після цього. Усі фінансові активи та зобов'язання Компанії відображалися за амортизованою вартістю, за виключенням частини кредитів клієнтам, що оцінювалися за FVTPL. Усі фінансові зобов'язання Компанії відображалися за амортизованою вартістю.

22. Події після дати балансу

Суттєвих подій після 31 грудня 2019 року не було.