

Фінансова звітність та
Звіт незалежного аудитора

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
ВИРОБНИЧО-КОМЕРЦІЙНА ФІРМА «ВЕЛТА»

за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року

ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС»

Юридична адреса:
вул. Терещенківська, 11-А
Київ, 01004, Україна
Фактична адреса:
вул. Січових Стрільців, 60
Київ, 04050, Україна
Т +38044 484 33 64
Ф +38044 484 32 11
E-mail info@ua.gt.com
www.grantthornton.ua

Звіт незалежного аудитора

Учасникам та керівництву

Товариства з обмеженою відповідальністю Виробничо-комерційної фірми «Велта»
26014, Кропивницька область, Новомиргородський район, село Коробчине, вулиця Хутір
Комінтерн, будинок 3.

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВ ВКФ «Велта» (далі – Компанія), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії станом на 31 грудня 2018 року, та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ)) та відповідає вимогам законодавства України що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

Валютою подання даної фінансової звітності є долар США, який Компанія використовує як функціональну валюту у відповідності до вимог МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» для цілей підготовки фінансової звітності. Проте, згідно вимог статті 5 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», підприємства повинні вести бухгалтерський облік і складати фінансову звітність у грошовій одиниці України.

Станом на 31 грудня 2018 року стаття звіту про фінансовий стан «Торгова та інша дебіторська заборгованість», містить дебіторську заборгованість від пов'язаної особи в розмірі 844 тисяч доларів США, резерв під очікувані кредитні збитки щодо якої нараховано в сумі 52 тисячі доларів США. З огляду на те, що строк погашення даної заборгованості прострочений більше, ніж на рік і на даний момент немає достатньої впевненості щодо строків та суми її погашення, ми не змогли отримати прийнятні аудиторські докази щодо адекватності сформованого резерву під очікувані кредитні збитки, як того вимагає МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Станом на 31 грудня 2018 року Компанія визнала 8 647 тис. доларів США відстрочених податкових активів. Отримані аудиторські докази, не забезпечують нам достатньої впевненості що з високою ймовірністю Компанією буде отримано оподаткований прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю і відповідно визнавати відстрочений податковий актив в фінансовій звітності.

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

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Кредити та позики

Станом на 31 грудня 2018 року Компанія є боржником перед ПАТ «АК «Промислово-Інвестиційний Банк» (Примітка №21) за Кредитним договором про відкриття кредитної лінії №20-2870/2-1 від 18.10.2011 року. Загальний розмір заборгованості складає 130 869 тисяч доларів США, з яких 93 338 тисяч доларів США – розмір тіла кредиту, а 37 530 тисяч

доларів США – нараховані відсотки на кредит, штрафи та пені. У грудні 2018 року Сторони домовились, що до 2 грудня 2019 року Компанія здійснює на користь Кредитора перерахування коштів у сумі 36 200 тисяч доларів США відповідно до Договору №20-2870/2-1-12122018/39/482 про часткове припинення зобов'язання прощення боргу.

Ми отримали зовнішні підтвердження від кредиторів для підтвердження сум запозичень. Ми проаналізували додаткові угоди поточного періоду, які впливають на процес фінансування та повернення позик та здійснили аналітичний перерахунок нарахованих фінансових витрат за 2018 рік та балансової вартості зобов'язань по кредитах та позиках станом на 31 грудня 2018 року.

Резерв під очікувані кредитні збитки

Підхід до формування резерву під очікувані кредитні збитки фінансових активів (примітки - 17 «Торгова та інша дебіторська заборгованість» та 18 «Інші фінансові активи») є одним із ключових оціночних суджень Керівництва Компанії. Виявлення об'єктивних ознак знецінення і визначення очікуваних кредитних збитків є процесами, що включають високий рівень суб'єктивного судження, які вимагають використання припущень і аналізу різних факторів. Використання різних моделей і припущень може істотно вплинути на рівень резерву під очікувані кредитні збитки фінансових активів. В силу суттєвості залишків дебіторської заборгованості та інших фінансових активів, а також з огляду на суб'єктивність судження, оцінка резерву під очікувані кредитні збитки являє собою одне з ключових питань аудиту.

Наші процедури були спрямовані на аналіз ознак знецінення дебіторської заборгованості та прийнятності використаного підходу до розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки, перевірку адекватності вхідних даних та припущень для розрахунку резерву, оцінки чутливості суми резерву до зміни використовуваних припущень та аналіз відповідних облікових політик і розкриття у фінансовій звітності.

Резерв на рекультивацію земель

Компанія визнає резерв на рекультивацію земель в сумі 558 тис. доларів США станом на 31 грудня 2018 року (Примітка №22). Розрахунок даного резерву вимагає від керівництво оцінки обсягів та часу майбутніх витрат, а також визначення відповідної ставки дисконтування майбутніх витрат до їх теперішньої вартості. Керівництво переглядає зобов'язання щодо майбутнього відновлення навколишнього середовища щорічно, використовуючи підтримку експертів де це доцільно. Даний огляд включає ефекти від будь-яких змін місцевого регулювання, а також очікувань керівництва щодо майбутнього відновлення.

Ми оцінили процес огляду керівництвом остаточного резерву та провели детальне тестування даних звітності щодо його руху та залишку на кінець періоду. Як частину нашого тестування очікуваних майбутніх витрат на відновлення, ми визначили існування законних або/чи конструктивних зобов'язань щодо остаточного резерву та розглянули очікуваний метод відновлення та оцінили пов'язані з ним витрати. Також ми розглянули компетенцію

та об'єктивність експертів залучених керівництвом (як внутрішніх так і зовнішніх). Ми перевірили математичну коректність розрахунків та оцінили доцільність використаної ставки дисконтування. Також ми розглянули правильність відповідного розкриття у фінансовій звітності.

Інші питання

Для цілей звітування перед державною фіскальною службою та державними органами статистики Компанія готує та подає фінансову звітність підготовлену згідно Міжнародних стандартів фінансової звітності з використанням інших облікових політик та оцінок, ніж ті, на основі яких підготовлено дану фінансову звітність.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься в звіті про управління, що не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо неї.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на той факт що Компанія протягом 2018 року зазнала чистих збитків у сумі 15 712 тис. доларів США, на те що станом на 31 грудня 2018 року поточні зобов'язання Компанії перевищили її поточні активи на 35 045 тис. доларів США, а також на від'ємну величину чистих активів компанії в сумі 83 299 тис. доларів США. Вказані негативні значення фінансових показників, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності, управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

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

невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні повернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Відповідність п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність»

У відповідності до п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», наводимо інформацію, яку аудиторський звіт за результатами обов'язкового аудиту ТОВ ВКФ «Велта», повинен містити додатково.

1) Ми були призначені незалежним аудитором ТОВ ВКФ «Велта» Генеральним директором за результатами конкурсного відбору.

2) Наше призначення незалежним аудитором ТОВ ВКФ «Велта» вперше відбулося 29 січня 2018 року. Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень становить 1 рік та 2 місяці.

3) Ми перевіряємо фінансову звітність на основі тестування. Рівень тестування, яке ми проводимо, ґрунтується на нашій оцінці ризику того, чи стаття у фінансовій звітності може бути суттєво викривлена. У зв'язку з цим наш аудиторський підхід був зосереджений на тих сферах діяльності Компанії, які вважаються нами значними для результатів діяльності Компанії за 2018 р. та фінансового стану на 31 грудня 2018 року. Наші аудиторські оцінки, що включають, зокрема:

а) опис та оцінку ризиків щодо суттєвого викривлення інформації в фінансовій звітності, що перевіряється, зокрема внаслідок шахрайства;

б) посилання на відповідну статтю або інше розкриття інформації у фінансовій звітності

для кожного опису та оцінки ризику суттєвого викривлення інформації у звітності, що перевіряється;

- в) стислий опис заходів, вжитих нами для врегулювання таких ризиків;
- г) основні застереження щодо таких ризиків, наведено нами у розділі «Ключові питання аудиту» цього Звіту незалежного аудитора.
- 4) Нам не відомо про будь-які фактичні або підозрювані події, пов'язані з шахрайством, і жодні інші питання щодо шахрайства не були виявлені під час проведення нами аудиторських процедур.
- 5) Ми підтверджуємо, що цей Звіт незалежного аудитора узгоджений з Додатковим звітом для аудиторського комітету від 26 квітня 2019 року.
- 6) Ми підтверджуємо, що є незалежними по відношенню до Компанії згідно з Кодексом Етики Професійних Бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми виконали доречні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо про те, що нами не було ідентифіковано жодних загроз нашої незалежності як на рівні аудиторської фірми, так і на рівні ключового партнера з аудиту Олендія Остапа Тарасовича та персоналу, задіяного у виконанні завдання з аудиту фінансової звітності Компанії. Ми не надавали Компанії жодних послуг, заборонених законодавством.
- 7) Ми не надавали Компанії жодних інших послуг, включаючи не аудиторські послуги, окрім аудиту фінансової звітності.
- 8) Наші пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту фінансової звітності Компанії обмежень наведено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності».

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудиторську перевірку здійснено незалежною аудиторською компанією Товариством з обмеженою відповідальністю «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» (далі – ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС»)

Юридична адреса ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» – 01004, Україна м. Київ, вул. Терещенківська, 11-А. Фактична адреса – 04050, м. Київ, вул. Січових Стрільців, 60.

Телефон / (факс) - +380 (44) 484 3364 / +380 (44) 484 3211

Свідоцтво про внесення ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №3915 від 21.12 2006 року, чинне до 29 09.2021 року.

Директор

ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» _____

Чосова К. П.

Сертифікат аудитора Серія А № 000998, виданий за рішенням Аудиторської палати України від 16 травня 1996 року № 45

Партнер із завдання

ТОВ «ГРАНТ ТОРНТОН ЛЕГІС» _____

Олендій О.Т.

Сертифікат аудитора Серія А № 006550, виданий за рішенням Аудиторської палати України від 23 квітня 2009 року № 201/2.

Київ, Україна
26 квітня 2019 року

Фінансова звітність

Товариства з обмеженою відповідальністю
ВИРОБНИЧО-КОМЕРЦІЙНА ФІРМА «ВЕЛТА»

за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року

складена відповідно до Міжнародних стандартів
фінансової звітності

Зміст

Звіт про фінансовий стан _____	3
Звіт про сукупний дохід _____	4
Звіт про зміни у власному капіталі _____	5
Звіт про рух грошових коштів _____	6
Примітки до фінансової звітності _____	7
1. Загальна інформація _____	7
2. Основа подання _____	8
3. Суттєві облікові політики _____	13
4. Бухгалтерські судження та ключові джерела оцінки _____	22
5. Інформація за сегментами _____	24
6. Дохід від реалізації _____	25
7. Собівартість реалізації _____	25
8. Адміністративні витрати _____	26
9. Витрати на збут _____	26
10. Інший операційний дохід / (витрати) _____	26
11. Фінансові витрати _____	26
12. Винагорода працівникам _____	27
13. Оподаткування _____	27
14. Нематеріальні активи _____	28
15. Основні засоби _____	29
16. Запаси _____	30
17. Торгова та інша дебіторська заборгованість _____	30
18. Інші фінансові активи _____	30
19. Грошові кошти та їх еквіваленти _____	30
20. Статутний капітал _____	31
21. Кредити та позики _____	31
22. Резерви _____	32
23. Торгова та інша кредиторська заборгованість _____	33
24. Операції з пов'язаними сторонами _____	33
25. Зобов'язання та непередбачені обставини _____	34
26. Управління фінансовими ризиками _____	35
27. Події після звітної дати _____	39

Звіт про фінансовий стан

станом на 31 грудня 2018 року (в тисячах доларів США, якщо не вказано інше)

	Прим.	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Активи			
Необоротні активи			
Нематеріальні активи	14	1 253	1 243
Основні засоби	15	50 218	54 256
Відстрочені податкові активи	13	8 647	-
Розкривні роботи	16	2 428	2 428
Всього необоротні активи		62 546	57 927
Оборотні активи			
Запаси	16	4 436	1 816
Торгова та інша дебіторська заборгованість	17	12 273	10 175
Інші фінансові активи	18	12 238	7 486
Грошові кошти та їх еквіваленти	19	69	9
Всього оборотні активи		29 016	19 486
Всього активи		91 562	77 413
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	20	11 158	11 158
Нерозподілений збиток		(94 457)	(78 183)
Всього власний капітал		(83 299)	(67 025)
Поточні зобов'язання			
Короткострокові кредити	21	41 415	414
Торгова та інша кредиторська заборгованість	23	22 646	16 710
Всього поточні зобов'язання		64 061	17 124
Довгострокові зобов'язання			
Довгострокові кредити	21	110 100	126 695
Резерви	22	700	619
Всього довгострокові зобов'язання		110 800	127 314
Всього зобов'язання		174 861	144 438
Всього власний капітал та зобов'язання		91 562	77 413

А.В. Бродський

Звіт про сукупний дохід

за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тисячах доларів США, якщо не вказано інше)

	Прим.	2018 рік	2017 рік
Дохід від реалізації	6	38 298	37 705
Собівартість реалізації	7	(23 480)	(21 380)
Валовий прибуток		14 818	16 325
Адміністративні витрати	8	(1 584)	(1 052)
Витрати на збут	9	(9 597)	(11 688)
Інші операційні витрати	10	(886)	37
Прибуток від операційної діяльності		2 751	3 622
Фінансові витрати	11	(26 461)	(10 973)
Збиток від зміни курсової різниці		(649)	16
Збиток до оподаткування		(24 359)	(7 335)
Податок на прибуток		8 647	-
Збиток за рік		(15 712)	(7 335)
Інший сукупний дохід		23	46
Всього інший сукупний дохід		23	46
Разом сукупний дохід		(15 689)	(7 289)

А.В. Бродський



Звіт про зміни у власному капіталі

за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тисячах доларів США, якщо не вказано інше)

	Статутний капітал	Нерозподілений прибуток / (збиток)	Разом власний капітал
Залишок на 1 січня 2018 року	11 158	(78 183)	(67 025)
Коригування для першого застосування МСФЗ 9	-	(585)	(585)
Скоригований залишок на початок	11 158	(78 768)	(67 610)
Чистий прибуток / (збиток) за рік	-	(15 712)	(15 712)
Разом сукупний дохід за рік	-	23	23
Залишок на 31 грудня 2018 року	11 158	(94 457)	(83 299)
Залишок на 1 січня 2017 року	11 158	(70 894)	(59 736)
Чистий прибуток / (збиток) за рік	-	(7 335)	(7 335)
Разом сукупний дохід за рік	-	46	46
Залишок на 31 грудня 2017 року	11 158	(78 183)	(67 025)

А.В. Бродський

Звіт про рух грошових коштів

за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року (в тисячах доларів США, якщо не вказано інше)

	Прим.	2018 рік	2017 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Збиток до оподаткування		(24 359)	(7 335)
Коригування:			
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів	14, 15	4 659	4 620
Збиток від вибуття основних засобів	10	295	-
Резерв під очікувані кредитні збитки	10	292	-
Фінансові витрати	11	26 461	10 973
Збиток / (прибуток) від курсової різниці		649	(16)
Разом коригування за рік		7 997	8 242
(Збільшення) торгової та іншої дебіторської заборгованості		(2 635)	(4 736)
(Збільшення) запасів		(2 620)	(30)
Збільшення торгової та іншої кредиторської заборгованості		5 435	5 076
Рух грошових коштів від операційної діяльності		8 177	8 552
Сплачений податок на прибуток		-	-
Чистий рух грошових коштів отриманий від операційної діяльності		8 177	8 552
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Придбання нематеріальних активів		(75)	(226)
Придбання основних засобів		(444)	(368)
Чистий рух грошових коштів використаний в інвестиційній діяльності		(519)	(594)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Погашення кредитів від пов'язаних сторін		(6 309)	(8 679)
Отримання кредитів від пов'язаних сторін		782	717
Виплата відсотків та судових зборів		(2 071)	-
Чистий рух грошових коштів використаний в фінансовій діяльності		(7 598)	(7 962)
Чисте збільшення грошових коштів та їх еквівалентів		60	(4)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	19	9	13
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	19	69	9

А.В. Бродський

Примітки до фінансової звітності

1. Загальна інформація

1.1. Інформація про Компанію та основна діяльність

Виробничо-комерційна фірма «Велта» (далі –ТОВ «Велта») зареєстрована в Україні 13 квітня 2000 року як товариство з обмеженою відповідальністю відповідно до законодавства України.

Станом на 31 грудня 2018 року 100% статутного капіталу Компанії належали ТОВ «Велта Холдінг» (далі- «Учасник»), яка зареєстрована в Україні 28 лютого 2017 року відповідно до законодавства України.

Кінцевими бенефіціарами, що непрямим методом володіють 100% статутного капіталу Компанії є фізичні особи – Андрій Вікторович Бродський та Вадим Андрійович Москаленко, Віталій Миколайович Малахов.

Основними видами діяльності ТОВ «Велта» є видобуток, розвідка корисних копалин на території України.

Місцезнаходження Компанії: Україна, Кіровоградська область, Новомиргородський район, село Коробчине, вулиця Хутір Комінтерн, будинок 3.

1.2. Операційне середовище

У 2018 році українська економіка продовжила відновлення після економічної та політичної кризи попередніх років і продемонструвала зростання реального ВВП на рівні 3,4% (2017: 2,5%), помірну річну інфляцію на рівні 9,8% (2017: 13,7%), незначну девальвацію національної валюти приблизно на 2,4% - до долара США та 8,2% - до євро, порівняно з середнім показником попереднього року.

Крім того, Україна продовжила обмежувати свої політичні та економічні зв'язки з Росією, що спричинено анексією Криму, автономної республіки України, та замороженими збройними конфліктами з сепаратистами в окремих районах Луганської та Донецької областей. На тлі таких подій українська економіка продемонструвала подальшу переорієнтацію на ринок Європейського Союзу (далі - ЄС), реалізуючи всі потенціали встановленої глибокої та всеохоплюючої зони вільної торгівлі з ЄС, таким чином ефективно реагуючи на обмеження взаємних торгів між Україною та Росією. Як наслідок, питома вага російського експорту та імпорту істотно скоротилася з 18,2% та 23,3% у 2014 році відповідно до приблизно 7,7% та 14,2% у 2018 році відповідно.

3 точки зору валютного регулювання, новий валютний закон був прийнятий у 2018 році і набув чинності 7 лютого 2019 року. Він має на меті надати НБУ можливість оприлюднити більш ліберальне валютне регулювання та пом'якшити ряд валютних обмежень, таких як вимога про реєстрацію кредитів в НБУ, отриманих від нерезидентів, 180-денний термін здійснення платежів у зовнішньоекономічних операціях та вимога 50% частки обов'язкового продажу валютних надходжень тощо.

Подальший економічний розвиток значною мірою залежить від успіху українського уряду в реалізації запланованих реформ, співпраці з Міжнародним валютним фондом (далі - МВФ) та плавному переході через президентські та парламентські вибори, які відбудуться у березні та жовтні 2019 року, відповідно.

Керівництво вважає, що Компанія вживає всіх необхідних заходів для підтримки стійкості і зростання бізнесу Компанії в нинішніх умовах, але нестабільність економічної та політичної ситуації

може негативно вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Компанії, та яким саме може бути цей вплив, наразі визначити неможливо.

2. Основа подання

2.1. Заява про відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Компанії підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Фінансова звітність надає також порівняльну інформацію щодо попереднього періоду.

Фінансова звітність була складена за історичною собівартістю, відповідно до вимог МСФЗ.

2.2. Безперервність діяльності

Ця фінансова звітність складена на припущення про безперервність діяльності, згідно з яким активи продаються, а зобов'язання погашаються в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність, що додається, не включає коригування, які повинні бути зроблені у випадку, якщо Компанія не зможе продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, Компанія визнала збитки в сумі 15 712 тисяч доларів США (2017: 7 335 тисяч доларів США)

2.3. Суттєві бухгалтерські судження та оцінки

Під час складання фінансової звітності керівництво Компанії може використовувати оцінки та базові припущення для визначення вартості деяких активів, зобов'язань, витрат та доходів, а також при розкритті інформації в примітках до фінансової звітності. Ці оцінки та припущення базуються на інформації та позиціях, відомих на дату складання звітності, і можуть суттєво відрізнятись від фактичних значень.

Припущення стосуються, зокрема, тестування на знецінення активів, зобов'язань перед співробітниками, відстрочених податків та резервів.

2.4. Функціональна валюта та валюта подання

З 01 січня 2009 року Компанія змінила функціональну валюту з української гривні на долар США. Зміна була обумовлена націленістю компанії на 100% експорту, закупівлю значної кількості обладнання в іноземній валюті, а також значним коливанням курсової різниці гривні до долара США у 2008 рока та починаючи з четвертого кварталу 2013 року, що мало вплив на достовірність подання фінансової звітності та розуміння її користувачем.

Керівництво вирішило представити цю фінансову звітність в доларах США (дол.США.) з округленням до найближчої тисячі, для зручності основних користувачів.

При поданні фінансової звітності у валюті представлення, Компанією застосовуються наступні правила:

- з метою представлення звіту про фінансовий стан, активи та зобов'язання перераховуються з використанням курсу на кінець кожної звітної дати;
- статті доходу та витрат перераховуються за курсом валют, який був встановлений на дату відповідних операцій. З практичних міркувань Компанія перераховує статті доходів та витрат за кожний звітний період, що представлений у цій фінансовій звітності, з використанням

середньорічного курсу валют, якщо такі перерахунки суттєво відрізняються від результатів перерахунку за валютними курсами, що діють на дату здійснення операцій.

- операції з капіталом перераховуються за валютним курсом, який переважав на дату відповідних операцій. Компоненти власного капіталу не перераховуються;
- всі курсові різниці, що виникли, визнаються у складі іншого сукупного доходу та накопичуються в резерві від перерахунку у валюту представлення.

Під час складання фінансової звітності використовувались наступні курси валют, встановлені Національним банком України:

Курс обміну на 31.12.2018: 1 Долара США = 27,69 грн (на 31.12.2017:28,07)

Середній курс 2018 року: 1 Долара США = 27,78 грн (2017: 27,51)

На дату випуску цієї фінансової звітності, 26 квітня 2019 року, обмінний курс був 26,62 грн до 1,00 Долара США.

2.5. Застосування нових та переглянутих стандартів МСФЗ та інтерпретацій

Нові стандарти, застосовані з 1 січня 2018 року.

МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами»

МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» та відповідні роз'яснення до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» (далі - МСФЗ 15) замінюють МСБО 18 «Доходи від реалізації», МСБО 11 «Облік будівельних контрактів» та офіційні тлумачення щодо доходів від реалізації. Новий стандарт був застосований ретроспективно без перерахування залишків попереднього звітного періоду з визнанням сукупного ефекту від першого застосування коригуванням вхідного залишку нерозподіленого прибутку на 1 січня 2018 року. Відповідно до перехідних положень, МСФЗ 15 був застосований лише до тих контрактів з клієнтами, які є не завершеними станом на 1 січня 2018 року.

Компанія проаналізувала вплив МСФЗ 15 на її облікову політику та фінансову звітність. На думку управлінського персоналу Компанії, зміни в обліковій політиці не мають значного впливу на фінансову звітність і не потребують коригування нерозподіленого прибутку станом на 01 січня 2018 року.

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» замінює МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Новий стандарт вносить істотні зміни щодо класифікації та оцінки фінансових активів і вводить модель очікуваних кредитних збитків з метою визнання знецінення фінансових активів.

При прийнятті МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» Компанія застосувала перехідне спрощення і вирішила не коригувати попередні періоди. Немає жодних розбіжностей, які б вимагали вносити коригування нерозподіленого прибутку внаслідок застосування МСФЗ 9.

Вимоги МСФЗ 9 щодо класифікації та оцінки не мали значного впливу на Компанію.

Застосування МСФЗ 9 вплинуло на оцінку знецінення фінансових активів із застосуванням моделі очікуваних кредитних збитків. Застосування цієї моделі обліку має вплив на торгову дебіторську заборгованість Компанії, оцінену за амортизованою вартістю. До статей активів, що виникають від застосування МСФЗ 15 та до торгової дебіторської заборгованості Компанія застосовує спрощену

модель визнання очікуваних кредитних збитків з огляду на відсутність суттєвого елементу фінансування у складі зазначених статей.

З 1 січня 2018 року Компанія прийняла всі зміни до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), які мають відношення до її діяльності. Застосування змін до МСФЗ не мало суттєвого впливу на фінансову звітність Компанії.

Порівняльну інформацію за 2017 рік не було перераховано для фінансових інструментів, які належать до сфери застосування МСФЗ 9. Відповідно, порівняльну інформацію за 2017 рік подано згідно з МСБО 39 і вона не є зіставною з інформацією, поданою за 2018 рік. Різниця, що виникає у зв'язку з прийняттям МСФЗ 9, було визнано безпосередньо у складі капіталу станом на 1 січня 2018 року.

Стаття	31 грудня 2017 року, Відображено раніше	Вплив зміни облікової політики	1 січня 2018 року Скориговано
Торгова дебіторська заборгованість	9 370	(128)	9 242
Інші фінансові активи	7 486	(457)	7 029
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(78 183)	(585)	(78 768)

Далі наведені стандарти, поправки до стандартів та інтерпретацій, що були опубліковані, але ще не набули чинності для річних періодів, що починаються з 1 січня 2018 року. Компанія не планує достроково застосовувати ці стандарти, поправки до стандартів та інтерпретації.

МСФЗ 16 «Оренда»

МСФЗ 16 «Оренда» замінює МСБО 17 «Оренда» та відповідні Інтерпретації. Вона завершує довготривалий проєкт IASB щодо зміни обліку оренди. Оренда буде відображатися у звіті про фінансовий стан у вигляді активу права користування та зобов'язання з оренди. МСФЗ 16 «Оренда» передбачає два важливі спрощення, для активів з низькою вартістю та короткострокових договорів оренди з терміном дії до 12 місяців. МСФЗ 16 «Оренда» вступає в дію для звітних періодів, що починаються з 1 січня 2018 року або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування, однак Компанія вирішила не використовувати дострокове застосування МСФЗ 16 «Оренда».

Компанія планує застосовувати МСФЗ 16 «Оренда» починаючи з 1 січня 2019 року, з використанням модифікованого ретроспективного підходу. Згідно з цим підходом, кумулятивний ефект від переходу на застосування МСФЗ 16 «Оренда» визнається як коригування власного капіталу на дату першого застосування. Порівняльні дані при цьому не коригуються.

Застосування зазначеного підходу до переходу на МСФЗ 16 «Оренда» призводить до необхідності прийняття подальших рішень стосовно вибору облікової політики, які Компанія має зробити, оскільки існує ряд інших перехідних спрощень, які можуть бути використані, та які відносяться до тих договорів оренди, які раніше обліковувались як операційна оренда, що може бути застосовано на індивідуальній основі. В поточний момент Компанія оцінює вплив застосування цих перехідних спрощень.

Тлумачення КТМФЗ 22 «Операції в іноземній валюті і авансові платежі»

Тлумачення пояснює, що датою операції для цілей визначення обмінного курсу, який повинен використовуватися при первісному визнанні активу, витрат або доходу (чи його частини) у разі припинення визнання немонетарного активу або немонетарного зобов'язання, що виникають в

результаті виплати або отримання авансового платежу, є дата, на яку Компанія спочатку визнає немонетарний актив або немонетарні зобов'язання, що виникли в результаті здійснення або отримання авансового платежу. У разі декількох операцій оплати або отримання авансового платежу Компанія визначає дату операції для кожної такої виплати або отримання. Застосування тлумачення не мало впливу на фінансову звітність Компанії.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2014 - 2016 років)

МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ»

До МСФЗ 1 були внесені зміни, щоб вилучити короткострокові звільнення від застосування вимог МСФЗ, що стосуються МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 19 «Виплати працівникам» та МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність». Ці короткострокові звільнення стали більш незастосовні і були доступні для підприємств у звітні періоди, які вже закінчилися.

МСФЗ 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства»

Поправки уточнюють, що організації венчурного капіталу або взаємний фонд, траст і подібні підприємства (в тому числі інвестиції, пов'язані зі страховими фондами) можуть вибрати, як обліковувати свої інвестиції в спільні підприємства та асоційовані компанії - за справедливою вартістю або за методом участі в капіталі. Поправка також пояснює, що вибір методу для кожної інвестиції повинен бути зроблений на дату первісного визнання.

Удосконалення не мали впливу на фінансову звітність Компанії.

МСФЗ та Інтерпретації, що не набрали чинності

Компанія не застосовувала наступні МСФЗ та Інтерпретації до МСФЗ та МСБО, які були опубліковані, але не набрали чинності:

Поправки роз'яснюють, що організація застосовує МСФЗ 9 до довгострокових вкладень в асоційовану організацію або спільне підприємство, до яких не застосовується метод пайової участі, але які, по суті, складають частину чистих інвестицій в асоційовану організацію або спільне підприємство (довгострокові вкладення). Мається на увазі, що до таких довгострокових вкладень застосовується модель очікуваних кредитних збитків за МСФЗ 9.

У поправках також пояснюється, що при застосуванні МСФЗ 9 організація не бере до уваги збитки, понесені асоційованою організацією або спільним підприємством або збитки від знецінення чистих інвестицій, визнані в якості коригувань чистої інвестиції в асоційовану організацію або спільне підприємство, що виникають внаслідок застосування МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані організації і спільні підприємства».

Дані поправки застосовуються ретроспективно і вступають в силу для річних періодів, починаючи з 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати. Поправки не будуть мати впливу на фінансову звітність Компанії.

Тлумачення КТМФЗ 23 «Невизначеності щодо обліку податку на прибуток».

У випадках відсутності ясності щодо вимог податкового законодавства стосовно тієї чи іншої операції або до конкретних обставин основним є наступний критерій: чи висока ймовірність того, що податковий орган погодиться з тим трактуванням податкових вимог, яке вибрала компанія.

Якщо відповідь позитивна, то компанія повинна відобразити у фінансовій звітності ту ж суму, що і у податковій звітності і розглянути необхідність розкриття інформації про існування невизначеності.

Якщо відповідь негативна, то сума, відображена у фінансовій звітності, буде відрізнятися від суми в податковій декларації, оскільки вона оцінюється з урахуванням наявної невизначеності.

Для відображення цієї невизначеності використовується один з наступних двох методів оцінки, в залежності від того, який з них дозволить з більшою точністю передбачити результат вирішення невизначеності:

- метод найбільш імовірної суми; або
- метод очікуваної вартості.

Роз'яснення також вимагає, щоб ті судження і оцінки, які були сформовані компанією, були переглянуті в разі зміни фактів і обставин - наприклад, внаслідок податкової перевірки або дій, вжитих податковими органами, наступних змін податкових правил, або після закінчення терміну, протягом якого податковий орган має право перевірити правильність обчислення податку.

Тлумачення застосовується до річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. В даний час Компанія оцінює вплив застосування Тлумачення на фінансову звітність.

«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2015 - 2017 років)

МСФЗ 11 «Спільна діяльність»

Удосконалення до МСФЗ 11 стосується ситуацій, коли суб'єкт господарювання є стороною спільної угоди, яка є спільною операцією (як визначено в МСФЗ 11) - але, що важливо, не має спільного контролю над спільною операцією - і згодом отримує спільний контроль. Ця поправка роз'яснює, що якщо і коли суб'єкт господарювання згодом отримає спільний контроль, він не повинен переоцінювати частку, яку він утримував раніше.

Ці поправки набувають чинності для періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Поправки повинні застосовуватися перспективно.

МСБО 12 «Податки на прибуток»

У деяких юрисдикціях сума зобов'язання з податку на прибуток, що сплачується суб'єктом господарювання, залежить від дивідендів, виплачених власникам інструментів капіталу. В поправці до МСБО 12 уточнюється, що податкові наслідки (якщо такі є) дивідендів (тобто розподіл прибутку власникам інструментів капіталу пропорційно їх часткам) повинні визнаватися:

- одночасно з визнанням зобов'язання сплатити такі дивіденди; і
- у складі прибутку або збитку, іншого сукупного доходу або звіту про зміни у власному капіталі, в залежності від того, де суб'єкт господарювання в минулому визнавав операції або події, які генерували накопичений прибуток, з якої виплачуються дивіденди.

Це удосконалення застосовується до періодів, які починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Удосконалення застосовується на дату початку самого раннього представленого порівняльного періоду або після цієї дати.

МСБО 23 «Витрати на позики»

Поправка до МСБО 23 пояснює, що коли кваліфікований актив, що фінансується за рахунок спеціальних запозичень, стає готовим до використання або продажу, витрати на позики, понесені за спеціальними запозиченнями, більше не можуть бути капіталізовані як частина вартості цього кваліфікованого активу. Але ці запозичення стають частиною пулу позик, запозичених для загальних

потреб. Тому з цієї дати ставка, яка застосовується до цих запозичень, включається до визначення ставки капіталізації, яка застосовується до позикових коштів, запозичених для загальних потреб.

Поправка застосовується до періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Суб'єкти господарювання зобов'язані застосовувати цю поправку лише до витрат на позики, понесених на початок річного звітного періоду, коли поправка вперше застосовується, або після цієї дати.

Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» щодо визначення суттєвості

Рада з МСФЗ вирішила уточнити визначення суттєвості, зробивши його більш послідовним і відповідним для всіх стандартів. Колишнє визначення в МСБО 1 наголошувало на тому, що пропуск або неправильне відображення суттєвих елементів впливає на економічні рішення користувачів, прийнятих на основі фінансової звітності. У новому варіанті визначення інформація вважається істотною, якщо її пропуск, неправильне відображення або приховування її іншою інформацією в звітності може, відповідно до обґрунтованих очікувань, вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, які приймають їх на основі такої фінансової звітності, що містить фінансову інформацію про конкретну організацію, що звітує.

Поправки застосовуються до періодів, що починаються 1 січня 2020 року або після цієї дати, дозволяється дострокове застосування. Поправка не матиме впливу на фінансову звітність Компанії.

3. Суттєві облікові політики

Наступні облікові політики застосовувалися послідовно для всіх років, представлених у цій фінансовій звітності.

3.1. Основні засоби

Об'єкти основних засобів оцінюються за собівартістю за виключенням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Інфраструктура, машини та обладнання

Собівартість активів формується з витрат, які безпосередньо пов'язані з придбанням активу. Собівартість активів, які збудовані власними силами складається з вартості матеріалів, прямих витрат на оплату праці та всіх інших витрат, які безпосередньо пов'язані з приведенням активу в стан придатний для експлуатації за призначенням та витрат на демонтаж, переміщення об'єктів та відновлення на території на якій вони розташовані.

Витрати на позики, які безпосередньо пов'язані з придбанням, будівництвом або створенням кваліфікаційного активу капіталізуються, якщо період створення займає значний проміжок часу.

Витрати на розвідку

Витрати до початку розвідки по мірі їх виникнення відображаються у складі прибутку або збитку.

Витрати на розвідку, включаючи витрати на придбання ліцензій, первісно капіталізуються як матеріальні або нематеріальні активи з розвідки та оцінки, відповідно до природи придбаних активів. Витрати накопичуються в об'єктах дослідження, якими можуть бути родовища або ділянки дослідження до того часу, доки не буде визначено їх технічну здійсненність та комерційну доцільність.

Витрати на розробку класифікуються як «видобувні активи». Амортизація не визнається до тих пір, поки ці витрати не будуть перекласифіковані як активи.

Подальші витрати включаються до балансової вартості активу або визнаються як окремий актив в тому випадку, якщо існує велика імовірність виникнення майбутньої економічної вигоди і вартість активу може бути достовірно визначена.

Всі інші витрати на ремонт та обслуговування відображаються у складі прибутку та збитку у момент, коли вони були понесені.

Витрати на розробку

Витрати на розробку включають витрати, пов'язані з придбанням і дослідженням мінеральних параметрів родовища і капіталізуються до тих пір, поки не буде досягнуто комерційних рівнів виробництва або мінерали не втратять властивості. Витрати на розробку родовища амортизуються з моменту, коли Компанія розпочинає комерційне виробництво. Надходження, отримані від продажу ільменітового піску до дати комерційного виробництва, компенсуються за рахунок капіталізованих витрат на розробку шахти.

Комерційне виробництво визначається як етап, на якому гірничі активи доступні для використання. Це тягне за собою те, що Компанія підтримує послідовний рівень виробництва від гірничих робіт. Це визначається шляхом посилання на різні фактори, включаючи прогнозовані рівні виробництва та формування позитивних грошових потоків на щомісячній і достатньо стійкій основі.

Незавершене будівництво і аванси

Незавершене будівництво та аванси включають витрати, безпосередньо пов'язані з будівництвом основних засобів, включаючи розподіл змінних накладних витрат, пов'язаних з будівництвом та авансами на придбання основних засобів. Незавершене виробництво та аванси не амортизуються. По завершенні вартість будівництва відноситься у відповідну категорію основних засобів. Ці активи амортизуються з моменту, коли вони готові до використання в економічній діяльності, на тій же основі, що й амортизація інших активів.

Капіталізовані витрати

Капіталізовані витрати включають основні витрати на модернізацію та заміну частин активів, які продовжують термін їх корисного використання або покращують їхню здатність до отримання доходу. Вартість ремонту та обслуговування основних засобів, які не відповідають зазначеним вище критеріям капіталізації, визнаються у прибутку або збитку в періоді, в якому вони були понесені.

Амортизація

Сума, що амортизується – це собівартість активу або інша сума, що замінює собівартість, за вирахуванням його ліквідаційної вартості. Ліквідаційна вартість активу – це попередньо оцінена сума, яку суб'єкт господарювання отримав би на поточний час від вибуття активу після вирахування всіх попередньо оцінених витрат на вибуття, якщо актив є застарілим та перебуває в стані, очікуваному по закінченні строку його корисної експлуатації.

Амортизація всіх основних засобів (крім витрат на розробку шахт та незавершеного будівництва) відображається у звіті про сукупний дохід на основі прямолінійного методу протягом строку корисного використання об'єкта основних засобів.

Амортизація для видобувних активів розраховуються виробничим методом.

Амортизація нараховується з дати придбання або з моменту завершення та готовності до використання самостійно створених активів.

Очікувані строки корисного використання наступні:

Інфраструктура	2 – 25 роки
Заводи, машини та обладнання	3 – 25 роки
Транспортні засоби	8 років
Офісне устаткування і меблі	3 – 10 роки
Видобувні активи	Виробничий метод
Витрати на розробку	Не амортизується
Незавершене будівництво	Не амортизується

Залишкова вартість, строки корисного використання та метод амортизації переглядаються наприкінці кожного фінансового року. Вплив будь-яких змін, що впливають з оцінок, зроблених у попередні періоди, відображається як зміна облікової оцінки.

Прибутки або збитки, що виникають внаслідок вибуття або ліквідації активу основних засобів, визначаються як різниця між виручкою від реалізації та балансовою вартістю активу та визнаними у прибутку або збитку.

3.2. Нематеріальні активи

Розвідка та оцінка запасів корисних копалин

Витрати на розвідку та оцінку включають витрати, безпосередньо пов'язані з:

- дослідження та аналіз існуючих даних розвідки;
- проведення геологічних досліджень, розвідувального буріння та відбору проб;
- складання попереднього техніко-економічного обґрунтування
- витрати, понесені при придбанні прав на корисні копалини.

Витрати на розвідку та оцінку капіталізованих і придбаних прав на видобуток оцінюються за собівартістю за вирахуванням зменшеної корисності. У випадках, коли проект скасовується, сукупні капіталізовані витрати, пов'язані з проектом, списуються в період, коли це рішення було прийняте.

Активи розвідки та оцінки оцінюються за собівартістю. Витрати на розробку та оцінку не амортизуються.

Програмне забезпечення

Витрати, які безпосередньо пов'язані з ідентифікованими та унікальними комп'ютерними програмними продуктами, що контролюються Компанією, і які, ймовірно, призведуть до економічних вигід, та строк використання яких перевищує один рік, визнаються як нематеріальні активи. В подальшому комп'ютерне програмне забезпечення відображається за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від знецінення.

Витрати, які підвищують або розширюють продуктивність комп'ютерних програм, що виходять за межі їхніх початкових специфікацій, визнаються як капітальні поліпшення та додаються до

початкової вартості програмного забезпечення. Витрати, пов'язані з обслуговуванням комп'ютерних програм, визнаються як витрати, коли вони понесені.

Програмне забезпечення амортизується з використанням прямолінійного методу протягом всього строку його корисного використання, який починається, коли програмне забезпечення доступне для використання.

Строк корисного використання програмного забезпечення складає від 5 років.

Права оренди землі

Витрати на зміну цілей орендованої землі від сільськогосподарського до загального, визнаються нематеріальним активом і амортизуються за прямолінійним методом на основі терміну дії кожного договору оренди землі.

3.3. Знецінення матеріальних та нематеріальних активів

На кожну дату балансу Компанія переглядає балансову вартість матеріальних активів, щоб визначити, чи існують ознаки того, що ці активи знецінились. Якщо такі ознаки існують, Компанія оцінює суму очікуваного відшкодування активу, щоб визначити суму збитку від зменшення його корисності (в разі наявності). Коли неможливо попередньо оцінити суму очікуваного відшкодування окремого активу, Компанія попередньо оцінює суму очікуваного відшкодування одиниці, яка генерує грошові потоки, до якої відноситься цей актив.

Сума очікуваного відшкодування – це більша з двох величин: справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж або вартості використання. Оцінюючи вартість використання, попередньо оцінені майбутні грошові потоки дисконтують до їхньої теперішньої вартості, застосовуючи ставку дисконту до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі та ризику, характерні для даного активу.

Якщо сума очікуваного відшкодування менша, ніж його балансова вартість, балансову вартість активу зменшують до суми його очікуваного відшкодування. Збиток від зменшення корисності визнається одразу у прибутку або збитку, якщо відповідний актив не обліковується за переоціненою вартістю, у цьому випадку збиток від зменшення корисності розглядається як уцінка.

Якщо збиток від зменшення корисності у подальшому сторнується, балансову вартість активу збільшують до переглянутої попередньої оцінки суми його очікуваного відшкодування, але таким чином, щоб збільшена балансова вартість не перевищувала балансову вартість, яка була б визнана, якби не був визнаний збиток від зменшення корисності для цього активу у попередні роки.

Сторнування збитку від знецінення визнається одразу у прибутку чи збитку, якщо відповідний актив не обліковується за переоціненою сумою; у цьому випадку сторнування збитку від знецінення розглядаються як дооцінка.

3.4. Запаси

Запаси оцінюються за найменшою з двох величин: собівартістю або за чистою вартістю реалізації. Собівартість складається з вартості придбання та, де це доречно, тих витрат, які були понесені при приведенні запасів до їх поточного місця розташування та стану. Вартість вибуття запасів розраховується з використанням методу, за яким запаси, що першими надійшли, вибувають також першими, або «перше надходження - перше вибуття» (FIFO). Вартість вибуття товарів для

перепродажу розраховується за середньозваженим методом. Чиста вартість реалізації - це попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати на завершення та попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу.

3.5. Витрати на розкривні роботи

При здійсненні гірничих робіт відкритим способом необхідно зняти порожні породи ("покривні породи"), щоб отримати доступ до покладів мінеральної руди.

На етапі підготовки кар'єра (до початку добування) витрати на розкривні роботи, капіталізують як частину витрат на розробку та спорудження кар'єра, які амортизується або визнаються як запаси. Після початку добування амортизація таких капіталізованих витрат здійснюється систематично за методом суми одиниць продукції.

Витрати на розкривні роботи на етапі добування розподіляються між створеними запасами та активом розкривних робіт на підставі відповідного виробничого показника: вміст мінералу у видобутій руді порівняно з очікуваним вмістом мінералу, що буде видобутий, для даного обсягу видобутої руди.

3.6. Фінансові інструменти

Компанія визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у своєму звіті про фінансовий стан тоді, коли вона стає стороною договірних положень щодо інструмента.

Компанія припиняє визнання фінансового активу коли спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу, або коли фінансовий актив та, відповідно, всі ризики та вигоди від володіння ним, передаються.

Компанія виключає фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді, коли воно погашається: тобто тоді, коли зобов'язання, передбачене договором, виконано або анульовано, або коли вплив термін його виконання.

За виключенням торгової дебіторської заборгованості, яка не містить значної фінансової складової та оцінена за ціною операції відповідно до МСФЗ 15, всі фінансові активи при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю, скоригованою на витрати транзакції (якщо це застосовно).

Фінансові активи класифікуються за наступними категоріями:

- за амортизованою вартістю;
- за справедливою вартістю з відображенням змін оцінки через прибутки і збитки;
- за справедливою вартістю з відображенням змін оцінки через інший сукупний дохід.

На класифікацію впливають обидва наступні фактори:

- бізнес-модель, обрана управлінським персоналом для використання такого фінансового активу чи зобов'язання;
- характеристики договірного грошового потоку від такого фінансового активу чи зобов'язання.

Усі доходи та витрати від фінансових активів, які визнаються у складі прибутку або збитку, відображаються у складі фінансових витрат, фінансових доходів або інших фінансових статей, за винятком знецінення торгової дебіторської заборгованості, яке відображається у складі інших витрат.

Вимоги до зменшення корисності МСФЗ 9 використовують перспективну інформацію щодо визначення очікуваних кредитних збитків – модель очікуваних кредитних збитків (ECL). Інструменти в рамках таких вимог включають позики та інші боргові види фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю та - за справедливою вартістю з відображенням змін оцінки через інший сукупний дохід, торгова дебіторська заборгованість, договірні активи визнані та оцінені відповідно до МСФЗ 15 та кредитні зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Визнання кредитних збитків не залежить від того, як Компанія вперше виявить події, що призводять до кредитного збитку. Натомість Компанія розглядає більш широкий спектр інформації при оцінці кредитного ризику і вимірювання очікуваних кредитних збитків, включаючи минулі події, поточні умови, обґрунтовані і прийнятні прогнози, що впливають на очікувані надходження майбутніх грошових потоків від інструмента.

3.7. Поточний та відстрочений податок на прибуток

Поточний податок на прибуток

Поточні витрати з податку на прибуток розраховуються відповідно до податкового законодавства України.

Поточні податкові активи та зобов'язання за поточний період оцінюються в сумі, що передбачена до відшкодування податковими органами або до сплати податковим органам. Ставки податків і податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми - це ставки і закони, прийняті в Україні.

Керівництво періодично оцінює позицію, відображену в податкових деклараціях, щодо ситуацій, коли застосовуване податкове законодавство підлягає подвійному тлумаченню, і при необхідності створює резерви.

Відстрочений податок

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються та визнаються у зв'язку з тимчасовими різницями між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансової звітності та сумами, використаними для цілей оподаткування. Відстрочене податкове зобов'язання визнається для всіх оподатковуваних тимчасових різниць, за винятком відстроченого податкового зобов'язання, що виникає за початкового визнання активу або зобов'язання у операції, яка не є об'єднанням бізнесу та на момент здійснення операції не впливає на оподатковуваний прибуток (податкові збитки).

Відстрочений податковий актив слід визнавати для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, у тій мірі, в якій існує певна вірогідність отримання оподаткованого прибутку, у взаємозалік якого можна використати тимчасову різницю, що підлягає оподаткуванню.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються з використанням податкових ставок, які, як очікується, матимуть вплив на дату реалізації активу або погашення зобов'язань відповідно до вимог законодавства, чинних або фактично прийнятих на звітну дату.

3.8. Податок на додану вартість

За рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, компанії сплачували ПДВ за ставками: 20% на імпорт товарів, робіт і послуг та 0% на експорт товарів та надання робіт або послуг, які будуть використовуватися за межами України.

3.9. Оренда

Фінансова оренда

Керівництво застосовує судження при розгляді сутності договору оренди та чи передає він практично всі ризики та вигоди, які надає право власності на об'єкт оренди. До ключових факторів слід віднести тривалість терміну оренди відносно економічного строку використання активу, теперішню вартість мінімальних орендних платежів стосовно справедливої вартості активу. Компанія застосовує 75% поріг при визначенні того, чи приведена поточна вартість мінімальних орендних платежів відповідає справедливій вартості предмета оренди.

Відсотковий елемент мінімальних орендних платежів відображається у складі прибутку або збитку, як фінансові витрати протягом періоду оренди.

Операційна оренда

Усі інші договори оренди розглядаються як операційна оренда. Якщо Компанія є орендарем, виплати за договорами операційної оренди визнаються як витрати періоду прямолінійним методом протягом строку оренди. Витрати, пов'язані з обслуговуванням та страхуванням, відносяться на витрати того періоду, в якому вони виникли.

Ремонт, технічне обслуговування та поліпшення

Витрати на ремонт та утримання основних засобів відносяться на прибуток або збиток періоду, в якому вони були понесені. Вартість основних поліпшень, ремонтних робіт та інших наступних витрат включається до балансової вартості активу, коли існує ймовірність того, що майбутні економічні вигоди, що перевищують первісно оцінений рівень ефективності існуючого активу, надійдуть Компанії. Основні поліпшення та капітальні інвестиції амортизуються протягом решти строку корисного використання відповідного активу.

3.10. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти на банківських рахунках та короткострокові депозити з терміном погашення менше трьох місяців.

3.11. Власний капітал

Статутний капітал відображається за номінальною вартістю відповідно до зареєстрованого Статуту Компанії.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) містить усі результати поточного та попереднього періоду, інформація про які розкрита у Звіті про сукупні доходи та Звіті про зміни в капіталі.

3.12. Резерви

Забезпечення визнається, якщо в результаті минулих подій Компанія має юридичне або конструктивне зобов'язання, що за очікуванням, призведе до вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, що необхідні для врегулювання даного зобов'язання. Величина резерву визначається шляхом дисконтування майбутніх грошових потоків із застосуванням ставки дисконту на основі «до оподаткування», що відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі і ризики, пов'язані з виконанням цього зобов'язання.

Оцінка Компанії щодо резерву на відновлення об'єктів та охорону навколишнього середовища базується на оцінці очікуваних майбутніх витрат, що будуть понесені під час відновлення, скоригованих на вплив прогнозованої інфляції на майбутні періоди, та дисконтованих з

використанням процентних ставок, що застосовуються до резерву. Витрати по відсоткам, що пов'язані з резервом, включаються до фінансових витрат у складі прибутку або збитку.

Зміни в резерві на відновлення, які виникають внаслідок змін у строках або сумі відтоку ресурсів, що втілюють економічні вигоди, необхідні для погашення зобов'язання або зміни ставки дисконту, додаються або віднімаються від вартості відповідного активу, який амортизується, в межах основних засобів у поточному періоді.

3.13. Умовні зобов'язання та активи

Умовні зобов'язання не відображаються у фінансовій звітності. Вони можуть бути розкриті в примітках до фінансової звітності у випадку, якщо можливість будь-якого вибуття при погашенні не є віддаленою. Умовні активи не визнаються у фінансовій звітності, оскільки це може спричинити визнання доходу, який може бути ніколи не отриманим. Проте, коли з'являється цілковита впевненість у отриманні доходу, тоді пов'язаний з ним актив не є умовним активом і його визнання є належним.

3.14. Визнання доходу від реалізації

Компанія визнає дохід у відповідності до МСФЗ 15, коли (або у міру того, як) суб'єкт господарювання задовольняє контрактне зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Коли (або як тільки) контрактне зобов'язання виконано, Компанія визнає дохід в сумі ціни операції (яка не включає оцінку змінної компенсації), що відноситься до даного контрактного зобов'язання.

Щоб визначити ціну операції, Компанія розглядає умови договору та свою звичну практику бізнесу. Ціна операції – це величина компенсації, яку Компанія очікує отримати в обмін на передачу клієнтові обіцяних товарів або послуг за винятком сум, отриманих на користь третіх осіб. Компенсація, обіцяна в договорі з клієнтом, може включати фіксовані суми, змінні суми або і ті й ті суми.

Для визначення доходів, Компанія використовує п'яти етапну модель:

- ідентифікація контрактів з клієнтом;
- визначення зобов'язань по договору;
- визначення ціни операції;
- розподіл ціни операції на зобов'язання щодо виконання;
- визнання доходів після виконання зобов'язань.

Дохід від реалізації ільменіту визнається у момент, коли контроль над активом передається замовнику, як правило, при поставці продукції.

Дохід (виручка) від реалізації ільменіту визнається на підставі принципу нарахування в разі наявності всіх наведених нижче умов:

- покупцеві передані ризики й вигоди, пов'язані з правом власності на продукцію (товар, інший актив);
- підприємство не здійснює надалі управління та контроль за реалізованою продукцією (товарами, іншими активами);
- сума доходу (виручка) може бути достовірно визначена;

- є впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід підприємства, а також
- витрати, пов'язані з цією операцією, можуть бути достовірно визначені.

Не визнаються доходами:

- сума податку на додану вартість, інші податки і обов'язкові платежі, що підлягають перерахуванню до бюджету й позабюджетних фондів;
- сума надходжень за договором комісії, агентським та іншим аналогічним договором на користь комітента, принципала тощо;
- сума авансу в рахунок оплати продукції (товарів, робіт, послуг);
- сума завдатку під заставу або в погашення позики, якщо це передбачено відповідним договором;
- надходження, що належать іншим особам.

Дохід від продажу зменшується на суму повернутих товарів від покупців, а також на суму наданих фінансових та товарних знижок. Дохід не визнається, якщо здійснюється обмін продукцією (товарами, роботами, послугами та іншими активами), які є подібними за призначенням та мають однакову справедливую вартість.

Дохід, пов'язаний з наданням послуг, визнається в тих облікових періодах, коли фактично надані такі послуги.

3.15. Фінансові доходи та витрати

До складу фінансових доходів включаються відсоткові доходи за інвестованими коштами. Відсоткові доходи відображаються у складі прибутку або збитку по мірі їх понесення із застосуванням методу ефективної ставки відсотка. Фінансові витрати включають відсоткові витрати за кредитами та позиками, зміни від дисконтованої величини резервів та збитки від курсових різниць.

При цьому, якщо кошти позичаються спеціально з метою створення кваліфікаційного активу, то сума витрат на позики, яка підлягає капіталізації щодо цього активу, визначається як фактичні витрати на позики, понесені протягом певного періоду, за вирахуванням будь-якого інвестиційного прибутку від тимчасового інвестування цих позичених коштів.

Якщо кошти позичаються без певної цілі і використовуються з метою створення кваліфікованого активу, то сума витрат на позики, яка підлягає капіталізації, визначається шляхом застосування норми капіталізації до витрат на цей актив.

3.16. Виплати працівникам

В Україні працівникам з (особливо) шкідливими або важкими умовами праці призначаються пенсії на пільгових умовах. Розмір пільгової пенсії визначається за формулою і носить характер плану з визначеною виплатою. Ці пільгові пенсії фінансуються розподільчим способом, тобто щороку з Пенсійного фонду України, без створення спеціального резерву або фонду. Законом України «Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування» визначає, що пенсійне забезпечення осіб, які заробили право на пільгову пенсію, здійснюється через професійні та корпоративні фонди згідно з окремими законодавчими актами. До впровадження пенсійного забезпечення через професійні та корпоративні фонди за законодавством України роботодавці зобов'язані фінансувати виплату цих пенсій.

Компанія, маючи робочі місця, пов'язані з (особливо) шкідливими або (особливо) важкими умовами праці, бере участь в описаному вище державному плані з визначеною виплатою. Зобов'язання Компанії за цим планом формуються (накопичуються) протягом трудової діяльності працівника і починають погашатися лише після призначення працівнику пільгової пенсії Пенсійним фондом. Щомісяця компанія виплачує грошові кошти Пенсійному фонду, відповідні його фактичними витратами на виплату і доставку пенсій пенсіонеру.

Чисте зобов'язання щодо цього пенсійного плану з визначеною виплатою розраховується шляхом оцінки суми майбутньої виплати, яку працівники заробили за свою службу в поточному та попередньому періодах; ця вигода дисконтується, щоб визначити її теперішню вартість, а також вираховуються будь-які невизнані витрати на обслуговування минулих років та справедливую вартість активів програми.

Визначення зобов'язань за чистими визначеними виплатами, які включають актуарні прибутки та збитки, доходність активів програми (без урахування відсотків) та впливу верхньої межі активів (якщо такі є, за винятком відсотків), визнаються негайно у складі іншого сукупного доходу. Компанія визначає чисті процентні витрати (доходи) за зобов'язаннями (активами) чистими визначеними виплатами за період, застосовуючи ставку дисконту, використовувану для вимірювання зобов'язання з визначеними виплатами на початок річного періоду до зобов'язання за чистими визначеними виплатами (актив), з урахуванням будь-яких змін у зобов'язаннях (чи активів) чистих визначених виплат упродовж періоду внаслідок сплати внесків та виплат. Чисті процентні витрати та інші витрати, пов'язані з планами з визначеною виплатою, визнаються у звіті про прибутки та збитки.

4. Бухгалтерські судження та ключові джерела оцінки

Під час застосування облікової політики Компанії, керівництво зобов'язане аналізувати, оцінювати, робити припущення щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Оцінка та пов'язані з нею припущення базуються на історичному досвіді та інших актуальних факторах.

Нижче наведені припущення, які мають найбільший вплив на відображення фінансової звітності.

4.1. Строк корисного використання основних засобів

Об'єкти основних засобів, що належать Компанії, амортизуються протягом строку їх корисного використання, що розраховується відповідно до бізнес-планів та операційних розрахунків керівництва Компанії щодо цих активів.

На очікуваний строк корисного використання необоротних активів впливають темпи експлуатації активів, зміни в законодавстві, непередбачені операційні обставини. Керівництво Компанії періодично переглядає термін корисного використання. Цей аналіз ґрунтується на поточному технічному стані активів та очікуваному періоді, в якому вони генерують економічну вигоду для Компанії.

Будь-який з перерахованих вище факторів може впливати на майбутні суму амортизації, а також балансову та залишкову вартість основних засобів (Примітка 15).

4.2. ПДВ до відшкодування

Доходи, витрати та активи визнаються за вирахуванням суми податку на додану вартість (ПДВ), крім таких випадків:

- ПДВ, що виникає при придбанні активів чи послуг, не відшкодовується податковим органом. В такому разі ПДВ визнається як частина витрат на придбання активу або частина витратної статті, залежно від обставин;
- дебіторська і кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги відображається з урахуванням ПДВ.

Чиста сума податку на додану вартість, що відшкодовується податковим органом або сплачується йому, включається до дебіторської або кредиторської заборгованості, відображеної в звіті про фінансовий стан.

4.3. Розвідка та оцінка

Керівництво Компанії час від часу оцінює та робить припущення щодо майбутніх подій та обставин у зв'язку з отриманням нової інформації. Якщо Керівництво вважає, що витрати на розвідку та оцінку, які були капіталізовані раніше на проект, по якому мало ймовірно відшкодування цих витрат, або який буде зупинено, то капіталізована сума буде відображена в звіті про прибутки та збитки (Примітка 14).

4.4. Оцінка витрат на рекультивуацію земель

Оцінка вартості врегулювання юридичних або зобов'язань з рекультивації земель, включаючи обладнання для виведення з експлуатації та демонтажу, а також відновлення ділянки родовища від пошкодження навколишнього середовища під час розробки може бути складним і суб'єктивним. Ці витрати, ймовірно, будуть значними і можуть вплинути на майбутні регуляторні зобов'язання, майбутні технологічні розробки та майбутні витрати на інженерів та іншу кваліфіковану робочу силу. Визначення строків майбутніх грошових потоків та відповідна ставка дисконтування також вплине на необхідне забезпечення.

Ці судження та оцінки ґрунтуються на найкращому знанні керівництва про відповідні факти та обставини, але фактичні результати можуть відрізнитися від сум, включених до фінансових звітів.

У звітному періоді через політичну та економічну нестабільність в Україні індекс інфляції суттєво збільшився і вплинув на оцінку управління майбутніми витратами на реставраційні та реабілітаційні роботи. Зміни в облікових розрахунках для розрахунку резервів розкриваються у Примітці 22.

4.5. Визнання відстрочених податкових активів

Відстрочений податковий актив слід визнавати щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, якщо є ймовірним, що буде отримано оподаткований прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю, яка підлягає вирахуванню, за винятком ситуацій, коли відстрочений податковий актив виникає від первісного визнання активу або зобов'язання в операції.

Припущення щодо формування майбутнього оподаткованого прибутку залежать від оцінок керівництва щодо майбутніх грошових потоків. Також необхідні судові рішення щодо застосування законодавства про прибутковий податок. Ці судження та припущення підлягають ризику та невизначеності, і існує ймовірність того, що зміни в обставинах змінять очікування, що може вплинути на суму відстрочених податкових активів, визнаних у звіті про фінансовий стан, та суми інших податкових збитків та тимчасових різниць ще визнані.

5. Інформація за сегментами

МСФЗ 8 вимагає, щоб операційні сегменти, які повинні бути визначені на основі внутрішніх звітів про компоненти Компанії, регулярно переглядаються особою, яка відповідальна за прийняття управлінських рішень, аналізує фінансову інформацію, підготовлену відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, скориговану з урахуванням вимог внутрішньої звітності.

Така фінансова інформація, підготовлена для цілей внутрішньої звітності, не відрізняється від Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Компанія вважає, що єдиним операційним сегментом є виробництво, переробка та реалізація ільменітових пісків. Для цілей управління Компанія поділила цей операційний сегмент на окремий сегмент бізнесу, визначений за географічною зоною - Бірзулівського родовища.

Ключовим результатом, для прийняття стратегічних рішень та розподілу ресурсів, є ЕВІТДА. ЕВІТДА компанії являє собою сукупність прибутків або збитків від операцій до податку на прибуток, за виключенням амортизації, зносу та фінансових статей. ЕВІТДА компанії аналізується нижче.

Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року

	Бірзулівське
Збиток до оподаткування	(24 359)
Фінансові витрати, чисті	26 461
Амортизація	4 659
ЕВІТДА компанії	6 761

	Бірзулівське
Операційні активи	82 915
Операційні зобов'язання	174 861
Капітальні витрати	964
Необоротні активи	53 898

Рік, що закінчився 31 грудня 2017 року

	Бірзулівське
Збиток до оподаткування	(7 335)
Фінансові витрати, чисті	10 973
Амортизація	4 474
ЕВІТДА компанії	8 112

	Бірзулівське
Операційні активи	77 694
Операційні зобов'язання	145 254
Капітальні витрати	732
Необоротні активи	58 054

Географічна інформація

Всі виробничі та геологорозвідувальні активи компанії розташовані в Україні.

6. Дохід від реалізації

Дохід від реалізації за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року представлений наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Ільменіт(а)	38 298	37 705
Усього:	<u>38 298</u>	<u>37 705</u>

(а) Дохід від продажу ільменіту базується на географічному положенні кінцевих Клієнтів, як відображено нижче:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Європа	14 928	14 771
США	10 361	12 838
Україна	7 752	2 908
Китай	5 133	7 149
Японія	124	39
Всього дохід від реалізації	<u>38 298</u>	<u>37 705</u>

7. Собівартість реалізації

Собівартість реалізованої продукції за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року представлений наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Послуги видобування	8 277	7 136
Паливо, матеріали та запчастини	6 128	2 661
Знос та амортизаційні відрахування	4 639	4 474
Комунальні послуги	3 972	3 508
Зарплата та відповідні нарахування	1 803	1 574
Інші послуги	1 078	2 050
Податки	20	18
Всього	<u>25 917</u>	<u>21 421</u>
Зміни в готовій продукції	(2 437)	(41)
Всього собівартість реалізації	<u>23 480</u>	<u>21 380</u>

8. Адміністративні витрати

Адміністративні витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року представлені наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Зарплата та відповідні нарахування	547	458
Оренда	272	182
Юридичні та професійні послуги	185	48
Обслуговування офісу	183	75
Відрядження	126	85
Банківські витрати	38	28
Знос та амортизаційні відрахування	13	74
Інші	220	102
Всього адміністративні витрати	<u>1 584</u>	<u>1 052</u>

9. Витрати на збут

Витрати на збут за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року представлені наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Комісійні витрати	5 340	8 166
Транспортні послуги	1 846	1 360
Податок на видобування	1 661	1 471
Паливо, матеріали та запчастини	554	509
Зарплата та відповідні нарахування	196	182
Всього витрати на збут	<u>9 597</u>	<u>11 688</u>

10. Інший операційний дохід / (витрати)

Інший операційний дохід / (витрати) за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року представлений наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Списання основних засобів	(295)	-
Резерв під очікувані кредитні збитки	(292)	-
Благодійність	(199)	(151)
Експедиції	(121)	68
Штрафи та пені	(56)	(2)
Витрати ПДВ	(46)	-
Інші доходи	123	122
Всього інший операційний дохід / (витрати)	<u>(886)</u>	<u>37</u>

11. Фінансові витрати

Фінансові витрати за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року представлені наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Витрати на відсотки за позиками	(22 936)	(7 978)
Ефект від скорочення періоду дисконтування	(3 457)	(2 946)
Інше	(68)	(49)
Всього фінансові витрати	<u>(26 461)</u>	<u>(10 973)</u>

12. Винагорода працівникам

Винагорода працівникам за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року представлена наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Заробітна плата, включаючи виплати при звільненні	2 104	1 840
Витрати на соціальне забезпечення	442	374
Всього витрати з винагороди працівників	<u>2 541</u>	<u>2 214</u>

Середньомісячна кількість осіб (включаючи директорів), працюючих в Компанії протягом року, становила:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Адміністративний персонал	34	27
Виробничий персонал	512	540
Всього	<u>546</u>	<u>567</u>

Винагорода ключового управлінського персоналу Компанії, виплачена за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, склала 46 тисяч доларів США (2017: 45 тисяч доларів США).

13. Оподаткування**13.1. Податок на прибуток**

Компанія має статус платника податку на прибуток підприємства за ставкою 18% протягом 2018 року та 2017 року:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Поточний податок на прибуток	-	-
Відстрочені податкові витрати / (вигоди)	(8 647)	-
Усього витрати / (доходи) з податку на прибуток	<u>(8 647)</u>	<u>-</u>

Звірка ефективної ставки податку

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Прибуток (збиток) до оподаткування	(24 359)	(7 335)
Ставка податку на прибуток в Україні	0.18	0.18
Теоретичний ефект за ставкою 18%	(4 385)	(1 320)
Постійні різниці	(4 262)	1 320
	<u>(8 647)</u>	<u>-</u>

Визнані відстрочені податкові активи та зобов'язання

	<u>31 грудня 2018 року</u>	<u>31 грудня 2017 року</u>
Відстрочені податкові активи	14 378	6 331
Відстрочені податкові зобов'язання	(5 731)	(6 331)
	<u>8 647</u>	<u>-</u>

Рух відстрочених податкових активів

Відстрочені податкові активи та зобов'язання станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року деталізовані наступним чином:

	Станом на 31 грудня 2017 року	Визнані у звіті про прибутки та збитки	Визнані у капіталі	Станом на 31 грудня 2018 року
Основні засоби	(6 331)	600	-	(5 731)
Запаси	1 865	142	-	2 007
Торгова та інша дебіторська заборгованість	241	442	-	683
Позики та кредити	748	4 325	-	5 073
Торгова та інша кредиторська заборгованість	811	(300)	-	511
Резерви	144	21	-	165
Накопичені податкові збитки	2 522	3 417	-	5 939
	-	8 647	-	8 647

Відстрочені податкові активи та зобов'язання станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року деталізовані наступним чином:

	Станом на 31 грудня 2016 р.	Визнані у звіті про прибутки та збитки	Визнані у капіталі	Станом на 31 грудня 2017 р.
Основні засоби	(6 904)	573	-	(6 331)
Запаси	2 232	(367)	-	1 865
Торгова та інша дебіторська заборгованість	308	(67)	-	241
Позики та кредити	(1 266)	2 014	-	748
Торгова та інша кредиторська заборгованість	769	42	-	811
Резерви	104	40	-	144
Накопичені податкові збитки	4 757	(2 235)	-	2 522
	-	-	-	-

14. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року, а також за відповідні періоди, що закінчились зазначеними датами, були представлені наступним чином:

	Право оренди землі	Ліцензії	Програм- не забезпе- чення	Інші	Усього
<i>Первісна вартість:</i>					
На 31 грудня 2016 року	813	437	47	-	1 297
Придбання	-	218	7	-	225
На 31 грудня 2017 року	813	655	54	-	1 522
Придбання	5	4	4	62	75
На 31 грудня 2018 року	818	659	58	62	1 597

Амортизація:

На 31 грудня 2016 року	(202)	-	(15)	-	(217)
Нарахування за рік	(57)	-	(5)	-	(62)
На 31 грудня 2017 року	(259)	-	(20)	-	(279)
Нарахування за рік	(58)	-	(6)	-	(64)
На 31 грудня 2018 року	(317)	-	(26)	-	(343)

Балансова вартість:

На 31 грудня 2016 року	611	437	32	-	1 080
На 31 грудня 2017 року	554	655	34	-	1 243
На 31 грудня 2018 року	501	659	32	62	1 254

15. Основні засоби

Основні засоби станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року, а також за відповідні періоди, що закінчилися зазначеними датами, були представлені наступним чином:

	Основні засоби на зберігання	Інфраструктура	Завод, машини та обладнання	Видобувні активи	Транспортні засоби	Офісне обладнання	Незавершене будівництво та аванси	Всього
<i>Первісна вартість:</i>								
На 31 грудня 2016 року	871	35 844	34 513	6 156	594	109	5 205	83 292
Придбання	-	-	-	-	-	-	489	489
Резерв на відновлення	-	-	-	116	-	-	-	116
Переміщення	(489)	519	115	-	-	67	(212)	-
На 31 грудня 2017 року	382	36 363	34 628	6 272	594	176	5 482	83 897
Придбання	-	-	-	-	-	-	889	889
Резерв на відновлення	-	-	-	(37)	-	-	-	(37)
Списання	-	(352)	(599)	-	-	-	-	(951)
Переміщення	382	804	(182)	-	37	107	(1 148)	-
На 31 грудня 2018 року	764	36 815	33 847	6 235	631	283	5 223	83 798
<i>Амортизація:</i>								
На 31 грудня 2016 року	(111)	(10 229)	(13 857)	(343)	(479)	(64)	-	(25 083)
Нарахування за рік	-	(1 430)	(2 912)	(138)	(50)	(28)	-	(4 558)
Переміщення	29	(29)	-	-	-	-	-	-
На 31 грудня 2017 року	(82)	(11 688)	(16 769)	(481)	(529)	(92)	-	(29 641)
Нарахування за рік	-	(1 473)	(2 890)	(129)	(54)	(49)	-	(4 595)
Списання	-	194	462	-	-	-	-	656
Переміщення	(216)	27	189	-	-	-	-	-
На 31 грудня 2018 року	(298)	(12 940)	(19 008)	(610)	(583)	(141)	-	(33 580)
<i>Балансова вартість:</i>								
На 31 грудня 2016 року	760	25 615	20 656	5 813	115	45	5 205	58 209
На 31 грудня 2017 року	300	24 675	17 859	5 791	65	84	5 482	54 256
На 31 грудня 2018 року	466	23 875	14 839	5 625	48	141	5 223	50 218

16. Запаси

Запаси станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року, а також за відповідні періоди, що закінчились зазначеними датами, були представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Витрати на розкривні роботи	3 352	1 354
Готова продукція	888	446
Запасні частини та матеріали	47	9
Напівфабрикати	-	3
Інші запаси	149	4
Всього запаси	4 436	1 816

17. Торгова та інша дебіторська заборгованість

Залишки торгової та іншої дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року були представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Торгова дебіторська заборгованість від третіх сторін	10 614	9 370
Резерв під очікувані кредитні збитки	(81)	-
Торгова дебіторська заборгованість, чиста	10 533	9 370
ПДВ до відшкодування	1 434	503
Передплати постачальникам	281	273
Інша заборгованість	26	29
Всього торгова та інша дебіторська заборгованість	12 274	10 175

18. Інші фінансові активи

Інші фінансові активи станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року були представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Кредити видані	13 034	7 486
Резерв під очікувані кредитні збитки	(795)	-
Всього кредити видані	12 239	7 486

19. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року були представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Кошти в банках у гривні	69	9
Всього грошові кошти та їх еквіваленти	69	9

20. Статутний капітал

Компанія зареєстрована та діє у формі товариства з обмеженою відповідальністю відповідно до законодавства України. Статутний капітал Компанії становить 11 158 тисяч доларів США.

	2018 рік		2017 рік	
	Статутний капітал	Відсоток власності	Статутний капітал	Відсоток власності
Велта Груп Глобал Лімітед	-	-	11 158	100%
ТОВ «Велта Холдінг»	11 158	100%	-	-

Кінцевими бенефіціарами, що непрямым методом володіють 100% статутного капіталу Компанії є фізичні особи – Андрій Вікторович Бродський та Вадим Андрійович Москаленко, Віталій Миколайович Малахов.

21. Кредити та позики

Кредити та позики станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року були представлені наступним чином:

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Довгострокові позики		
Банківські кредити (а)	52 338	93 338
Кредити від пов'язаних сторін	20 230	16 703
Заборгованість по відсотках	37 531	16 654
	110 099	126 695
Короткострокові позики		
Банківські кредити (а)	41 000	-
Кредити від пов'язаних сторін	229	231
Кредити від третіх сторін	186	183
Заборгованість по відсотках	-	-
	41 415	414
Всього кредити та позики	151 514	127 109

(а) строки та графік погашення заборгованості банківських кредитів такі:

Банківський кредит	Валюта	Ставка	Рік погашення	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Кредитна лінія Промінвестбанк	Доларів США	8.43%	2021	93 338	93 338
Заборгованість по відсотках	Доларів США		2021	37 531	16 654
Всього				130 869	109 992

Більш детальну інформацію про вплив процентної ставки та валютного ризику на Компанію розглянуто в примітці 26.

22. Резерви

Резерви станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року були представлені наступним чином:

	<u>31 грудня 2018 року</u>	<u>31 грудня 2017 року</u>
Резерв на рекультивацию земель (а)	558	493
Зобов'язання з визначених виплат (б)	142	126
Всього резерви	<u>700</u>	<u>619</u>

(а) Резерв на рекультивацию земель

Резерв на рекультивацию земель станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року був представлений наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
На 1 січня	493	321
Амортизация дисконту	96	70
Зміна ставок дисконту та інших оцінок	(37)	116
Зміна курсу валют	5	(14)
На 31 грудня	<u>558</u>	<u>493</u>

Станом на 31 грудня 2018 року зміна ставки дисконту та інших оцінок в сумі 37 тисяч доларів США (31 грудня 2017 року: 116 доларів США) спричинена в основному змінами очікуваних витрат на відновні роботи через коливання індексу інфляції в Україні.

	<u>31 грудня 2018 року</u>		<u>31 грудня 2017 року</u>	
	<u>Визнаний резерв</u>	<u>Очікувані строки вибуття грошових коштів з 31 грудня</u>	<u>Визнаний резерв</u>	<u>Очікувані строки вибуття грошових коштів з 31 грудня</u>
Бірзулівське родовище	558	не менше 12 років	493	не менше 13 років
Всього	<u>558</u>		<u>493</u>	

(б) Зобов'язання з визначених виплат

Рух зобов'язань за визначеними виплатами за рік:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
На 1 січня	126	153
Вартість послуг поточного періоду	19	33
Витрати на відсотки	19	16
Вартість послуг попереднього періоду	-	(29)
Актарні доходи / (збитки), визнані протягом року	(23)	(46)
Курсова різниця	1	(1)
На 31 грудня	<u>142</u>	<u>126</u>

Суми, визнані у прибутку або збитку, пов'язані з зобов'язаннями з визначеними виплатами Компанії:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Вартість поточного обслуговування	19	33
Вартість послуг попереднього періоду	-	(29)
Витрати на відсотки	19	16
	<u>38</u>	<u>20</u>

Поточні витрати на обслуговування та вартість минулих послуг включаються до витрат на виплати працівникам. Чисті процентні витрати включаються до фінансових витрат.

Суми, визнані в іншому сукупному доході, пов'язані з зобов'язаннями компанії з визначеними виплатами:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Актuarні прибутки (збитки)	(23)	(46)
	<u>(23)</u>	<u>(46)</u>

Значні актуарні припущення, використані для оцінки наведено нижче:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Ставка дисконту	14,56%	14,42%
Індекс інфляції	8,70%	8,44%
Майбутнє підвищення зарплати	<u>20,00%</u>	<u>10,00%</u>

23. Торгова та інша кредиторська заборгованість

Залишки торгової та іншої кредиторської заборгованості станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року були представлені наступним чином:

	<u>31 грудня 2018 року</u>	<u>31 грудня 2017 року</u>
Аванси отримані	16 768	8 850
Торгова кредиторська заборгованість	4 418	6 589
Зарплата та відповідні нарахування	717	541
Інші податки та соціальне забезпечення	510	496
Резерв на невикористані дні відпустки	217	182
Заборгованість за основні засоби	15	31
Інша кредиторська заборгованість	1	7
Всього торгова та інша кредиторська заборгованість	<u>22 646</u>	<u>16 696</u>

У наступній таблиці представлений рух резерву на дні невикористаної відпустки, за роки, що закінчилися 31 грудня 2018 та 2017 роках:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
На 1 січня	182	104
Нараховано / (використано)	35	78
На 31 грудня	<u>217</u>	<u>182</u>

24. Операції з пов'язаними сторонами

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з сторін має можливість здійснювати контроль над іншою стороною або істотно впливати на іншу сторону у прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді операцій з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага приділяється суті відносин, а не лише їх юридичної форми.

Основними контролюючими сторонами Компанії є наступні громадяни України: Андрій Вікторович Бродський, Вадим Андрійович Москаленко та Віталій Миколайович Малахов.

Операції з керівництвом

Компенсація основного менеджменту, включена до звіту про сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, представлена заробітною платою в 46 тисяч доларів США (2017 р.: 45 тисяч доларів США). Станом на 31 грудня 2018 року позики надані основному менеджменту становлять 76 тисяч доларів США та відображені у складі інших фінансових активів (31 грудня 2017 року: 52 тисячі доларів США).

Ключовим управлінським персоналом є ті особи, які мають безпосередній чи опосередкований характер планування, керівництва та контролю за діяльністю суб'єкта господарювання.

Операції з іншими пов'язаними сторонами

Протягом років, що закінчилися станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року, Компанія мала такі операції та залишки коштів з іншими пов'язаними сторонами:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Придбання товарів/послуг		
ТОВ «Велта Трейдінг»	-	12
Інші фінансові активи		
ТОВ «Велта Трейдінг»	12 903	7 381
Lowndensboro Limited	50	50
Відповідний резерв під очікувані кредитні збитки	(790)	-
	<u>12 163</u>	<u>7 431</u>
Аванси отримані		
Velta Czech	383	-
ТОВ «Велта Трейдінг»	-	3 739
Торгова дебіторська заборгованість		
ТОВ «Велта Трейдінг»	8 607	8 054
Swaxter LLC	844	-
Відповідний резерв під очікувані кредитні збитки	(81)	-
	<u>9 370</u>	<u>8 054</u>
Короткострокові позики отримані		
ТОВ «Зведапарк»	10	15
ТОВ «Велта Трейдінг»	218	215
	<u>228</u>	<u>225</u>
Довгострокові позики отримані		
ТОВ «Зведапарк»	20 230	16 702

25. Зобов'язання та непередбачені обставини**25.1. Активи в заставі**

Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2017 року у зв'язку з банківським кредитом, Компанія надала під заставу такі активи:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Основні засоби	34 362	37 283

25.2. Капітальні зобов'язання

Станом на 31 грудня 2018 року Компанія не має капітальних зобов'язань.

25.3. Інші зобов'язання

З 2010 року Компанія уклала соціальну угоду з державними органами Кропивницької області. Згідно з цією угодою, Компанія витрачає на благодійність 5% від операційного прибутку від Бірзулівського родовища, розрахованого відповідно до Національних Положень (Стандартів) бухгалтерського обліку України.

25.4. Операційна оренда

Земля, на якій розташовані виробничі потужності Компанії, належить державі. Компанія орендує цю землю за договорами операційної оренди, яка закінчується в 2027 році.

На звітну дату, Компанія мала непогашені зобов'язання для майбутніх мінімальних орендних платежів за невідмовними оперативними договорами оренди земельних ділянок, які виникають наступним чином:

	<u>2018 рік</u>	<u>2017 рік</u>
Термін дії:		
Менше ніж 1 рік	154	93
Від 1 до 5 років	617	372
Більше ніж 5 років	617	465
Всього	<u>1 388</u>	<u>930</u>

25.5. Податкові ризики

Система оподаткування в Україні все ще знаходиться на відносно ранньому етапі розвитку і характеризується великою кількістю податків, частими змінами, які можуть змінюватися ретроспективно, неоднозначними трактуваннями та непослідовним застосуванням на державному, регіональному та місцевому рівнях.

З точки зору податкового законодавства України, наглядові органи мають термін до трьох років для повторного звернення до податкових декларацій для подальшого розгляду, але в деяких випадках цей термін може бути продовжений. Зміни в податковій системі України можуть мати зворотну силу та впливати на раніше подані Компанією документи та перевірені податкові декларації.

Незважаючи на те, що керівництво вважає, що воно адекватно визначило податкові зобов'язання на підставі його тлумачення чинного та попереднього законодавства, залишається ризик, що податкові органи в Україні можуть займати різні позиції щодо питань тлумачення законодавчих актів. Ця невизначеність може впливати на можливість застосування до Компанії додаткових сум оподаткування, штрафів та штрафних санкцій, які можуть бути суттєвими.

26. Управління фінансовими ризиками

26.1. Огляд

Компанія піддається різним видам ризиків, виникнення яких пов'язане із використанням фінансових інструментів. Головними видами ризиків є:

- кредитний ризик
- ризик ліквідності
- ринковий ризик.

У цій примітці подано інформацію про вплив на Компанію кожного із зазначених вище ризиків, її цілі, політику та процеси оцінки та управління ризиками, а також управління капіталом Компанії.

Керівництво несе повну відповідальність за створення системи управління ризиками та контроль за її ефективністю.

Політика управління ризиками створена для ідентифікації та аналізу ризиків, з якими стикається Компанія, для встановлення рівня ризиків та контролів, а також для моніторингу ризиків та дотримання встановлених обмежень. Політики і системи управління ризиками регулярно переглядаються з урахуванням змін ринкових умов та у діяльності Компанії.

26.2. Кредитний ризик

Кредитний ризик являє собою ризик фінансових збитків Компанії в разі недотримання договірних зобов'язань за фінансовими інструментами з боку клієнтів або контрагентів. В основному кредитний ризик пов'язаний з дебіторською заборгованістю Компанії її покупців та замовників.

Торгова та інша дебіторська заборгованість

Компанія проводить регулярну кредитну оцінку фінансового стану своїх клієнтів та, як правило, не вимагає створення гарантійного забезпечення.

Керівництвом постійно контролюється кредитний ризик на індивідуальній основі для всіх основних клієнтів.

Максимальне значення кредитного ризику обмежене балансовою вартістю кожного фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

	31 грудня 2018 року	31 грудня 2017 року
Інші фінансові активи	12 238	7 486
Грошові кошти та їх еквіваленти	69	9
Торгова дебіторська заборгованість	10 533	9 370
Всього фінансові активи	22 840	16 865

Керівництво вважає, що рівень кредитного ризику знаходиться на прийнятному рівні.

26.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Компанія не зможе виконати свої зобов'язання по мірі їх виникнення. Підхід Компанії до управління ліквідністю гарантує, наскільки це можливо, що у Компанії завжди буде достатньо коштів, щоб розплатитися за своїми зобов'язаннями, як у стабільній, так і в кризовій ситуації без отримання очікуваних збитків або отримання ризикових збитків по діловій репутації Компанії.

Інформація про договірні терміни погашення непохідних фінансових зобов'язань, в тому числі виплати відсотків на 31 грудня 2018 року, представлені таким чином:

	Балансо ва вартість	Договірні недисконтовані грошові потоки					Більше 5 років
		Всього	Менше 6 місяців	6 – 12 місяців	1 - 2 роки	2 - 5 роки	
Кредити та позики	151 514	151 514	2 400	2 815	7 240	21 720	117 340
Торгова та інша кредиторська заборгованість (за винятком обов'язкових зобов'язань та авансів від клієнтів)	9 618	9 618	3 001	6 617	-	-	--
	161 132	161 132	5 401	9 432	7 240	21 720	117 340

Інформація про договірні терміни погашення непохідних фінансових зобов'язань, в тому числі виплати відсотків на 31 грудня 2017 року, представлені таким чином:

	Балансо ва вартість	Договірні недисконтовані грошові потоки					Більше 5 років
		Всього	Менше 6 місяців	6 – 12 місяців	1 - 2 роки	2 - 5 роки	
Кредити та позики	127 109	127 109	-	414	-	126 695	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість (за винятком обов'язкових зобов'язань та авансів від клієнтів)	7 861	7 861	1 252	6 609	-	-	-
	134 970	134 970	-	1 252	7 023	-	126 695

26.4. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що зміни ринкових показників, таких як курсів іноземних валют, відсоткових ставок та цін на акції можуть вплинути на прибуток Компанії чи вартість її фінансових інструментів. Метою управління ринковим ризиком є його контроль у межах прийнятних параметрів для оптимізації прибутку.

Відсотковий ризик

Зміни в процентних ставках перш за все прямо впливають на кредити та позики. Керівництво, під час отримання нового кредиту приймає рішення про те, чи фіксована чи плаваюча ставка буде найбільш вигідною для Компанії на весь розрахунковий період до терміну погашення заборгованості.

Процентна ставка процентних фінансових інструментів Компанії станом на 31 грудня 2018 року склала:

	<u>31 грудня 2018 року</u>	<u>31 грудня 2017 року</u>
Інструменти з фіксованою ставкою:		
Кредити та позики	130 869	109 992
Інструменти зі змінною ставкою:		
Кредити та позики	-	-

Валютний ризик

Компанія має значну кількість кредитів та позик, кредиторської заборгованості в іноземній валюті, і, таким чином, піддається валютному ризику. Кредити та позики в іноземній валюті, призводять до валютних ризиків. Українське законодавство обмежує здатність Компанії хеджувати валютні ризики, і відповідно Компанія не проводить хеджування валютного ризику.

Вплив валютного ризику

<i>Тис.грн</i>	<u>31 грудня 2018 року</u>	<u>31 грудня 2017 року</u>
Грошові кошти та їх еквіваленти	69	9
Кредити та позики	(20 645)	(17 117)
Торгова кредиторська заборгованість	(8 158)	(6 606)
Всього	<u>(28 734)</u>	<u>(23 714)</u>

Аналіз чутливості

Збільшення/зменшення курсу гривні на 31 грудня 2018 року зменшило б/збільшило б чистий прибуток та власний капітал на суми, наведені нижче. Цей аналіз припускає, що всі інші змінні, зокрема процентні ставки, залишаються незмінними.

		<u>31 грудня 2018 року</u>	
	2018	Прибуток / (збиток)	Власний капітал
Збільшення курсу	10%	(2 873)	(2 873)
Зменшення курсу	-10%	2 873	2 873

Збільшення/зменшення курсу гривні на 31 грудня 2017 року зменшило б / збільшило б чистий прибуток та власний капітал на суми, наведені нижче. Цей аналіз припускає, що всі інші змінні, зокрема процентні ставки, залишаються незмінними.

		<u>31 грудня 2017 року</u>	
	2017	Прибуток (збиток)	Власний капітал
Збільшення курсу	10%	(2 371)	(2 371)
Зменшення курсу	-10%	2 371	2 371

Валютний ризик не вважається значним, оскільки в даний час Компанія не має фінансових інструментів, деномінованих у валюті, яка не є функціональною валютою.

Керівництво вважає, що чистий валютний ризик знаходиться на прийнятному рівні.

26.5. Справедлива вартість

Очікувана справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань визначена з використанням ринкової інформації та відповідних методологій оцінки. Для оцінки по справедливій вартості суттєві судження проводяться на основі інформації, що доступна на ринку. Відповідно, ці оцінки не обов'язково є відображенням коштів, які могли б бути реалізовані за поточною ринковою обмінною вартістю. Використання різних ринкових припущень та/або методологій оцінки може значно впливати на очікувану справедливу вартість.

Очікувана справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань розраховується шляхом використання методів дисконтування грошових потоків та інших відповідних методологій оцінки на кінець року і може не відображати справедливую вартість цих інструментів на дату випуску цієї фінансової звітності. Дані оцінки не відображають ні премії, ні дисконти, які були б результатом одночасного розміщення на продаж всіх цінних паперів Компанії певного фінансового інструмента. Оцінка справедливої вартості базується на судженнях щодо майбутніх очікуваних грошових потоків, поточних економічних умов, характеристик ризику різних фінансових інструментів та інших факторів.

Оцінка справедливої вартості базується на існуючих фінансових інструментах без оцінки вартості очікуваної майбутньої діяльності і вартості активів і зобов'язань, що не вважаються фінансовими інструментами. Крім того, податкові наслідки, пов'язані з реалізацією нереалізованих прибутків та збитків, можуть мати вплив на оцінку справедливої вартості, що не було розглянуте.

Керівництво вважає, що справедлива вартість активів та зобов'язань відповідає їх балансовій вартості станом на 31 грудня 2018 року та на 31 грудня 2017 року.

26.6. Управління капіталом

Керівництво прагне підтримувати достатній рівень капіталу для задоволення операційних та стратегічних потреб Компанії та підтримання довіри учасників ринку. Це досягається ефективним управлінням грошовими коштами та постійним моніторингом інвестиційних проектів Компанії. Завдяки цим заходам компанія прагне до постійного зростання прибутку. Протягом року не було змін у підході Компанії до управління капіталом.

27. Події після звітної дати

У період після звітної дати 31 грудня 2018 року не відбулося жодних істотних подій, які б могли вплинути на дану фінансову звітність.