

Підприємство	Акціонерне товариство "Українська біржа"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	Печерський район м. Києва	за ЄДРПОУ	2021 04 01
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОАТУУ	36184092
Вид економічної діяльності	Управління фінансовими ринками	за КОПФГ	8038200000
Середня кількість працівників	1 16	за КВЕД	230
Адреса, телефон	01004, КИЇВ, вулиця Шовковична, 42/44		66.11
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)			
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 березня 2021 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	8 037	8 322
первісна вартість	1001	10 694	11 205
накопичена амортизація	1002	2 657	2 883
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	308	194
первісна вартість	1011	5 744	5 840
знос	1012	5 436	5 646
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	1 414	2 855
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	9 759	11 371
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	27	21
Виробничі запаси	1101	27	21
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	126	150
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	1 438	1 239
з бюджетом	1135	178	173
у тому числі з податку на прибуток	1136	173	173
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	200	773
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	561	371
Поточні фінансові інвестиції	1160	16 927	15 291
Гроші та їх еквіваленти	1165	5 597	4 384
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	5 597	4 384
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	25 054	22 402
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	1 772	1 772
Баланс	1300	36 585	35 545

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	41 006	41 006
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	325	314
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	389	389
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(10 231)	(10 730)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	31 489	30 979
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	263	-
товари, роботи, послуги	1615	94	305
розрахунками з бюджетом	1620	-	8
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	494	533
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	4 245	3 720
Усього за розділом III	1695	5 096	4 566
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	36 585	35 545

Керівник

Єршов Артемій Михайлович

Головний бухгалтер

Бажкова Ольга Іванівна

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Підприємство Акціонерне товариство "Українська біржа"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	04	01
36184092		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за **I Квартал 2021** р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	771	794
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	771	794
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	42	902
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 630)	(1 286)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(48)	(16)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	394
збиток	2195	(865)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	377	14
Інші доходи	2240	23	5 027
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(34)	(46)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	5 389
збиток	2295	(499)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від приписування частки в статці після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	5 389
збиток	2355	(499)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	(11)	(12)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(11)	(12)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(11)	(12)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(510)	5 377

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	25	-
Витрати на оплату праці	2505	726	481
Відрахування на соціальні заходи	2510	159	151
Амортизація	2515	322	123
Інші операційні витрати	2520	446	547
Разом	2550	1 678	1 302

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Єршов Артемій Михайлович

Головний бухгалтер

Бажкова Ольга Іванівна



Підприємство Акціонерне товариство "Українська біржа"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за СДРПОУ

КОДИ

2021

04

01

36184092

Звіт про власний капітал
за I Квартал 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	41 006	325	-	389	(10 231)	-	-	31 489
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	41 006	325	-	389	(10 231)	-	-	31 489
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(499)	-	-	(499)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	(11)	-	-	-	-	-	(11)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	(11)	-	-	-	-	-	(11)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(11)	-	-	(499)	-	-	(510)
Залишок на кінець року	4300	41 006	314	-	389	(10 730)	-	-	30 979

Керівник



Єршов Артемій Михайлович

Головний бухгалтер

Бажкова Ольга Іванівна

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за I Квартал 2021 р.**

Форма N3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	136	61
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	659	476
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	41	230
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	270	5 568
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(348)	(44)
Праці	3105	(532)	(421)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(152)	(116)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(214)	(140)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(12)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(202)	(140)
Витрачання на оплату авансів	3135	(1 222)	(530)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(825)	(584)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-2 187	4 500
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	1 405	2 140
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	675	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(558)	(539)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(475)	(200)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	1 047	1 401
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(61)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-61	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-1 201	5 901
Залишок коштів на початок року	3405	5 597	5 300
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(12)	828
Залишок коштів на кінець року	3415	4 384	12 029

Керівник



Ершов Артемій Михайлович

Головний бухгалтер

О. Бажкова

Бажкова Ольга Іванівна

Д О В І Д К А

про склад активів з розкриттям інформації щодо структури фінансових інвестицій

АТ " Українська біржа "

(станом на 31.03.2021 р.)

1. ВІДОМОСТІ ПРО СКЛАД АКТИВІВ

Станом на 31.03.2021 року (дата складання останнього бухгалтерського звіту за МСФЗ) оборотні та необоротні активи АТ «Українська біржа» складаються з нематеріальних активів, основних засобів, довгострокових та поточних фінансових інвестицій, запасів, дебіторської заборгованості та грошових коштів. Облікові дані по вищеназваних статтях відповідають даним бухгалтерської звітності за МСФЗ і в аналітичному обліку відображені наступним чином:

тис. грн.

1. Нематеріальні активи (за залишковою вартістю) в т.ч. витрати на створення НМА	8 322 1 471
3. Основні засоби (за залишковою вартістю)	194
4. Довгострокові фінансові інвестиції в т.ч. акції ПАТ «Розрахунковий центр з обслуговування договорів на фінансових ринках» - 1 315 тис. грн. внесок до пайового капіталу ТБ «Українська біржа» - 1 540 тис. грн.	2 855
5. Запаси	21
6. Дебіторська заборгованість, в т.ч.:	2 335
за послуги	150
за нарахованими доходами	773
за виданими авансами	1 239
з бюджетом	173
7. Інша поточна дебіторська заборгованість (в т.ч. поворотна фінансова допомога ТБ «Українська біржа» 339 тис. грн.)	371
8. Поточні фінансові інвестиції в ОВДП	15 291
9. Гроші та їх еквіваленти:	4 384
в т.ч. кошти гарантійного забезпечення	3 687
10. Необоротні активи, утримувані для продажу	1 772

Голова Правління

Головний бухгалтер



А.М.Єршов

О.І. Бажкова

ПРИМІТКИ
до проміжної фінансової звітності

Загальні відомості

Повне та скорочене найменування: Акціонерне товариство «УКРАЇНСЬКА БІРЖА», АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА»

Код за ЄДРПОУ 36184092

Дата державної реєстрації: 02 жовтня 2008 року

Місцезнаходження: 01004, м. Київ, вул. Шовковична, 42-44

Організаційно-правова форма: акціонерне товариство

Розмір статутного капіталу: 41 006 000 (сорок один мільйон шість тисяч гривень 00 коп.) гривень

Країна реєстрації: Україна

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Біржу:

<http://www.ux.ua>

Адреса електронної пошти: info@ux.ua

Звітний період: 1 квартал 2021 року

1. Загальна інформація

1.1. Інформація про Біржу

Акціонерне товариство «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» (далі – Біржа) було зареєстровано 02 жовтня 2008 року відповідно до чинного законодавства України як Відкрите акціонерне товариство «УКРАЇНСЬКА БІРЖА». На виконання вимог Закону України «Про акціонерні товариства», за рішенням Загальних зборів акціонерів, які відбулися 30 вересня 2010 року, Відкрите акціонерне товариство «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» перейменоване на Публічне акціонерне товариство «УКРАЇНСЬКА БІРЖА», про що внесені зміни до ЄДР 06 жовтня 2010 року. Загальними зборами акціонерів Публічного акціонерного товариства «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» 20 квітня 2018 року було прийнято рішення змінити тип акціонерного товариства з «публічного» на «приватне» та змінити найменування Біржі на Акціонерне товариство «УКРАЇНСЬКА БІРЖА», про що внесені зміни до ЄДР 05 червня 2018 року.

Біржа діяла на підставі ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку, виданої Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку серія АВ № 440440 від 16 грудня 2008 року, строк дії ліцензії з 16 грудня 2008 року до 16 грудня 2018 року, яку було переоформлено у зв'язку зі зміною найменування на ліцензію серії АГ № 399339 від 22 жовтня 2010 року.

Чинна ліцензія видана Біржі Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за рішенням № 667 від 27 вересня 2018 року на здійснення

професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку, термін дії ліцензії з 16 грудня 2018 року – необмежений.

Основним видом діяльності Біржі є управління фінансовими ринками, зокрема, організація торгівлі на фондовому ринку (код КВЕД 66.11). Також важливим напрямом діяльності Біржі є постачання інформації щодо біржових торгів зовнішнім користувачам (код КВЕД 63.11).

Середня чисельність працівників станом на 31.03.2021 року становить 16 осіб.

Основною метою діяльності Біржі є створення організаційних, технологічних, інформаційних, правових та інших умов для збирання та поширення інформації стосовно попиту і пропозицій, проведення регулярних торгів фінансовими інструментами (в тому числі деривативними контрактами на строковому ринку) за встановленими Біржею правилами, укладення і виконання договорів щодо фінансових інструментів, у тому числі здійснення клірингу та розрахунків за ними на строковому ринку, розв'язання спорів між членами Біржі.

1.2. Інформація про операційне середовище

Унаслідок коронакризи українська економіка у 2020 році, за оцінками НБУ, скоротилася на 4,4%.

Серед факторів, що дозволили запобігти серйозній кризі можна відзначити достатньо міцний стан економіки завдяки реформам попередніх років. Зокрема, через очищення банківської системи, перехід до режиму гнучкого курсоутворення на валютному ринку та дієву політику Національного банку з приборкання інфляції. Це дало змогу уникнути чергової банківської та валютної кризи, а також сплеску зростання цін. Слід також відзначити стійкість українського експорту та антикризові заходи уряду (зокрема програми підтримки бізнесу та населення), стимулюючу політику Національного банку та підтримку України міжнародними партнерами

У першому півріччі 2021 року через гірші минулорічні врожаї та подорожчання енергоресурсів ймовірно прискорення інфляції. У 2020 році споживчі ціни зросли на 5% і саме на таку помірну інфляцію орієнтується Національний банк. Також очікується, що в 2021 році реальні доходи громадян продовжать зростати, реальні зарплати в середньому збільшаться приблизно на 8%. Безробіття скорочуватиметься, проте досить повільно.

Поширення коронавірусної інфекції, як і раніше, може мати негативні наслідки для економіки та фінансової системи України, хоча уряд країни та НБУ докладають значних зусиль для пом'якшення впливу коронавірусу на громадян і бізнес та забезпечення якісної та безперебійної роботи фінансової системи.

Після набуття чинності Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів» Біржа має привести свою діяльність у відповідність до його положень. Згідно з прикінцевими та перехідними положеннями зазначеного Закону Біржа має право провадити клірингову діяльність центрального контрагента щодо деривативних контрактів до 01 січня 2023 року.

2. Загальні основи формування фінансової звітності

2.1. Основи складання та представлення фінансової звітності

Проміжна фінансова звітність АТ «Українська біржа» (далі – Біржа) є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансової інформації про Біржу, яка має задовольняти інформаційні потреби широкого кола користувачів та бути корисною для нинішніх та потенційних інвесторів, позикодавців та інших кредиторів у прийнятті рішень про надання Біржі фінансових ресурсів.

Біржа надає комплект проміжної фінансової звітності, форма та зміст якого відповідають вимогам МСБО, що містить найбільш суттєву інформацію щодо діяльності Біржі протягом 1 кварталу 2021 року.

Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Біржі є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Концептуальну основу фінансової звітності, Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) в редакції, що відповідає офіційно оприлюдненій на веб-сайті Міністерства фінансів України станом на 1.04.2021 р.

При складанні проміжної фінансової звітності АТ «Українська біржа» ставить за мету послідовно застосовувати обрані основні засади облікової політики при здійсненні господарських операцій для співставлення фінансової звітності за різні періоди.

Господарські та фінансові операції відображаються в облікових регістрах в тому звітному періоді, в якому вони були здійснені. Бухгалтерський облік за принципом нарахування описує наслідки операцій та інших подій та обставин для економічних ресурсів Біржі, та вимоги до цього у періодах, у яких такі наслідки сталися, навіть якщо отримання грошових коштів та їх сплата відбуваються в іншому періоді. Підставою для відображення в обліку господарських операцій є первинні документи в паперовому або електронному вигляді.

При підготовці проміжної фінансової звітності Біржа керувалась вимогами національних законодавчих та нормативних актів у частині, що не суперечить вимогам МСФЗ щодо організації та ведення бухгалтерського обліку, а також складання фінансової звітності.

Управлінський персонал Біржі несе відповідальність за складання проміжної фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання такої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Звітним періодом, за який формується окрема фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 1 січня по 31 березня 2021 року.

Проміжна фінансова звітність за 1 кв.2021 року є звітністю загального призначення.

Біржа не приймає рішення щодо оприлюднення фінансової звітності, оскільки розкриття інформації щодо її діяльності прямо передбачено чинним законодавством України.

Ця проміжна фінансова звітність затверджена до випуску Головою Правління АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» 23 квітня 2021 року.

2.2. Функціональна валюта та валюта надання даних фінансової звітності

Функціональною валютою Біржі є українська гривня, яка, маючи статус національної валюти України, найкращим чином відображає економічний зміст більшості операцій, що проводить Біржа та пов'язаних з цим обставин, що впливають на її діяльність. Українська гривня є також валютою надання даних окремої фінансової звітності. Всі показники проміжної фінансової звітності округлюються до цілих тисяч гривень.

2.3. Припущення про безперервність діяльності

При складанні проміжної фінансової звітності за 1 кв.2021 року робиться припущення про можливість безперервної діяльності Біржі. Таке припущення базується на впевненості, що реалізація активів і погашення зобов'язань Біржі може відбуватись в ході звичайної діяльності. Управлінський персонал не має інформації щодо суттєвих невизначеностей, що можуть бути пов'язані з подіями або умовами, що можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Біржі продовжувати свою діяльність на безперервній основі щонайменше на 12 місяців. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Біржа не могла продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Скликано річні збори акціонерів Біржі, дата проведення 23 квітня 2021 р.

2.4. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСБО 1. Суттєвою є інформація, відсутність якої може вплинути на рішення користувачів фінансової звітності. Цей принцип застосовується Біржею стосовно розкриття фінансової інформації, яке має забезпечити надання користувачам всієї інформації з достатньою деталізацією про фактичні та потенційні наслідки господарських операцій та подій, здатних вплинути на рішення, що приймаються на її основі.

Під час розкриття аналітичної інформації у фінансовій звітності окремо розкривається інформація:

- про показники статей балансу якщо вони перевищують 5 відсотків підсумку балансу;
- про статті звіту про фінансові результати якщо вони перевищують 5 відсотків від суми чистого доходу від реалізації робіт та послуг;
- про основні статті звіту про рух грошових коштів з розкриттям основних

- напрямів витрачання грошових потоків;
- про рух власного капіталу, якщо цей показник перевищує 5 відсотків від розміру власного капіталу.

2.5. Економічні ресурси та вимоги

Проміжна фінансова звітність надає інформацію про фінансовий стан Біржі, а саме інформацію про її економічні ресурси. Фінансова звітність також надає інформацію про наслідки операцій та інших подій, що змінюють економічні ресурси Біржі.

Зміни в економічних ресурсах Біржі виникають внаслідок фінансових результатів діяльності Біржі та внаслідок інших подій або операцій, таких як випуск боргових інструментів або інструментів власного капіталу, що розкривається в Примітках до фінансової звітності. Рух минулих грошових потоків також важливий для аналізу операційної, фінансової та інвестиційної діяльності Біржі та дозволяє оцінити її ліквідність, платоспроможність та пояснити іншу інформацію про фінансові результати.

Управлінський персонал Біржі контролює та аналізує використання економічних ресурсів Біржі, вживає заходів для захисту цих ресурсів від несприятливої дії економічних чинників на зразок змін у цінах та технологічних змін, а також забезпечення дотримання Біржею чинних законів, нормативно-правових актів і положень діючих договорів.

3. Суттєві положення облікових політик

3.1. Основи оцінки, що застосовується при складанні фінансової звітності

Фінансова звітність Біржі складається на основі історичної (первісної) вартості (включаючи амортизовану собівартість) та поточної (переоціненої) вартості.

Амортизована собівартість фінансового активу або фінансового зобов'язання віддзеркалює оцінки майбутніх грошових потоків, дисконтовані за ставкою, визначеною при первісному визнанні. Історична собівартість активу при його придбанні або створенні це вартість витрат, здійснених при придбанні або створенні активу, що складається з компенсації, сплаченої для придбання чи створення активу, та витрат на операцію. Історична собівартість зобов'язання це вартість компенсації, отриманої за прийняття або взяття зобов'язання за вирахуванням витрат на операцію.

Оцінки за поточною вартістю надають грошову інформацію про активи, зобов'язання та відповідні доходи й витрати з використанням інформації, що оновлюється для відображення умов станом на дату оцінки. До основ оцінки за поточною вартістю належать: справедлива вартість, вартість при використанні для активів і вартість виконання для зобов'язань та поточна собівартість.

Інформація щодо вартості при використанні для активів і вартість виконання для зобов'язань використовується для оцінювання перспектив майбутніх чистих грошових надходжень.

Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, базуючись на МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Передбачувана справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Застосування нових та переглянутих МСФЗ

При підготовці проміжної фінансової звітності за 1 кв.2021 року Біржа застосувала всі переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до її діяльності та є обов'язковими для застосування при складанні звітності.

Біржа не застосовувала достроково будь-які стандарти, тлумачення та поправки, які було видано, але вони ще не набули чинності.

При складанні фінансової звітності за 1 кв.2021 року Біржа застосовувала оновлений варіант Концептуальної основи фінансової звітності. Спираючись на діючі облікові політики, Біржа враховувала найбільш важливі принципи Концептуальної основи, а саме:

- необхідність дотримання принципу превалювання сутності над формою, а також проявляти обачність при складанні звітності за МСФЗ;
- важливість надання інформації, необхідної для оцінки якості управління економічними ресурсами підприємства, як складової звітності за МСФЗ;
- визнання активу як теперішнього права, що має потенціал створення економічних вигід, зобов'язання – теперішнього обов'язку їх передати;
- дві основи оцінки: історична вартість та поточна вартість як визначальні;
- визнання основним джерелом інформації про фінансові результати підприємства за звітний період звіту про прибуток або збиток.

МСФЗ 17 «Страхові контракти», що є прийнятим, дату набрання чинності якого перенесено на 2023 рік, Біржа не застосовує у зв'язку з відсутністю договорів страхування.

Із 1 січня набув чинності наказ Мінфіну від 13.11.20 р. № 709, яким затверджено переклад Таксономії фінансової звітності за МСФЗ (далі – Таксономія), випущеної Фондом міжнародних стандартів фінансової звітності (м. Лондон, Велика Британія). Фінансова звітність на основі Таксономії складається та подається в єдиному електронному форматі із застосуванням розширюваної мови ділової звітності (XBRL).

Біржа прийняла до відома Роз'яснення Ради з міжнародних стандартів фінансової звітності щодо застосування МСФЗ 16 «Оренда» з огляду на невизначеність ситуації з коронавірусом.

3.3. Загальні положення облікових політик

3.3.1 Основи формування облікових політик

Біржа застосовує облікові політики як конкретні принципи, основи, домовленості та правила при складанні та поданні фінансової звітності. Такі облікові політики мають надати змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики Біржа застосовує, якщо вплив їх застосування є суттєвим.

Біржа обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов.

Облікова політика Біржі розробляється та затверджується Головою Правління відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСБО та МСФЗ.

Біржа змінює облікову політику, тільки якщо зміна вимагається МСФЗ, або призводить до того, що фінансова звітність надає більш достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Біржі.

Не вважається змінами в облікових політиках внесення змін до облікової політики щодо операцій, інших подій або умов, що не відрізняються за сутністю від тих, що відбувалися раніше або були несуттєвими.

3.3.2 Форма та назви фінансових звітів. Елементи фінансової звітності

Проміжна фінансова звітність Біржі складається з наступних компонентів:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід);
- Звіт про власний капітал;
- Звіт про рух грошових коштів;

-Примітки до фінансової звітності, включаючи опис найбільш суттєвих положень існуючої облікової політики.

Актив розглядається Біржею як теперішній економічний ресурс, що контролюється нею внаслідок минулих подій. Економічний ресурс – це право, що має потенціал створення економічних вигід. Зобов'язання розглядається як теперішній обов'язок Біржі передати економічний ресурс унаслідок минулих подій. Основний критерій зобов'язання – це наявність у Біржі обов'язку. Обов'язок розглядається як дія або відповідальність, уникнути якої Біржа не має практичної спроможності. Для виконання критерію передачі економічного ресурсу обов'язок повинен мати потенціал вимагати від Біржі передання економічного ресурсу іншій стороні. Третій критерій зобов'язання – це те, що обов'язок є теперішнім обов'язком, що існує внаслідок минулих подій.

Одиницею обліку є право або група прав, обов'язок або група обов'язків, або група прав та обов'язків, до яких застосовуються критерії визнання та концепції оцінки.

Власний капітал означає залишкову частку в активах Біржі після вирахування всіх її зобов'язань.

Звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати описують визнані активи, зобов'язання, власний капітал, дохід і витрати Біржі у структурованих зведеннях, покликаних робити фінансову інформацію зіставною та зрозумілою.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Біржі.

У примітках розкривається інформація, яка вимагається МСФЗ та не подається безпосередньо в Балансі (Звіті про фінансовий стан), Звіті про фінансові результати (Звіті про прибутки і збитки), Звіті про інший сукупний дохід, Звіті про власний капітал (Звіті про зміни у власному капіталі) чи Звіті про рух грошових коштів або є доречною для розуміння будь-якого із цих звітів.

3.3.3 Згортання статей доходів та витрат

Відповідно до п.35 МСБО (IAS) 1 прибутки та збитки, що виникають від групи подібних операцій, можуть згортатись.

Біржа відносить до подібних операцій доходи та витрати від розрахунку курсових різниць, від переоцінки утримуваних для продажу фінансових інструментів та фінансових інструментів в операціях РЕПО на момент закриття операції.

Результати переоцінки валюти завжди показуються на нетто-основі.

3.3.4 Методи подання інформації у фінансових звітах

У **Балансі** (Звіті про фінансовий стан) капітальні інвестиції в основні засоби та нематеріальні активи (сальдо на кінець звітного періоду) відображаються у складі первісної вартості основних засобів або нематеріальних активів відповідно.

У складі інших поточних зобов'язань відображаються зобов'язання Біржі по поверненню коштів гарантійного забезпечення учасникам строкового ринку за їх вимогою згідно Правил торгівлі в секції строкового ринку.

Біржа розкриває суттєві статті Балансу в Примітках до фінансової звітності.

У **Звіті про фінансові результати** (Звіті про сукупний дохід) до складу чистих доходів від реалізації робіт та послуг відносяться доходи, що отримуються Біржею як організатором торгів: біржовий збір на фондовому та строковому ринках, послуги підключення до ЕТС та інформаційно-технічне супроводження, інші послуги (що наявні в прейскуранті тарифів Біржі), а також поставка біржової інформації іншим юридичним особам на підставі договорів.

До складу інших операційних доходів Біржа відносить (не виключно) курсові різниці на нетто-основі, банківські проценти до отримання, доходи від реалізації цінних паперів, доходи від продажу іноземної валюти, штрафи та пені, що отримані внаслідок невиконання контрагентами умов договорів доходи від роялті.

До складу інших доходів відносяться доходи від реалізації необоротних активів, безповоротна фінансова допомога, доходи від переоцінки фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю через прибутки або збитки, доходи від визнання безнадійної дебіторської заборгованості та інші доходи, що не можна віднести до операційних.

До складу фінансових доходів відносяться доходи, що виникають при обліку ОВДП за амортизованою вартістю, накопичений купонний дохід та доходи, що виникають при дисконтуванні наданих безвідсоткових фінансових позик.

Біржа не розраховує собівартість реалізованих послуг, зважаючи на те, що її операційна діяльність проводиться виключно в межах ліцензійних умов, як організатора торгів та з урахуванням того, що частиною її чистих доходів є біржовий збір та поставка інформації зовнішнім користувачам.

До складу адміністративних (управлінських) витрат Біржі відносяться всі операційні витрати Біржі за виключенням тих, що віднесені до складу інших операційних та інших витрат. Операційні витрати включають управлінські та комерційні витрати такі як витрати на утримання персоналу, утримання офісного приміщення, оренда місця в ЦОД, витрати на організацію торгів, амортизаційні витрати, витрати на розвиток бізнесу, професійні та адміністративні витрати, інші платежі для створення умов нормального функціонування Біржі.

До складу інших витрат операційної діяльності відносяться витрати за операціями з цінними паперами, штрафи, пені, резерви під кредитні збитки, від'ємні курсові різниці на нетто-основі тощо.

До складу інших витрат відносяться збитки від реалізації необоротних активів та інші витрати, які не можна віднести до складу операційних.

До складу фінансових витрат відносяться витрати, що виникають при дисконтуванні наданої безпроцентної поворотної фінансової допомоги та витрати за ОВДП, облік яких ведеться за амортизованою вартістю.

Біржа розкриває інформацію щодо суттєвих статей витрат операційної діяльності в Примітках до фінансової звітності за їх характером та функціями.

Відображення грошових потоків у **Звіті про рух грошових коштів** здійснюється із застосуванням прямого методу.

Грошові кошти складаються з грошей на поточних рахунках та рахунках небанківської фінансової (депозитарної) установи від погашення ОВДП, що належать Біржі, а також короткострокових депозитів.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, звичайно, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого (до 3-х місяців) строку погашення.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ.

Звіт про рух грошових коштів відображає грошові потоки протягом періоду згідно з розподілом діяльності на операційну, інвестиційну та фінансову.

Грошові потоки від операційної діяльності визначаються основною діяльністю Біржі, що є джерелом основного її доходу та рухом коштів гарантійного забезпечення, отриманого від учасників строкового ринку для виконання ними зобов'язань за строковими контрактами згідно Правил торгівлі Біржі в секції строкового ринку.

До складу інших доходів та витрат в тому числі відносяться надходження та повернення коштів гарантійного забезпечення учасників строкового ринку для забезпечення виконання зобов'язань за строковими контрактами згідно Правил торгівлі в секції строкового ринку, а також кошти, що перераховуються Біржі учасниками аукціонів, а після їх проведення повертаються таким учасникам.

Грошові потоки від інвестиційної діяльності відображають, якою мірою здійснювалися видатки на ресурси, призначені для генерування майбутнього прибутку і майбутніх грошових потоків.

Грошовими потоками від інвестиційної діяльності є:

- придбання та погашення ОВДП (в тому числі погашення купонів);
- виплата грошових коштів для придбання основних засобів, нематеріальних активів та інших довгострокових активів. До цих виплат входять також ті, що пов'язані з капіталізацією витрат на розробки активів власними силами;
- надходження грошових коштів від продажу основних засобів, нематеріальних активів, а також інших довгострокових активів;
- позики, надані іншим сторонам та їх повернення;

Грошовими потоками від фінансової діяльності є:

- надходження грошових коштів від випуску акцій;
- витрачання на викуп власних акцій;
- виплати за операціями погашення банківських позик;
- інші виплати, пов'язані з фінансовими доходами та витратами.

На нетто-основі можуть відображатись грошові потоки, що виникають від таких видів операційної, інвестиційної або фінансової діяльності:

- якщо за операціями оборот є швидким, суми великими, а строки погашення короткими;
- у випадку розірвання договорів, коли строк між укладенням та розірванням договорів не перевищує 7 днів.

У разі прийняття рішення про застосування нетто-основи щодо грошових потоків вищезазначених операцій цей принцип застосовується послідовно протягом всього звітного року.

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

3.4. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.4.1. Визнання, оцінка та припинення визнання фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання відображаються в обліку, коли Біржа стає стороною за договором по відношенню до відповідного фінансового інструменту. Фінансові активи та фінансові зобов'язання первісно визнаються за їх справедливою вартістю.

Для фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію не включаються до первісної вартості.

Витрати на здійснення операцій, які безпосередньо стосуються придбання фінансових активів або фінансових зобов'язань, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки через прибуток або збиток, визнаються негайно у складі звіту про сукупні доходи.

Біржа припиняє визнання фінансових активів у випадках, коли спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу або вона передає фінансовий актив і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання.

Передачею вважається передача контрактних прав на одержання грошових потоків фінансового активу або при збереженні контрактних прав на отримання грошових потоків фінансового активу – наявність контрактного зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою.

Критерієм для припинення визнання є передача всіх ризиків та вигод від володіння фінансовим активом. В такому випадку Біржа припиняє визнання фінансового активу та окремо визнає як активи або зобов'язання всі права та обов'язки, створені або збережені при передаванні. У разі збереження за собою всіх ризиків та вигод від володіння фінансовим активом, Біржа продовжує визнавати фінансовий актив. Якщо Біржа не передає й не зберігає за собою всіх ризиків та вигод від володіння фінансовим активом, то вона з'ясовує, чи залишився за нею контроль над фінансовим активом. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

Біржа вилучає фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли воно погашене, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано або строк його дії закінчується.

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

3.4.2. Класифікація фінансових активів

Фінансові активи після їх первісного визнання Біржа класифікує як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід або за справедливою вартістю через прибуток або збиток відповідно до обох таких критеріїв:

бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами та установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; та
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Біржа відносить до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, дебіторську заборгованість, грошові кошти, депозити та боргові цінні папери, що утримуються до погашення.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, та
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Основна сума – це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні. Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей, за кредитний ризик, пов'язаний із заборгованістю за основною сумою протягом певного періоду, а також за інші основні ризики кредитування.

До фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у сукупному доході, належать фінансові активи, що придбавались з метою збільшення їх справедливої вартості у довгостроковій перспективі та без визначення терміну їх погашення. До складу таких активів Біржа відносить акції ПАТ «Розрахунковий центр по обслуговуванню договорів на фінансових ринках» та інвестицію в дочірнє підприємство.

До фінансових активів, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, відносяться активи, що не оцінюються за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Біржа відносить до таких активів боргові державні та комунальні цінні папери, які призначені для продажу.

Первісна оцінка фінансових активів, в тому числі боргових цінних паперів, що утримуються для продажу, здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай

дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток на дату оцінки з використанням офіційних курсів бірж на дату оцінки, котирувань аналогічних боргових цінних паперів та справедливої вартості за даними НБУ.

3.4.3. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти Біржі складаються з коштів на поточних та депозитних рахунках у банках. Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання. Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній валюті та в іноземній валюті. Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, подальша оцінка коштів на поточних рахунках здійснюється за первісною (номінальною вартістю), на депозитних рахунках оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

3.4.4. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Біржа відносить дебіторську заборгованість (в тому числі позики), грошові кошти (в т.ч. депозити) та боргові цінні папери, що утримуються до погашення.

Після первісного визнання Біржа веде облік таких активів за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотку.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Біржа використовує ставку дисконту, що відповідає переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови та характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій мають здійснюватись платежі.

Біржа станом на кожен звітний період оцінює резерв під збитки за такими фінансовими інструментами. Отримані прогнозні показники приводяться до оцінки на дату балансу шляхом їх дисконтування з використанням ефективної ставки відсотку.

Біржа оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовими інструментами у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Під кредитним збитком в даному випадку мається на увазі теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Біржі за договорами та грошовими потоками, що Біржа очікує отримати на свою користь.

Модель розрахунку збитків від знецінення фінансових активів наведено в розділі «Визнання та оцінка очікуваних кредитних збитків».

Станом на кожну звітну дату Біржа оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Біржа використовує зміну ризику настання дефолту протягом очікуваного терміну дії фінансового інструменту з урахуванням об'єктивної доступної інформації.

Біржа може зробити припущення щодо того, що кредитний ризик за фінансовими інструментами не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

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

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента.

Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента до чистої балансової вартості фінансового інструмента. Премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або

отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки.

3.4.5. Дебіторська заборгованість та позики

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Біржа стає стороною за договором та внаслідок цього набуває юридичне право одержати грошові кошти. Біржа може надавати позики своєму дочірньому підприємству.

Позики та дебіторська заборгованість – це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, які не котируються на активному ринку. Після первісної оцінки позики та дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю з використанням ефективної відсоткової ставки за вирахуванням резерву під знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням знижок або премій, що виникли при придбанні, і включає комісійні, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, і витрати по здійсненню угоди. Доходи і витрати, що виникають при припиненні визнання активу, при знеціненні та нарахування амортизації, визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки. Біржа обліковує наступні види короткострокової (до 1 року) дебіторської заборгованості:

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

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

Дебіторська заборгованість обліковується як простий борговий інструмент за амортизованою вартістю із застосуванням ефективної ставки відсотку.

3.4.6. Фінансові інвестиції в дочірнє підприємство

Дочірнє підприємство – суб'єкт господарювання, яке контролюється Біржею як материнським підприємством.

Контроль – це повноваження управляти фінансовою та операційною політиками дочірнього підприємства з метою отримання вигід від його діяльності та наявність владних повноважень щодо об'єкта інвестування. При цьому Біржа визнає наявність ризиків або права щодо змінних результатів діяльності об'єкта інвестування та здатність використовувати свої владні повноваження щодо об'єкта інвестування з метою впливу на результати його діяльності.

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив.

У фінансовій звітності облік інвестиції згідно МСФО 13 «Оцінка справедливої вартості» здійснюється за методами, що є прийнятними в ситуації, що склалася або

для яких доступні дані, що є достатніми для оцінки справедливої вартості. Біржа для оцінки інвестиції може застосовувати ринковий або дохідний методи. У разі неможливості використання цих методів Біржа спирається на судження управлінського персоналу щодо прийняття рішення про справедливую вартість інвестиції.

При розкритті інформації щодо дочірніх підприємств Біржа має вказати всі існуючі обмеження на її здатність мати доступ до активів або використовувати їх та зазначити балансову вартість активів та зобов'язань, до яких застосовуються обмеження у консолідованій фінансовій звітності Біржа також вказує суму гарантій або інші вимоги, що можуть обмежувати виплати дивідендів та інші виплати капіталу або позики чи авансові платежі, видані або такі, що погашаються, іншим суб'єктам господарювання (або іншими суб'єктами господарювання) у групі.

Також вказується вид та обсяг наданої фінансової підтримки, поточні наміри надати фінансову або іншу підтримку консолідованому структурованому суб'єктові господарювання, в тому числі наміри допомогти структурованому суб'єктові господарювання в отриманні фінансової підтримки.

3.4.7. Класифікація фінансових зобов'язань

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Біржа стає стороною за договором та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання щодо сплати грошових коштів.

Біржа класифікує всі фінансові зобов'язання як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, з використанням методу ефективного відсотка, за винятком:

- фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;
- фінансових зобов'язань, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;
- договорів фінансової гарантії;
- зобов'язання надати позику за відсотковою ставкою, нижчою ніж ринкова.

Під поточними зобов'язаннями мається на увазі обов'язок Біржі передати економічний ресурс внаслідок минулих подій. При цьому управлінський персонал Біржі не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Довгострокові зобов'язання – зобов'язання Біржі, строк погашення яких більший ніж 12 місяців.

До поточних зобов'язань, при умові їх відповідності критеріям визнання, як правило, відносяться:

- поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги надані Біржі;
- поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом;

- поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування;
- поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці;
- поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями;
- інші поточні зобов'язання, в тому числі зобов'язання по поверненню коштів гарантійного забезпечення учасникам строкового ринку за їх вимогою.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотку Біржа первісно оцінює за сумою договору або рахунка-фактури.

Кредиторська заборгованість обліковується згідно із вищевикладеними принципами за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

3.4.8. Справедлива вартість

Біржа веде облік фінансових активів за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (боргові цінні папери, що утримуються до продажу) та відображенням результату переоцінки через інший сукупний дохід (довгострокові інвестиції). Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі. Біржа вважає активним ринком для оцінки пакету акцій такий ринок, на якому протягом хоча б 50% торгових днів на біржах є попит (заявки на купівлю) в об'ємі не менш ніж кількість акцій в пакеті, що оцінюється.

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активному ринку, вимірюється як добуток ціни котирування на ринку за окремим активом або зобов'язанням та їх кількості, що утримується Біржею.

Портфель похідних фінансових інструментів або інших фінансових активів і фінансових зобов'язань, які не торгуються на активному ринку, оцінюється за справедливою вартістю групи фінансових активів і фінансових зобов'язань на основі ціни, яка буде отримана від продажу чистої довгої позиції (активу) за певною групою ризику або від продажу чистої короткої позиції (зобов'язання) за певною групою ризику при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Це стосується активів, які обліковуються за справедливою вартістю на періодичній основі, якщо Біржа:

(а) управляє групою фінансових активів та фінансових зобов'язань на основі чистої позиції за певним ринковим або кредитним ризиком певного контрагента, відповідно до внутрішньої стратегії інвестування та управління ризиками;

(б) надає інформацію за групами активів та зобов'язань ключовому управлінському персоналу; та

(в) ринкові ризики, включаючи термін їх впливу на фінансові активи і фінансові зобов'язання по суті є рівнозначними. Методи оцінки, зокрема, моделі дисконтованих грошових потоків або моделі, що ґрунтуються на нещодавніх

операціях на ринку на загальних умовах або на фінансових даних об'єктів інвестицій, застосовуються для оцінки справедливої вартості для певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня зовнішня ринкова інформація щодо ціноутворення. Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином:

- рівень 1 – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань;
- рівень 2 – це методики оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосередньо (тобто, ціни) або опосередковано (тобто, визначені на основі цін), та
- рівень 3 – це оцінки, які не базуються виключно на наявних на ринку даних.

При переході з рівня на рівень ієрархії справедливої вартості рівень вважається таким, що мав місце станом на кінець звітного періоду. Якщо зменшення справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнано в іншому сукупному прибутку, і при цьому мається об'єктивне свідчення знецінення активу, то накопичений збиток, визнаний у складі іншого сукупного доходу, повинен бути виключений зі складу капіталу і визнаний у прибутку чи збитку як коригування при декласифікації, навіть якщо визнання фінансового активу не було припинено. Сума накопиченого збитку, виключена з капіталу і визнана у прибутку чи збитку, являє собою різницю між витратами на придбання активу (за вирахуванням отриманих виплат основної суми та амортизації) та поточною справедливою вартістю, від знецінення цього фінансового активу, раніше визнаного в прибутку чи збитку. Якщо у наступному періоді справедлива вартість боргового інструменту класифікованого як наявний для продажу, збільшується, і це збільшення можна об'єктивно віднести до події, що трапилася після визнання збитку від знецінення у прибутку чи збитку, то збиток від знецінення сторнується, сума сторнування визначається у прибутку чи збитку.

Кращим свідченням справедливої вартості фінансових активів, що призначені для продажу, є ціни котирування на активному ринку. АТ «Українська біржа», ПАТ «Фондова біржа ПФТС» та АТ «Фондова Біржа «Перспектива» вважаються біржами, що формують головний та найсприятливіший ринок фінансових інструментів (вхідні дані 1-го рівня ієрархії оцінки справедливої вартості). Справедлива вартість цінних паперів, які внесені до біржового списку бірж, оцінюється за мінімальним біржовим курсом серед трьох бірж на останній робочий день звітного періоду. У разі відсутності визначеного біржового курсу на всіх біржах для розрахунку справедливої вартості береться максимальне котирування купівлі (з НКД) за останній день звітного періоду серед трьох бірж (last best bid або остання офіційне котирування). У разі неможливості отримання інформації за останній робочий день звітного періоду в такій же послідовності розглядається торгова інформація кожного попереднього робочого дня (починаючи з оцінки за біржовим курсом). Значення біржового курсу та котирувань, які використовуються для цілей оцінювання активів, округлюються до двох знаків після коми.

Якщо ринок для фінансового інструменту не є активним, Біржа визначає справедливую вартість, застосовуючи метод оцінювання та встановлює якою була б

ціна операції на дату оцінки в обміні між незалежними сторонами в звичайній бізнес-операції з максимальним використанням ринкових показників (вхідні дані 2-го або 3-го рівнів ієрархії оцінки справедливої вартості). Можливе застосування останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами (якщо це доступне) або посилення на поточну справедливу вартість іншого інструмента, який в основному є подібним.

У разі, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні вважається собівартість.

Витрати на проведення операції – це витрати, що безпосередньо пов’язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Такі витрати не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам, а також податки та збори, що стягуються при перереєстрації права власності.

3.4.9. Рекласифікація

Біржа здійснює рекласифікацію фінансових активів тоді й лише тоді, коли вона змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Біржа застосовує рекласифікацію перспективно з дати рекласифікації та не перераховує жодні раніше визнані прибутки, збитки або відсоток.

У разі рекласифікації фінансового активу, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток до категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, його справедлива вартість визначається на дату рекласифікації та стає його новою валовою балансовою вартістю.

У разі рекласифікації фінансового активу, що оцінюється за амортизованою собівартістю до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, його справедлива вартість оцінюється станом на дату рекласифікації. Будь-який прибуток або збиток, що виник із різниці між попередньою амортизованою собівартістю фінансового активу та його справедливою вартістю, визнається в прибутку або збитку.

У разі рекласифікації фінансового активу, що оцінюється за амортизованою собівартістю до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, його справедлива вартість оцінюється станом на дату рекласифікації. Будь-який прибуток або збиток, що виник із різниці між попередньою амортизованою собівартістю фінансового активу та його справедливою вартістю, визнається в іншому сукупному доході.

У разі рекласифікації фінансового активу, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід в категорію тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю фінансовий актив рекласифіковується за своєю справедливою вартістю станом на дату рекласифікації.

Біржа не рекласифікує похідний інструмент з категорії інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, зміни якої відображаються у складі прибутку або збитку», протягом періоду володіння ним або поки цей інструмент знаходиться в обігу.

3.4.10. Визнання та оцінка очікуваних кредитних збитків

Біржа створює резерви під очікувані кредитні збитки. Біржа визнає резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Кредитний збиток – збиток від знецінення, що може статися в майбутньому, навіть з мінімальною ймовірністю. Це різниця між передбаченими умовами договорів грошовими потоками, що належать Біржі, та грошовими потоками, які вона планує отримати. З урахуванням істотного часу очікувані грошові потоки дисконтуються за первісною ефективною ставкою проценту.

Порядок створення резерву залежить від того, як обліковується фінансовий актив – за амортизованою чи за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Якщо фінансовий актив обліковується за амортизованою вартістю, то оціночний резерв під очікувані кредитні збитки створюється за рахунок прибутку і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

Якщо фінансовий актив (крім інструментів капіталу) обліковується за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, оціночний резерв під очікувані кредитні збитки створюється за рахунок іншого сукупного доходу, та відноситься до власного капіталу.

Станом на кожную звітну дату Біржа оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим активом значного зростання з моменту первісного визнання – або окремо по кожному фінансовому активу, на індивідуальній основі, який окремо є суттєвим, або на сукупній основі фінансових активів, які окремо не є суттєвими. Біржа може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим активом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо буде з'ясовано, що фінансовий актив має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Факторами суттєвого зростання кредитного ризику є:

- прострочення більш ніж на 30 днів термінів нарахування та погашення відсотків та основної суми фінансового активу;
- значні фінансові труднощі контрагента або позичальника;
- ймовірність банкрутства або фінансової реорганізації контрагентів;
- зникнення активного ринку для фінансового активу через фінансові труднощі;
- блокування поточних рахунків контрагентів;
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

Біржа застосовує спрощений підхід оцінки очікуваних кредитних збитків для торгівельної дебіторської заборгованості, який передбачає, що резерв на звітну дату

розраховується шляхом розгляду можливих дефолтів протягом усього терміну дії фінансового активу. В залежності від результату Біржа розраховує суми резерву під очікувані кредитні збитки. Для створення резерву дебіторська заборгованість класифікується за однорідними групами за подібністю кредитного ризику та порівнюється статистикою заборгованості в минулих періодах.

Біржа оцінює очікувані кредитні збитки за фінансовим інструментами у спосіб, що відображає:

- ймовірність своєчасного та в повному обсязі їх погашення (ОВДП) та повернення (депозити);
- часову вартість грошей;
- обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на звітну дату.

Біржа при розміщенні банківських депозитів використовує модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу. При розміщенні депозиту в державному банку з високою надійністю (що мають інвестиційний рівень рейтингу uaAAA., uaAA., uaA. на дату розміщення коштів) резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення: від 1 до 6-и місяців – розмір збитку складає 0,5 % та від 6-и місяців до 1 року – розмір збитку складає 1%. При розміщенні від 1 року та більше – розмір збитку складає 3 %.

Для розрахунку очікуваних кредитних збитків за торговою та іншою дебіторською заборгованістю використовується модель розрахунків з наступними коефіцієнтами: (фіксованими ставками забезпечення): якщо строк заборгованості 31-90 днів, коефіцієнт складає 5%, 91-180 днів – 20%, від 180 до 365 днів – 30% та 100% у разі якщо термін простроченої заборгованості перевищує 1 рік.

При розрахунку очікуваних кредитних збитків стосовно ОВДП Біржа спирається на офіційні кредитні рейтинги боргових зобов'язань України, гарантування Міністерством фінансів своєчасного погашення ОВДП та виплат за купонами. При наданні поворотної фінансової допомоги формується резерв кредитного збитку на індивідуальній основі в залежності від оцінки кредитоспроможності контрагента, його ділової репутації та кредитної історії.

3.4.11. Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Біржа припиняє визнання фінансових активів у разі закінчення строку дії контрактних прав на грошові потоки від фінансових активів або у разі передачі фінансового активу, коли при цьому Біржа передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами.

Біржа припиняє визнання фінансових зобов'язань (або їх частини) та вилучає їх зі свого звіту про фінансовий стан у разі його погашення, тобто коли визначене в контракті зобов'язання виконано, анульовано або строк його дії закінчується.

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

3.5. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.5.1. Визнання та оцінка основних засобів

Основними засобами є матеріальні активи, які Біржа утримує з метою використання їх у процесі надання послуг організатора торгів, здавання в оренду або здійснення адміністративних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року (або операційного циклу, якщо він довший за рік). Рівень суттєвості для основних засобів складає 20 000 грн. Одиницею обліку основних засобів є об'єкт основних засобів. Об'єкти основних засобів відображаються у фінансовій звітності за фактичними витратами за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності. Первісно Біржа оцінює основні засоби за історичною собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Первісна вартість основних засобів збільшується на суму витрат, пов'язаних з поліпшенням об'єкту (модернізацією, модифікацією тощо), що призводить до збільшення майбутніх економічних вигід.

Витрати, що здійснюються для підтримання об'єкта в робочому стані або повернення об'єкта в робочий стан, включаються до складу витрат періоду.

Очікувані терміни корисного використання та методи нарахування амортизації переглядаються у кінці кожного звітного року. У випадку необхідності проводяться відповідні зміни в оцінках, щоб врахувати їх ефект у майбутніх звітних періодах.

Біржа визнає у своїй звітності на кінець звітного періоду право використання офісного приміщення (фінансову оренду) у складі показника основних засобів.

3.5.2. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів нараховується за прямолінійним методом рівномірного нарахування протягом запланованого строку їх корисного використання та відображається у складі витрат при розрахунку сукупного прибутку. Амортизація на основні засоби нараховується, починаючи з дати придатності об'єкту до експлуатації (використання). Строки корисного використання різних об'єктів основних засобів можуть бути відображені наступним чином:

Машини та обладнання	2-5 років
Меблі	2-5 років
Інструменти та прилади	2-4 роки
Транспортні засоби	4 роки

Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.5.3. Визначення нематеріальних активів та їх оцінка при визнанні

Для визнання об'єкта нематеріальним активом такий об'єкт повинен відповідати визначенню нематеріального активу та критеріям визнання: актив контролюється Біржею внаслідок минулих подій та вартість активу може бути надійно оцінена. Біржа отримує нематеріальні активи або шляхом їх окремого придбання, або шляхом генерування власними силами.

Нематеріальний актив після визнання обліковується за первісною вартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Ліквідаційна вартість нематеріальних активів дорівнює нулю. Для кожного нематеріального активу визначено термін корисної експлуатації. Амортизація починається, коли актив є придатним для використання. Амортизація припиняється на дату, що настає раніше: або на дату, коли актив класифікується як такий, що утримується для продажу, або на дату, коли припиняється визнання активу. Біржа до нематеріальних активів застосовує прямолінійний метод нарахування амортизації.

При генеруванні нематеріального активу власними силами процес його створення поділяється на два етапи: етап дослідження та етап розробки. До етапу дослідження належить пошукова діяльність, спрямована на отримання інформації щодо нових (альтернативних) технічних продуктів, технологічних процесів, система чи послуг.

Такий пошук передувє постановці задачі та початку процесу розробки, всі видатки на дослідження визнаються витратами у періодах їх виникнення.

До етапу розробки належить діяльність з проектування, конструювання та випробовування програмних продуктів, технологічних процесів, систем і т.п.

Собівартість внутрішньо генерованого нематеріального є сумою видатків, понесених з дати, коли нематеріальний актив став уперше відповідати критеріям визнання та які можна прямо віднести до створення, виробництва та підготовки активу до використання – витрати на матеріали, роботи та послуги, використані чи спожиті під час генерування нематеріального активу; витрати на виплати працівникам та інші.

3.5.4. Оцінка нематеріальних активів після визнання

Біржа застосовує наступні моделі оцінки нематеріальних активів після визнання:

- модель собівартості для нематеріальних активів, що придбаваються у зовнішніх розробників;
- модель собівартості для внутрішньо генерованих нематеріальних активів, пов'язаних з торговельною системою Біржі;
- модель переоцінки для нематеріального активу – програмного забезпечення UX FIX.

Модель собівартості – після первісного визнання нематеріальний актив відображається за його собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Модель переоцінки – після первісного визнання нематеріальний актив слід відображати за переоціненою сумою, яка є його справедливою вартістю на дату переоцінки, за вирахуванням будь-якої подальшої накопиченої амортизації та будь-яких подальших накопичених збитків від зменшення корисності.

Модель переоцінки застосовується після того, як актив було первісно визнано за собівартістю.

Для переоцінки справедлива вартість оцінюється з посиланням на активний ринок. Переоцінювання проводиться раз на рік у разі, якщо справедлива вартість нематеріальних активів зазнає суттєвих змін з урахуванням вхідних даних 1-го, 2-го або третього рівнів. До даних 1-го рівня відносяться ціни на активних ринках на ідентичні нематеріальні активи. Вхідні дані 2-го рівня – це вхідні дані, які можна спостерігати для нематеріального активу прямо або опосередковано. Дані третього рівня ієрархії застосовуються у разі відсутності даних щодо вартості аналогічних нематеріальних активів у відкритому доступі. В такому випадку дані отримуються шляхом отримання пропозицій (закритих вхідних даних) на аналогічний актив. Це можливо в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання.

При переоцінці вартість такого активу коригується до переоціненої величини. На дату переоцінки накопичена амортизація вилучається з валової балансової вартості активу.

Якщо нематеріальний актив у складі класу переоцінених нематеріальних активів не можна переоцінити у зв'язку з відсутністю пропозицій на активному ринку, цей актив відображається за його поточною собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності (у разі їх наявності). Якщо справедливу вартість переоціненого нематеріального активу більше не можна визначити посиланням на активний ринок, то балансовою вартістю активу вважається його переоцінена вартість на дату останньої переоцінки з посиланням на активний ринок за вирахуванням будь-якої подальшої накопиченої амортизації та будь-яких подальших накопичених збитків від зменшення корисності.

3.5.5. Термін корисного використання. Періоди та методи нарахування амортизації.

При визначенні строку корисної експлуатації нематеріального активу до уваги беруться такі чинники: очікуване використання активу; його життєвий цикл, технічний та комерційний види зносу; період контролю над активом тощо.

Амортизація починається, коли актив стає придатним до використання, тобто коли він приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом. Амортизація припиняється на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи), або на дату, з якої припиняється визнання цього активу.

Біржа застосовує прямолінійний метод амортизації нематеріальних активів.

3.5.6. Ліквідація та вибуття

Визнання нематеріального активу припиняється: в разі його вибуття, або якщо від його використання або вибуття не очікуються майбутні економічні вигоди. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання нематеріального активу, визначається як різниця між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю активу та відображаються у складі прибутку або збитку. Для НМА, що обліковуються за моделлю переоцінки, недоамортизована сума дооцінки списується за рахунок нерозподіленого прибутку.

3.5.7. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Біржа оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Біржа зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковується за переоціненою вартістю згідно МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Біржа сторнує у разі якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.6. Облікові політики щодо поточних активів, утримуваних для продажу

Біржа класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.7. Облікові політики щодо оренди

Біржа забезпечує надання доречної інформації, на основі якої користувачі фінансової звітності можуть оцінити вплив оренди на її фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки. Згідно положень МСФЗ 16 «Оренда» договорами, що стосуються оренди чи такими, що містять оренду, є договори щодо

передачі права контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

На дату початку оренди Біржа оцінює актив з права користування за собівартістю. Собівартість активу з права користування складається з:

- а) суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- б) будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- в) будь-які первісні прямі витрати, понесені Біржею;
- г) оцінку витрат, які будуть понесені Біржею у процесі демонтажу та переміщення базового активу, відновлення місця, на якому він розташований, або відновлення базового активу до стану, що вимагається умовами оренди, окрім випадків, коли такі витрати здійснюються з метою виробництва запасів. Біржа несе зобов'язання за такими витратами або до дати початку оренди, або внаслідок використання базового активу протягом певного періоду.

На дату початку оренди Біржа оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються із застосуванням припустимих ставок відсотка, якщо таку ставку можна легко визначити, в іншому випадку Біржа застосовує ставку додаткових запозичень. Облік та визнання у фінансовій звітності орендних операцій проводиться з урахуванням додаткових угод та юридичних фактів, що впливають на права і обов'язки сторін договору.

3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

У разі відповідності вимогам п.134.1.1 ПКУ та обсягу доходу за звітний рік не застосовується коригування фінансового результату до оподаткування на усі різниці, визначені відповідно до положень ПКУ (крім суми від'ємного значення попередніх податкових періодів). Фінансовий результат до оподаткування у такому випадку визначається на підставі фінансової звітності Біржі, складеної відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою. Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Біржа визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, крім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, що визнаються прямо у власному капіталі або при об'єднанні бізнесу.

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

Забезпеченнями Біржа вважає зобов'язання з невизначеним строком або сумою.

Біржа створює забезпечення на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Суму забезпечення на виплату відпусток Біржа визначає щомісяця як добуток фактично нарахованої зарплати працівникам та відсотка, обчисленого як відношення річної планової суми на оплату відпусток до загального планового фонду оплати праці з урахуванням відповідної суми відрахувань на сплату ЄСВ. На кінець року розмір забезпечень під сплату невикористаних відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, відображає розрахунок що базується на результаті множення кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. Розмір створеного забезпечення для оплати відпусток підлягає інвентаризації та коригуванню на кінець року.

3.9.2. Виплати працівникам

При визначенні розміру зобов'язань у відношенні короткострокових винагород співробітників дисконтування не застосовується, відповідні витрати визнаються за мірою виконання співробітниками своїх робочих зобов'язань. Біржа визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення відпусток під час надання працівниками послуг, що збільшують їх права на майбутні виплати відпускних.

У відношенні сум, що очікуються до виплат у якості премій або в рамках короткострокового плану виплат премій, визнається зобов'язання, якщо у Біржі є діюче юридичне або передбачається сформоване зобов'язання по виплатах відповідних сум, що виникло в результаті здійснення співробітником своєї трудової діяльності в минулому та розмір цього зобов'язання можна оцінити з достатнім ступенем надійності.

Витрати на заробітну плату, оплачувані щорічні відпустки, виплати за листками непрацездатності, премії, а також не грошові винагороди нараховуються в тому році, у якому відповідні послуги надавалися працівниками. В складі витрат на утримання персоналу відображаються витрати на формування забезпечень на оплату відпусток та виплату премій. Біржа не має жодних інших зобов'язань за виплатами після звільнення працівників або інших істотних виплат, що потребують нарахування.

3.10. Доходи та витрати

Дохід розглядається як збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу. Доходи та витрати визнаються за методом

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

Дохід від надання послуг визнається згідно вимогам МСФЗ (IFRS) 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Дохід від надання послуг визнається у момент (або у міру) передачі Біржею контролю над обіцяними товарами або послугами (тобто активом) клієнтові у сумі компенсації, право на яку Біржа очікує отримати в обмін на ці активи. Дохід визнається у певний момент часу (момент передачі контролю) або протягом періоду (з плином часу).

Якщо договір з клієнтом не відповідає критеріям визнання, то Біржа продовжує його оцінювати, щоб визначити, чи відповідатиме він надалі таким критеріям.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку у разі відповідності всім наведеним нижче умовам:

- Біржа передала покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з контролем фінансового інструменту, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- за Біржею не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- до Біржі надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Витрати – це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу, за винятком зменшення капіталу, пов'язаного з виплатами учасникам. Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Здійснення клірингу та розрахунків за фінансовими інструментами є складовою професійної діяльності Біржі. Гарантійне забезпечення є обов'язковою умовою операцій на строковому ринку – засобом забезпечення зобов'язань за строковими контрактами. На відповідних розділах грошового реєстру Біржею враховуються або кредиторська заборгованість Біржі перед учасником біржових торгів (членом Біржі) на строковому ринку (зобов'язання Біржі по перерахуванню грошових коштів Учаснику біржових торгів) або дебіторська заборгованість Учасника біржових торгів на строковому ринку перед Біржею (зобов'язання Учасника біржових торгів на строковому ринку по перерахуванню грошових коштів Біржі). Гроші, що перераховуються Учасниками Біржі та повертаються Біржею за вимогою таких Учасників, не призводять до виникнення доходів та витрат Біржі, так як не належать їй, не є компенсацією послуг Біржі та відповідно не приводять до змін у власному капіталі Біржі.

3.11. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті під час первинного визнання відображаються у валюті звітності шляхом перерахунку суми в іноземній валюті із застосуванням валютного курсу на дату здійснення операції (дату визнання активів, зобов'язань, власного капіталу, доходів та витрат).

Монетарні статті – утримувані одиниці валюти, а також активи та зобов'язання, що підлягають отриманню або сплаті у фіксованій або визначеній кількості одиниць валюти.

Курсові різниці – різниці, які є наслідком переведення визначеної кількості одиниць однієї валюти в іншу валюту за різними валютними курсами. Визначення курсових різниць за монетарними статтями в іноземній валюті проводиться на кожну дату балансу, а також на дату здійснення господарської операції.

На кожну дату балансу монетарні статті, що відображені в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за валютним курсом, що діяв на дату балансу. Немонетарні статті в іноземній валюті, що обчислюються за історичною собівартістю і зарахування яких до балансу пов'язано з операцією в іноземній валюті, на дату балансу відображаються за валютним курсом НБУ на дату здійснення операції.

Немонетарні статті в іноземній валюті, що обчислюються за справедливою вартістю, відображаються за курсом НБУ на дату визначення цієї справедливої вартості.

Курсові різниці від перерахунку грошових коштів в іноземній валюті та інших монетарних статей операційної діяльності відображаються у складі інших операційних доходів (витрат).

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

Під час здійснення судження управлінський персонал Біржі посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

Під час здійснення судження управлінський персонал Біржі враховує останні положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам. Операції, що не регламентовані МСФЗ, відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Біржі

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів,

коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним. Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість. Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних першого рівня, управлінський персонал Біржі використовує оцінки та судження, що базуються на професійній компетенції співробітників Біржі, їх досвіді та результатах минулих подій з використанням необхідних розрахунків та моделей вартості фінансових активів.

Якщо оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках співробітників Біржі, є недостатньою, управлінський персонал вважає за прийнятне та необхідне залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів.

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

Методом оцінки справедливої вартості інструментів власного капіталу, який застосовувала Біржа, є дохідний підхід. Оцінка справедливої вартості, складена за методом теперішньої вартості, віднесена до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості.

При проведенні оцінки Біржа спиралась не лише на показники звітності, а й на інші суттєві фактори, що можуть вплинути на оцінку суб'єкта господарювання.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Біржі щодо кредитних збитків.

Управлінський персонал застосовує професійне судження щодо виявлення ознак знецінення активів по відношенню до активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу, який зазвичай дорівнює одному року або менше. Очікується, що кредитні збитки за весь строк дії інструменту мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане простроченим. Біржа визнає, що кредитний ризик

значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника.

Управлінський персонал Біржі станом на кожну звітну дату оцінює очікувані кредитні збитки за фінансовими інструментами. Кредитний ризик вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький рівень настання дефолту, а контрагент має змогу виконання своїх договірних зобов'язань у короткостроковій перспективі, при цьому несприятливі зміни економічних умов в довгостроковій перспективі можуть несуттєво знизити здатність контрагентів виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний рейтинг, лише на підставі того, що ризик дефолту за ними нижче, ніж за іншими фінансовими інструментами або базуючись на його оцінці у попередні звітні періоди. Управлінський персонал Біржі з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання фінансового інструменту, а, отже чи є потреба у визнання очікуваних кредитних збитків за весь строк дії інструменту.

4.6. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це процентна ставка, що використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту виступає бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідності з рівнем ризику в подібні об'єкти інвестування або ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставленням рівня ризику на дату оцінки.

Ставка дисконту має визначатись з урахуванням вартості грошей у часі, вартості джерел що залучаються для інвестування та фактору ризику.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

Нижче наводяться методики та припущення, за допомогою яких визначається справедлива вартість активів і зобов'язань, що відображаються за справедливою вартістю у фінансовій звітності.

Слід зазначити, що згідно діючого законодавства, фондова біржа не може мати частки у статутних (складених) капіталах юридичних осіб, за винятком часток у статутних (складених) капіталах учасників депозитарної системи (крім депонентів), з урахуванням обмежень, передбачених законодавством та компаній з надання допоміжних послуг, товарних, аграрних, валютних бірж.

Активи фондової біржі не можуть бути сформовані недержавними цінними паперами, крім акцій, Центрального депозитарію цінних паперів (далі - Центральний депозитарій), клірингової установи, Розрахункового центру з обслуговування договорів на фінансових ринках, компаній з надання допоміжних послуг, товарних, аграрних, валютних бірж.

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

5.1 Методика оцінювання та вхідні дані

Фінансові активи та фінансові зобов'язання, що обліковуються за справедливою вартістю:

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Боргові цінні папери (ОВДП), призначені для продажу	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток на дату оцінки	Ринковий, Дохідний	Офіційні біржові курси (результат торгів на дату оцінки), котирування аналогічних боргових цінних паперів, справедлива вартість боргових цінних паперів за даними НБУ
Інструменти капіталу, що придбавались для довгострокового утримання з метою збільшення їх вартості	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю через сукупний дохід на дату оцінки	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки використовуються дані позабіржових угод а у разі їх відсутності-судження щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків
Інвестиції в дочірнє підприємство	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю інвестиції, подальша - згідно обраної моделі розрахунку через сукупний дохід на дату оцінки	Ринковий, дохідний	Облік інвестиції здійснюється за методами, що є прийнятними в ситуації, що склалася або для яких доступні дані, що є достатніми для оцінки справедливої вартості. Біржа може також спиратись на судження управлінського персоналу щодо прийняття рішення про справедливую вартість інвестиції.

5.2 Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

При проведенні оцінки справедливої вартості інструментів капіталу та інвестицій в дочірнє підприємство станом на звітну дату управлінським персоналом використовувались відкриті вхідні дані 3-го рівня, а саме: фінансова звітність суб'єктів господарювання за 2020 рік, включаючи аналіз приміток до фінансової звітності та суттєвих подій, що мали місце після дати балансу. Це не мало впливу на прибуток (збиток) Біржі.

5.3. Рівні ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості, переміщення та рух активів

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Всього	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Інструменти капіталу, що придбавались для довгострокового утримання					1 315	1 315	1 315	1 315
Інвестиції в дочірнє підприємство					1 540	99	1 540	99

На балансі Біржі станом на 31 березня 2021 р. знаходиться 1 312 акцій Публічного акціонерного товариства «Розрахунковий центр по обслуговуванню договорів на фінансових ринках» (далі – ПАТ «Розрахунковий центр») номінальною вартістю 1000 грн. кожна, що відповідає частці 0,63% від їх загальної кількості. Метою їх придбання було очікування збільшення їх справедливої вартості у довгостроковій перспективі. Облік інвестицій ведеться за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у сукупному доході, переміщення між рівнями ієрархії не відбувалось. Станом на звітну дату Біржа зробила аналіз актуальної інформації щодо можливості визначення справедливої вартості акцій. Акції ПАТ «Розрахунковий центр» включено до біржового списку ПрАТ «Фондова біржа Перспектива», проте біржові угоди протягом звітного року за акціями не укладались, а останні три позабіржові угоди було укладено в січні, березні та травні 2020 р., де ціна однієї акції становила 1287, 48 грн. (826 шт. акцій), 1000,00 грн. (165 шт. акцій) та 1100,00 грн. (2 шт. акцій) згідно з даними сайту <https://smida.gov.ua/>. На підставі цієї інформації було прийнято рішення провести оцінку згідно з даними

третього рівня ієрархії на підставі аналізу проміжної скороченої фінансової звітності ПАТ «Розрахунковий центр» за 9 місяців 2020 року- остання звітність, що була в публічному доступі на момент складання звітності Біржею. Діяльність ПАТ «Розрахунковий центр» протягом звітного періоду була прибутковою, але зважаючи на те, що звітність є проміжною, цей фактор не є достатньою підставою для визначення справедливої вартості акцій на кінець звітного періоду. Також Біржа врахувала, що після набуття чинності 16.08.2020 р. Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів» ПАТ «Розрахунковий центр» має припинити здійснення ним банківської діяльності з 01.07.2021 р., що безумовно може мати вплив на справедливую вартість його акцій, який наразі важко оцінити. Біржею було прийняте рішення не проводити дооцінку акцій ПАТ «Розрахунковий центр», спираючись на принцип обачності при підготовці фінансової звітності та враховуючи інформацію, що наведена ПАТ «Розрахунковий центр» в розділі «Події після дати балансу». В результаті аналізу управлінським персоналом було зроблено висновок, що станом на звітну дату балансова вартість акцій ПАТ «Розрахунковий центр» є справедливою.

Біржа є засновником Товарної біржі «Українська біржа» (далі - Товарна біржа), з часткою володіння в пайовому капіталі в розмірі 99% та здійснює контроль над нею: визначає управлінську, операційну та фінансову політику, несе ризики щодо результатів її діяльності. Розмір пайового фонду станом на 1.01.2021 р. складав 100 000 грн. Внесок Біржі був оплачений в повному обсязі в сумі 99 000 грн.

У зв'язку із набранням чинності Постанови КМУ «Деякі питання організації та проведення електронних аукціонів» від 02 грудня 2020 року № 1182 щодо встановлення додаткових вимог до операторів електронних майданчиків «ProZorro». Продажі було прийнято рішення про збільшення пайового фонду Товарної біржі до 1 540 650 грн. шляхом внесення Біржею додаткового майнового вкладу (внеску) у вигляді виключних майнових прав інтелектуальної власності балансовою вартістю 1 440 650 гривень. Крім того, згідно з вимогами Закону України «Про товарні біржі» в новій редакції, яка набуває чинності 01 липня 2021 року, було прийнято рішення про перетворення Товарної біржі в товариство з обмеженою відповідальністю.

Облік інвестиції в пайовий капітал дочірнього підприємства в проміжній фінансовій звітності Біржі згідно МСФО 13 «Оцінка справедливої вартості» має здійснюватись за методами, що є прийнятними в ситуації, що склалася або для яких доступні дані, що є достатніми для оцінки справедливої вартості. Біржа для оцінки інвестиції не може застосовувати ринковий метод зважаючи на відсутність відкритої інформації про таку вартість на активних ринках. Дохідний метод також не може бути використаний, тому що згідно із статутними документами Товарної біржі вона є неприбутковою організацією та її доходи не розподіляються серед засновників навіть у разі її ліквідації. Станом на 31.03.2021 р. Товарна біржа «Українська біржа» має нерозподілений прибуток, його розмір є несуттєвим. У зв'язку з відсутністю актуальної інформації, що могла б вплинути на об'єктивність справедливої оцінки такої інвестиції Біржа вважає прийнятним вважати її справедливою вартістю балансову вартість.

Протягом звітної періоду переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалось, рух активів був відсутній.

5.4. Інші розкриття

Справедлива вартість фінансових інструментів у порівнянні з їх балансовою вартістю:

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Інструменти капіталу, що придбавались для довгострокового утримання	1 315	1 315	1 315	1 315
Інвестиції в дочірнє підприємство	1 540	99	1 540	99
Грошові кошти	4 384	5 597	4 384	5 597

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

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

6.1. Нематеріальні активи

Рух нематеріальних активів за 1 кв.2021 року був наступним:

НМА	Програмні продукти	Ліцензії	Інше	Витрати на створення програмних продуктів	Всього
Первісна вартість на 1.01.2021	7 224	943	210	2 317	10 694
Надійшло	2 799			1 951	4 750
Вибуло	1 441			2 798	4 239
Первісна вартість на 01.04.2021	8 582	943	210	1 470	11 205
Знос на 01.01.2021	1 600	859	198		2 657
<u>Нараховано</u>	199	26	1		226

Вибуло					
Знос на 31.03.2021	1 799	885	199		2 883
<u>Балансова вартість на 01.04.2021</u>	<u>6 783</u>	<u>58</u>	<u>11</u>	<u>1 470</u>	<u>8 322</u>
<u>Балансова вартість на 01.01.2021</u>	<u>5 624</u>	<u>84</u>	<u>12</u>	<u>2 317</u>	<u>8 037</u>

Нарахована амортизація за нематеріальними активами відображається у складі адміністративних(операційних) витрат в сумі 214 тис. грн. та за рахунок сукупного доходу в сумі 11 тис. грн. для програмного продукту UX-FIX, для якого було обрано модель переоцінки. Станом на 31.03.2021 р. балансова вартість FIX-протоколу складала 2 496 тис. грн. Станом на 1.01.2021 р. у зв'язку з відсутністю пропозицій активного ринку переоцінка цього активу не проводилась, на початок року відображення в обліку активу за його поточною собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації.

Біржа продовжує роботи (в т.ч. із залученням сторонніх розробників) по створенню додаткових модулів торговельної системи для забезпечення торгів на фондовому та строковому ринках. Протягом звітного періоду проводилось тестування програмного продукту «Масштабування пропускну здатності FIX-шлюза» вартістю 1 324 тис. грн. що зробило можливим оновлення попередньої програми та завдяки чому було якісно покращено її характеристики.. Також було введено в експлуатацію програмний продукт « Графічний інтерфейс користувача» вартістю 1 441 тис. грн. виключні майнові права на який потім було внесено як додатковий майновий вклад Біржі у збільшення пайового фонду Товарної біржі. Програмні продукти Біржі використовувались протягом звітного періоду в її діяльності, завдяки їх використанню Біржа отримувала та планує надалі отримувати дохід.

Станом на 31.03.2021 р. на балансі Біржі відсутні нематеріальні активи з обмеженим правом володіння та заставлених як забезпечення зобов'язань.

6.2. Основні засоби

ОЗ	Комп'ютерна техніка та обладнання	Офісні меблі та інвентар	Інше	Всього
Первісна вартість на 1.01.2021	5 310	171	263	5744
Надійшло	27			95
Вибуло				
Право користування об'єктом оренди			68	68

<i>Первісна вартість на 31.03.2021</i>	<i>5 337</i>	<i>171</i>	<i>331</i>	<i>5 839</i>
<i>Знос на 01.01.2021</i>	<i>5 288</i>	<i>148</i>		<i>5 436</i>
<i>Нараховано</i>		<i>7</i>	<i>202</i>	<i>209</i>
<i>Вибуло</i>				
<i>Знос на 31.03.2021</i>	<i>5 288</i>	<i>155</i>	<i>202</i>	<i>5 645</i>
<i>Балансова вартість на 01.04.2021</i>	<i>49</i>	<i>16</i>	<i>129</i>	<i>194</i>
<i>Балансова вартість на 31.12.2020</i>	<i>22</i>	<i>23</i>	<i>263</i>	<i>308</i>

Станом на 31.03.2021 р. на балансі Біржі відсутні основні засоби з обмеженим правом володіння та заставлених як забезпечення зобов'язань. Станом на звітну дату також відсутні видимі ознаки того, що вартість активів зменшилась більше, ніж очікувалось внаслідок часу їх використання та відповідно сума очікуваного відшкодування не зазнала суттєвих змін.

В розділі «Інші» відображено актив Біржі у вигляді права користування об'єктом оренди офісного приміщення.

6.3. Необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття

Біржа утримує для продажу програмний продукт, про що укладено договір з покупцем. Протягом звітного періоду рішення щодо зміни плану продажу активу Біржею не приймалось, зменшення корисності активу не відбувалось. Сума договору складає 1 772 тис. грн.

6.4. Фінансові інвестиції

	<i>На 31.03.2021</i>	<i>На 01.01.2021</i>
<i>Інвестиції в ПАТ «Розрахунковий центр»</i>	<i>1 315</i>	<i>1 315</i>
<i>Інвестиції в ТБ «Українська біржа»</i>	<i>1 540</i>	<i>99</i>
<i>Всього інших фінансових інвестицій</i>	<i>2 855</i>	<i>1 414</i>
<i>Поточні фінансові інвестиції в ОВДП</i>	<i>15 597</i>	<i>17 465</i>
<i>- амортизація премії</i>	<i>(229)</i>	<i>(453)</i>
<i>- резерв кредитних збитків</i>	<i>(77)</i>	<i>(85)</i>

Балансова вартість	15 291	16 927
---------------------------	---------------	---------------

На балансі Біржі станом на 31 березня 2021 р. знаходиться 1 312 акцій ПАТ «Розрахунковий центр» номінальною вартістю 1000 грн. кожна, що відповідає частці 0,63% від їх загальної кількості.

Біржа є засновником Товарної біржі «Українська біржа», з часткою володіння в пайовому капіталі в розмірі 99%, внесок оплачений в повному обсязі в сумі 99 000 грн., станом на звітну дату після збільшення пайового фонду Товарної біржі шляхом внесення Біржею додаткового майнового вкладу пайовий капітал складає 1 540 650 грн.

Облік цих фінансових інвестицій ведеться за справедливою вартістю через сукупний дохід.

Станом на звітну дату Біржа має на балансі 13 412 шт. ОВДП UA4000194377 номінальною вартістю 1 000 грн. зі строком погашення 02.06.2021 р. та 65 шт. ОВДП UA4000211502 номінальною вартістю 1000 доларів США зі строком погашення 21.10.2021 р.

Облігації утримуються до погашення та обліковуються за амортизованою собівартістю. Протягом 1 кв.2021 р. було продано 50 шт. ОВДП UA4000211502. Погашення ОВДП гарантується державою, вони є ліквідними фінансовими інструментами, у березні 2021 р. міжнародним рейтинговим агентством «Standard&Poor's» кредитний рейтинг боргових зобов'язань України визначено на рівні В/В з прогнозом «Стабільний». Біржею нараховано суму резерву під кредитні збитки 77 тис. грн.

6.5. Запаси

На балансі Біржі станом на звітну дату обліковуються канцелярські товари, МШП та інформаційні матеріали загальною вартістю 21 тис. грн. Знецінених запасів не ідентифіковано.

6.6. Дебіторська заборгованість за роботи та послуги

Дебіторська заборгованість за роботи та послуги включає торговельну дебіторську заборгованість за послуги з організації проведення торгів, які на звітну дату не були оплачені учасниками та заборгованість інших контрагентів Біржі за надані нею послуги станом на звітну дату. Така заборгованість оцінюється за амортизованою вартістю.

Біржа аналізує заборгованість, спираючись на модель розрахунків з фіксованими ставками забезпечення та формує резерв кредитних збитків. Біржею також враховуються динаміка зміни кредитного ризику (ризiku настання дефолту протягом очікуваного строку дії фінансового активу) конкретного учасника, тенденції платежів, подальших надходжень та розрахунків й аналізу очікуваних майбутніх грошових потоків. Для розрахунку очікуваних кредитних збитків за торговою та

іншою дебіторською заборгованістю використовується модель розрахунків з наступними коефіцієнтами: (фіксованими ставками забезпечення): якщо строк заборгованості 31-90 днів, коефіцієнт складає 5%, 91-180 днів – 20%, від 180 до 365 днів – 30%. Дебіторська заборгованість у разі прострочення договірних платежів більш ніж 1 рік визнається кредитно-знеціненою та Біржею нараховується 100% резерв під кредитні збитки.

	На 31.03.2021	На 01.01.2021
Торговельна дебіторська заборгованість за розрахунками за роботи та послуги, що надає Біржа	66	56
<i>Резерв очікуваних кредитних збитків</i>	(19)	(15)
Заборгованість інших контрагентів Біржі за надані нею послуги	108	86
<i>Резерв очікуваних кредитних збитків</i>	(5)	(1)

На прострочену дебіторську заборгованість було нараховано резерв очікуваних кредитних збитків згідно моделі розрахунків з коефіцієнтами (фіксованими ставками забезпечення) в залежності від строку прострочення заборгованості.

6.7. Інша дебіторська заборгованість

	На 31.03.2021	На 01.01.2021
Інша поточна дебіторська заборгованість –	371	575
В т.ч. надання поворотної фінансової допомоги ТБ «Українська біржа»	375	575
- резерв очікуваних кредитних збитків	(15)	(14)
- дисконтування	(21)	

До складу іншої поточної дебіторської заборгованості відноситься поворотна фінансова допомога ТБ «Українська біржа» (сума на 31.03.2021 р. – 375 тис. грн. та заборгованість по розрахункам з державними цільовими фондами. Поворотна фінансова допомога обліковувалась за амортизованою вартістю.

	На 31.03.2021	На 01.01.2021
Дебіторська заборгованість за виданими авансами в т.ч. за:	1 239	1 438
- операційну оренду та обслуговування		

<i>приміщень</i>		
- професійні послуги(в т.ч. розробка ПЗ)	1 197	1 398
- послуги зв'язку	15	16
- інформаційні послуги	4	8
- інші послуги	23	16
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	173	177
в т.ч. з податку на прибуток	173	173
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів – банківських % за депозитами та за купоном ОВДП	773	200

Біржа має договори із сторонніми розробниками на створення програмного забезпечення для подальшого покращення організації торгів на фондовому та строковому ринках, авансові платежі за якими складають 1 123 тис. грн. Заборгованість за нарахованими банківськими процентами є короткостроковою та погашається в перших числах місяця, наступним за місяцем нарахування. Виплати за купонами ОВДП завжди відбувались вчасно, виплату гарантовано Міністерством фінансів України, очікувані кредитні збитки дорівнюють нулю.

6.8. Грошові кошти та їх еквіваленти

Біржа має поточні рахунки в державних банках – АБ «Укргазбанк», АТ «Ощадбанк» та АТ «Укрексімбанк». Основна сума залишку грошових коштів на кінець звітного періоду була в АБ «Укргазбанк» та АТ «Укрексімбанк» (більш ніж 99% від загальної суми коштів). Коштів на депозитних рахунках станом на 31.03.2021 р. не було.

02.12.2020 року уповноважене рейтингове агентство ТОВ «Рейтингове агентство «Експерт-Рейтинг» визначило рівень кредитного рейтингу АБ «Укргазбанк» за національною шкалою на рівні uaAA+, Міжнародне агентство Fitch Ratings 21.10.2020 р. підтвердило довгострокові рейтинги українських держбанків-ПриватБанку, Ощадбанку, Укрексімбанку та Укргазбанку на рівні «В» зі стабільним прогнозом.

Такі показники вказують на надійність державних банків та надають можливість припущення, що справедлива вартість грошових коштів станом на звітну дату дорівнює їх номінальній вартості.

	На 31.03.2020	На 01.01.2021
<i>Грошові кошти на поточних рахунках в банках</i>		
Власні кошти Біржі в українських державних банках, грн.	282	323
Власні кошти Біржі в українських державних банках, USD.	415	1 029

Кошти учасників строкового ринку в українських державних банках, грн.	3 687	4 245
Всього грошових коштів на поточних рахунках в банках	4 384	5 597
Короткострокові депозити, депозити з можливістю дострокового розірвання та овернайти		
Власні кошти в українських державних банках		
Кошти учасників строкового ринку в українських державних банках		
Всього короткострокових депозитів та депозитів з можливістю дострокового розірвання - резерв кредитних збитків		
Всього грошові кошти та їх еквіваленти без урахування резерву	4 384	5 597

6.9. Статутний капітал

Станом на 31.03.2021 р. статутний капітал Біржі становив 41 006 тис. грн. та був повністю сплачений грошовими коштами.

Всі акції Біржі прості іменні та випущені у бездокументарній формі. Акціонери простих акцій мають право одного голосу за акцію.

Зважаючи на існуючі законодавчі обмеження: згідно з частиною першою статті 21 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», прибуток фондової біржі спрямовується на її розвиток та не підлягає розподілу між її засновниками (учасниками).

	На 31.03.2021		На 01.01.2021	
	Кількість акцій	%	Кількість акцій	%
Акціонери, що володіють пакетом більш як 5%	21 244	51,807	21 244	51,807
Акціонери, що володіють пакетом менш ніж 5%	19 762	48,193	19 762	48,193

6.10. Поточні зобов'язання та забезпечення

	На 31.03.2021	На 01.01.2021
Кредиторська заборгованість за отримані послуги	171	94
Кредиторська заборгованість за платежами за орендою	134	
Кредиторська заборгованість за		263

довгостроковими зобов'язаннями		
Поточні забезпечення (в т.ч. резерв відпусток)	533	494
Розрахунки з бюджетом	8	
Інші поточні зобов'язання	3720	4245
- в т.ч. зобов'язання щодо повернення коштів гарантійного забезпечення учасникам строкового ринку)	3 687	4 245
Всього поточних зобов'язань та забезпечень	4 566	5 096

Поточні забезпечення включають зобов'язання з оплати відпусток працівникам, які Біржа буде сплачувати у майбутньому при наданні відпусток, або у вигляді компенсації у разі звільнення працівників, по яким залишились невикористані відпустки.

До складу інших поточних зобов'язань віднесено гарантійне забезпечення . Воно є обов'язковою умовою операцій на строковому ринку – засобом забезпечення зобов'язань за строковими контрактами. На відповідних розділах грошового реєстру Біржею враховується або кредиторська заборгованість Біржі перед Учасниками біржових торгів (членів Біржі) на строковому ринку (зобов'язання Біржі по перерахуванню грошових коштів Учасникам біржових торгів), або дебіторська заборгованість Учасників біржових торгів на строковому ринку перед Біржею (зобов'язання Учасників біржових торгів на строковому ринку по перерахуванню грошових коштів Біржі). Гроші, що перераховуються Учасниками та повертаються ним за їх вимогою, не призводять до виникнення доходів та витрат Біржі, так як належать Учасникам та не впливають на зміни у власному капіталі Біржі. Також до складу інших зобов'язань віднесено розрахунки за іншими виплатами.

6.11. Доходи

	1 кв.2021	1 кв. 2020
Доходи на фондовому ринку	18	31
Доходи на строковому ринку	2	
Доходи від продажу біржової інформації	578	647
Технічна та інформаційна підтримка	139	100
Інші доходи на фондовому ринку	34	16

Всього чистий дохід від реалізації робіт та послуг	771	794
---	------------	------------

До складу чистих доходів від реалізації робіт та послуг відносяться доходи, що отримуються Біржею як організатором торгів: біржовий збір на фондовому ринку, послуги підключення до ЕТС та інформаційно-технічне супроводження, інші послуги (що наявні в прейскуранті тарифів біржі), а також поставка біржової інформації іншим юридичним особам (в т.ч. нерезидентам) на підставі укладених договорів.

	1 кв.2021	1 кв. 2020
Доходи за депозитами в банках	42	55
Доходи від курсової різниці		847
Інші операційні доходи		-
Всього інших операційних доходів	42	902
Інші доходи	23	5 027
Інші фінансові доходи	377	14

До складу інших операційних доходів відносяться курсові різниці на нетто-основі та банківські проценти до отримання.

До складу інших доходів відносяться доходи від списання безнадійної кредиторської заборгованості, доходи від операцій по суборенді, роялті, та інші доходи, що не можна віднести до операційних.

До складу фінансових доходів віднесено доходи, що виникають при нарахуванні доходів за виплатами за купонами ОВДП та дисконтуванні поворотної фінансової допомоги.

6.12. Витрати

Біржа вважає за потрібне більш детально розкрити складові найбільш суттєвих витрат, що є складовими Звіту про фінансові результати за 1 кв. 2021 року, сума яких за звітний період відповідає сумі рядка «Разом» розділу III «Елементи операційних витрат» –1 678 тис. грн.

<u>Операційні витрати</u>	1 кв.2021	1 кв. 2020
Витрати на утримання персоналу	885	632

Платежі за орендою (офісне приміщення)	101	102
Амортизаційні відрахування	221	123
Розвиток бізнесу	61	
Професійні, інформаційні та телекомунікаційні послуги	250	315
в т.ч. витрати на ЦОД	121	118
ПДВ, що не відшкодовується з бюджету, мита та інші платежі до бюджету	60	55
Інші адміністративні послуги	12	12
Роялті		
Інші витрати	40	47
Всього операційних витрат	1 630	1 286

<u>Інші операційні витрати</u>	1 кв.2021	1 кв. 2020
Від’ємні курсові різниці	33	
Інші витрати	15	16
Всього інших операційних витрат	48	16
<u>Інші витрати</u>		

<u>Фінансові витрати</u>	1 кв.2021	1 кв. 2020
Інші фінансові витрати	34	46

Витрати на утримання персоналу включають заробітну плату, відрахування на соціальні заходи та нарахування резерву відпусток (поточні забезпечення).

Біржа станом на звітну дату має договір оренди приміщення, який укладено до 31 травня 2021 р. Біржа визнає суму орендних платежів за приміщення до кінця строку дії оренди як свої зобов’язання за теперішньою вартістю. Орендна плата за приміщення є стандартною та не відрізняється від орендної плати інших орендарів.

До складу професійних витрат входять витрати на професійні послуги, в т.ч. аудиторські послуги, послуги Розрахункового центру, РКО, інформаційно-консультаційні послуги та послуги технічної підтримки.

До складу інших операційних витрат віднесено витрати на створення резервів кредитних ризиків, сплачені штрафи, витрати при продажу валюти та інші витрати, які не відносяться до складу основних операційних витрат. У складі інших витрат відображаються витрати, визнані при знеціненні активів та поверненні фінансової допомоги при розірванні договорів.

До складу фінансових витрат віднесено витрати, що виникають при дисконтуванні поворотної фінансової допомоги та обліку ОВДП за амортизованою собівартістю.

6.13. Рух грошових коштів

Додаткове розкриття найбільш суттєвих статей Звіту про рух грошових коштів, в т.ч. «Інші надходження», «Інші витрачання», розділу «Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності» у Звіті про рух грошових коштів за прямим методом за 1 кв.2021 року:

Стаття	Код	1 кв.2021	1 кв. 2020
<i>Надходження від реалізації робіт та послуг</i>	3000	136	61
<i>в т.ч. оплата поставки інформації нерезидентам</i>		58	-
<i>Надходження авансів від покупців та замовників</i>	3015	659	476
<i>в т.ч. авансові платежі за договорами поставки інформації нерезидентам</i>		526	371
<i>Надходження від зарахування відсотків за депозитними договорами, договорами овернайт та за залишками коштів на поточних рахунках</i>	3025	41	230
<i>Отримання гарантійного забезпечення учасників строкового ринку, перераховане для участі в торгах</i>		270	
<i>Отримання гарантійного забезпечення від учасників аукціонів</i>			568
<i>Інші надходження</i>			5 000
<i>Всього інших надходжень</i>	3095	270	5 568
<i>Витрачання на оплату робіт та послуг (послуги обслуговування офісного приміщення, інші професійні послуги)</i>	3100	(348)	(44)
<i>Витрачання на оплату авансів (професійні послуги, в т.ч. послуги по створенню програмних продуктів, утримання обладнання в ЦОД, інші професійні послуги)</i>	3135	(1 222)	(530)
<i>Повернення гарантійного забезпечення учасників строкового ринку за їх вимогою</i>		(825)	(16)

Повернення гарантійного забезпечення учасникам аукціонів			(568)
Повернення фінансової допомоги(в т.ч. розірвання договорів)			
Інші витрачання			
Всього інших витрачань	3190	(825)	(584)
Погашення та продаж ОВДП	3200	1 405	2 140
Продаж необоротних активів	3205		
Надходження від погашення купонів за ОВДП	3215		
Надходження від погашення позик	3230	675	
Всього надходжень від інвестиційної діяльності		2 080	2 140
Внесок до пайового капіталу ТБ «Українська біржа»	3255		
Придбання ОВДП	3255		
Створення та придбання програмних продуктів	3260	(558)	(539)
Надання поворотної фінансової допомоги ТБ «Українська біржа»	3290	(475)	(200)
Всього витрачань від інвестиційної діяльності		(1 033)	(739)
Надходження від власного капіталу – кошти отримані від учасників розміщення додаткової емісії простих іменних акцій існуючої номінальної вартості	3300		-
Інші платежі (платежі за оренду приміщення)	3390	(61)	

6.14. Власний капітал

Структура та рух власного капіталу протягом 1 кв.2021 року були наступними:

Найменування статті	Станом на 01.01.2021	Зміни(+ або -)	Станом на 31.03.2021 р.
Зареєстрований капітал	41 006		41 006

Резервний капітал	389		389
Капітал у дооцінках	325	(11)	314
Непокритий збиток	(10 231)	(499)	(10 730)
Разом	31 489	(510)	30 979

Нижче наводяться дані про структуру та рух капіталу за 1 кв.2020 року:

Найменування статті	Станом на 01.01.2020	Зміни(+ або-)	Станом на 31.03.2020 р.
Зареєстрований капітал	25 000		25000
Резервний капітал	389		389
Капітал у дооцінках	372	(12)	360
Непокритий збиток	(8 868)	5 389	(3 479)
Разом	16 893	5 377	22 270

Резервний капітал Біржі формується згідно законодавства України з метою забезпечення покриття її збитків. Встановлений законодавством розмір резервного капіталу становить не менше 25 % статутного капіталу. Протягом звітнього року відрахувань до резервного капіталу не відбувалось, так як у 1 кв.2021 року Біржа не отримувала прибуток.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Розкриття інформації про пов'язані сторони

У відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або чинити значний вплив на діяльність іншої сторони в процесі прийняття фінансових або операційних рішень. При розгляді кожного можливого випадку відносин з пов'язаними сторонами до уваги береться суть цих відносин, а не лише юридична форма.

До складу пов'язаних сторін Біржа відносить ключовий управлінський персонал (членів Правління Біржі). Біржа розкриває інформацію щодо заробітної плати управлінському персоналу (загальною сумою) за звітний рік. Частка управлінського персоналу (членів Правління) в статутному капіталі АТ «Українська біржа» складає 6,462 % (Голова Правління Єршов А.М.).

Біржа вважає пов'язаними сторонами суб'єктів господарювання, що прямо або опосередковано мають частку в статутному капіталі більшу ніж 20% та розкриває

інформацію щодо отриманих та наданих послуг (загальною сумою за рік) та стан дебіторської та кредиторської заборгованості на кінець звітного періоду.

Біржа відносить до пов'язаних осіб ТБ «Українська біржа», щодо якої Біржа є материнською компанією.

Згідно з даними Реєстру власників іменних цінних паперів, наданого ПАТ «НДУ» станом на 19.04.2021 р. до осіб, які прямо та/або опосередковано володіють більш ніж 20 % відсотків належать:

DRAGON CAPITAL HOLDING LIMITED (Кіпр) – пряма та опосередкована участь в АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» складає 22,555 %;
CONEBOND LIMITED (Кіпр) опосередкована участь у АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» складає 22,555 % (через пряме володіння 100% Статутного капіталу DRAGON CAPITAL HOLDING LIMITED)
Фіз. особа Томаш Фіала (Чехія) опосередкована участь у АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» складає 22,555 % (через пряме володіння 100% Статутного капіталу CONEBOND LIMITED)
FREEDOM HOLDING CORP. (США) пряма участь у АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» складає 24,265 %.

Всі інші акціонери володіють менш ніж 10% акцій Біржі, в результаті чого їх контроль або значний вплив на діяльність Біржі та фінансові результати її діяльності відсутні.

Операціями з пов'язаною стороною вважаються передача ресурсів, послуг або зобов'язань між Біржею та пов'язаною з нею стороною, незалежно від того, чи знімається при цьому оплата за операцію.

Томаш Фіала є кінцевим бенефіціарним власником СП ТОВ «Драгон капітал» (код ЄДРПОУ 30965875), який в свою чергу є учасником біржових торгів.

Між Біржею, СП ТОВ «Драгон Капітал» укладено договори про обслуговування операцій на ринку цінних паперів та строковому ринку, а також договір про надання послуг маркет-мейкера на ринку цінних паперів та строковому ринку. Умови договорів з СП ТОВ «Драгон Капітал» стандартні та не відрізняються від договорів з іншими учасниками біржових торгів. Наводимо дані щодо вищезазначених операцій Біржі з СП ТОВ «Драгон Капітал» у порівняльній таблиці:

	На 31.03.2021	На 31.12.2020
Дебіторська заборгованість	4	2
Кредиторська заборгованість	21	21

	1 кв.2021	1 кв.2020
Виручка (дохід від	21	7

біржового збору та надання технічних послуг)		
Операційні витрати (оплата послуг маркет - мейкера)	61	

Інформація щодо виплат ключовому управлінському персоналу за 1 кв.2021 р.

	1 кв.2021	1 кв.2020
Заробітна плата	350	303
Нарахування ЄСН на фонд ЗП	77	60
Всього виплат	427	363

Товарна біржа «Українська біржа» проводила протягом 1 кв.2021 року операційну діяльність у відповідності до свого статуту. Операції між АТ «Українська біржа» та Товарною біржею «Українська біржа» були наступні:

1. Біржа протягом 1 кв.2021 р. надавала Товарній біржі послуги суборенди приміщення на суму 27 тис. грн.(з ПДВ), заборгованість за послуги станом на кінець року 56 тис. грн.

При цьому вартість суборенди одного метру перевищувала вартість оренди на 14%.

2. Надання Біржею Товарній біржі протягом 1 кв.2021 року фінансової допомоги на зворотній основі на суму 475 тис. грн. (у 1 кв.2020 р.-200 тис. грн.). Біржа обліковувала поворотну фінансову допомогу за амортизованою собівартістю. На кінець звітного періоду повернуто 100 тис. грн., на суму 375 тис. грн. сформовано резерв кредитних ризиків в сумі 15 тис. грн., погашення заборгованості згідно договору у грудні 2021 року.

3. Згідно з Ліцензійним договором Товарна біржа сплачувала Біржі роялті за використання торгівельних марок. Сума заборгованості на кінець звітного періоду складає 1,5 тис. грн.

7.2 Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Біржі і є важливим елементом її діяльності. Програма управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Біржі. Оперативний та юридичний контроль мають на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків. Діяльність Біржі пов'язана з різними фінансовими ризиками: операційним ризиком, ринковим ризиком, кредитним ризиком, ризиком ліквідності та ризиком проведення операцій на строковому ринку.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Біржа, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за їх рівнем, дотриманням встановлених обмежень та впровадження заходів щодо їх мінімізації.

На Біржі створена Служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої здійснюється відповідно до Положення про таку службу.

7.3.1. Операційні ризики

Операційний ризик – це ризик, пов’язаний з прямими або непрямими витратами Біржі. Він також пов’язаний з різними причинами, що стосуються операційних процесів, персоналу, технологій та інфраструктури, а також залежить від зовнішніх факторів, які не є кредитними, ринковими ризиками чи ризиками ліквідності – таких як зміна законодавчих і нормативних вимог, загальноприйнятих стандартів корпоративної поведінки або ІТ помилок. Достатньо високим вважається ризик додаткових витрат для мотивації ключових співробітників, звільнення яких може негативно вплинути на розвиток та підтримку бізнесу, зважаючи на унікальність їх знань та навичок. Також ризиком є неможливість в короткі строки знайти на ринку спеціалістів необхідного профілю та кваліфікації для їх заміни. Управління операційним ризиком забезпечується дотримання внутрішніх політик і процедур, які призначені для пом’якшення зовнішніх і внутрішніх факторів ризику.

Рішення про вчинення значних правочинів приймаються відповідно до норм Статуту Біржі. Протягом 1 кв. 2021 року значні правочини Біржею не вчинялись. З моменту виникнення операційного ризику, пов’язаного з втратою можливості застосування програмного забезпечення PLAZA та FORTS, Біржа веде роботи по створенню торговельної системи Біржі (ТС Phoenix) власними силами із залученням сторонніх розробників. В 1 кв.2021 року було продовжено роботи з удосконалення системи з урахуванням потреб ринку та введено в експлуатацію програмний продукт для масштабування пропускну здатності FIX- шлюза, що дозволить Біржі розширити можливості постачання інформації зовнішнім вендерам та користувачам.

Мета управління операційними ризиками полягає у тому, щоб уникнути фінансових втрат і збитків для репутації, підвищити загальну фінансову ефективність та запровадити таку процедуру контролю, що не обмежить ініціативу співробітників Біржі.

Біржа проводить виважену політику підбору кваліфікованих кадрів, постійно проводить навчання та підвищення кваліфікації персоналу. Всі повноваження персоналу є чітко регламентованими та контрольованими. Біржею впроваджено системи електронного документообігу ВЧАСНО та АСКОД.

Юридичний департамент Біржі вживає всіх необхідних заходів для упередження порушень Біржею вимог законодавства.

Біржа здійснює професійну діяльність відповідно до законодавства України, Правил Біржі, невід’ємною частиною яких є «Положення про систему заходів щодо зниження ризиків невиконання зобов’язань за строковими контрактами».

7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик включає три типи ризику: *валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик*. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Біржа може зазнавати ринкових ризиків у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти. Управлінський персонал Біржі аналізує фінансові активи перед їх придбанням та відстежує подальшу інформацію з врахуванням існуючих нормативних обмежень щодо напрямів інвестування для фондової біржі, поточних та прогнозних цін та відсоткових ставок, рівня ліквідності, диверсифікації інвестиційного портфелю. Біржа у відповідності до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти - розкриття інформації» проводить аналіз зміни фінансового результату при зміні одного з факторів ризику на об'єктивний показник, вважаючи, що всі інші фактори залишаються незалежними та незмінними.

Валютний ризик пов'язаний із коливаннями валютних курсів та їх впливом на фінансовий результат Біржі. Біржа на момент складання звітності має дебіторську заборгованість за зовнішньоекономічним договором постачання інформації, ціна якого зафіксована в доларах США.

Біржа на момент складання проміжної фінансової звітності має кошти на банківських рахунках в іноземній валюті - доларах США та ОВДП, що номіновані в доларах США.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Біржа контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів. Управлінський персонал Біржі відстежує коливання курсів валют на постійній основі та приймає оперативні рішення щодо зміни структури активів у разі необхідності. Оцінка валютних ризиків здійснюється на підставі аналізу чутливості.

Гривня/ 1 долар США	31.03.2021	31.12.2020
	27.8852	28.2746

Станом на 31.03.2021 р. валютна складова балансової вартості активів Біржі була представлена таким чином (валютна складова в зобов'язаннях відсутня):

	На 31.03.2021			На 31.12.2020		
<i>Активи</i>	UAH	USD у гривневому еквіваленті Курс 27.89	РАЗОМ	UAH	USD у гривневому еквіваленті Курс 28.27	РАЗОМ
Грошові кошти та їх еквіваленти	3 969	415	4 384	4 568	1 029	5 597

Основні засоби та нематеріальні активи	8 516		8 516	8 345		8 345
Інші фінансові інвестиції	2 855		2 855	1 414		1 414
Поточні інвестиції - резерв під очікувані кредитні збитки	13 543 (68)	1 825 (9)	15 368 (77)	13 753 (69)	3 259 (16)	17 012 (85)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1 239		1 239	1 438		1 438
Дебіторська заборгованість за послуги - резерв під очікувані кредитні збитки	146 (24)	52	174 (24)	84 (16)	58	142 (16)
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	773		773	200		200
Надана фінансова допомога на зворотній основі - резерв під очікувані кредитні збитки - дисконтування Інші активи	375 (15) (21) 53		375 (15) (21) 53	575 (14)		575 (14)
Сплачені авансові внески по податку на прибуток та ПДВ	173		173	178		178
Необоротні активи, утримувані для продажу	1 772		1 772	1 772		1 772
Всього активів	33 262	2 283	35 545	32 225	4 330	36 585
Частка активів в валюті		6,42%			11,84%	

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Управлінський персонал Біржі відстежує коливання курсів валют на постійній основі та приймає оперативні рішення щодо зміни структури активів у разі необхідності. Біржа визначила, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу $\pm 2,85$ відсотка (протягом звітної періоду мінімальний курс гривні за даними НБУ по відношенню до долару становив 27,64; максимальний – 28,43)

Валюта	Сума активів в валюті, тис. грн.	Стандартне відхилення % зміни	Потенційний вплив на активи
--------	----------------------------------	-------------------------------	-----------------------------

На 31.03.2021					
		+	-	Сприятливі зміни (збільшення вартості)	Несприятлив і зміни (зменшення вартості)
Долар США	2 283	+2,85	-2,85	65	-65
На 31.12.2020					
Долар США	4 330	+20,8	-20,8	901	-901

Аналіз показує вплив можливих змін в валютних курсах по відношенню до гривні на звіт про прибутки та збитки. Вплив на показник власного капіталу не відрізняється від впливу на звіт про прибутки та збитки. Негативні суми в таблиці відображають потенційно можливе чисте зменшення у звіті про прибутки та збитки, а позитивні – можливе чисте збільшення.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Управлінський персонал Біржі усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Біржі, так і на справедливу вартість її чистих активів. Біржа вважає, що головним чином зміна процентних ставок впливає на залучені кредити та позики, змінюючи або їх справедливу вартість (боргові зобов'язання з фіксованою ставкою проценту), або майбутні грошові потоки коштів за ними (боргові зобов'язання із змінною процентною ставкою). Також може бути суттєвим зміна процентних ставок за розміщеними депозитами. Станом на звітну дату Біржа не мала кредитів та інших залучених коштів, а також депозитних рахунків в банках.

Ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від реалізації фінансових інструментів коливатимуться внаслідок зміни ринкових цін, незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Інший ціновий ризик виникає від фінансових інструментів унаслідок змін у товарних цінах або цінах на власний капітал. Біржа не має фінансових інструментів, які спричиняють ціновий ризик власного капіталу (він не утримується в іншого суб'єкта господарювання та його не інвестовано в траст, що у свою чергу утримує інвестиції в інструменти власного капіталу, також відсутні форвардні контракти, опціони та свопи, пов'язані з власним капіталом. Біржа вважає, що наявні інвестиції в акції ПАТ «Розрахунковий центр» та дочірнє підприємство також не спричиняють цінового ризику станом на звітну дату. Основним методом оцінки цінового ризику товарних цін є аналіз чутливості. Чутливість прибутків та збитків що виникають внаслідок зменшення корисності доступних для продажу фінансових активів розкривається у разі їх наявності.

Управлінський персонал Біржі аналізує ринок фінансових інструментів перед їх придбанням та відстежує подальшу інформацію з врахуванням існуючих нормативних обмежень щодо напрямів інвестування для фондової біржі, поточних та прогнозних цін та відсоткових ставок, рівня ліквідності, диверсифікації інвестиційного портфеля.

7.3.3. Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик того, що Біржа понесе фінансові збитки, оскільки контрагенти не виконають свої зобов'язання за фінансовими інструментами або клієнтськими договорами.

Кредитний ризик притаманний таким інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, ОВДП та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Біржі є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовується доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Біржа контролює на постійній основі стан дебіторської заборгованості, юридичний департамент здійснює претензійну роботу щодо стягнення заборгованості.

Біржа створює резерви під кредитні збитки згідно положень Облікової політики.

Біржа вважає, що наступні складові статей балансу схильні до кредитного ризику у зв'язку з можливістю невиконання контрагентами своїх зобов'язань, що може вплинути на майбутні грошові потоки від фінансових інструментів:

	На 31.03.2021	На 31.12.2020
Грошові кошти та їх еквіваленти - резерв під кредитні збитки	4 384	5 597
Інші фінансові інвестиції	2 855	1 414
Поточні інвестиції в ОВДП - резерв під очікувані кредитні збитки	15 368 (77)	17 012 (85)
Дебіторська заборгованість за розрахунками - резерв під очікувані кредитні збитки	174 (24)	342 (16)
Надана фінансова допомога на зворотній основі - резерв під очікувані кредитні збитки - дисконтування	375 (15) (21)	575 (14)

Станом на 31.03.2021 поточні рахунки Біржі відкрито в державних банках – АБ «Укргазбанк», АТ «Ощадбанк» та АТ «Укресімбанк». Основна сума залишку грошових коштів на кінець звітного періоду була в АБ «Укргазбанк» та АТ «Укресімбанк» (більш ніж 99% від загальної суми коштів). Коштів на депозитних

рахунках станом на 31.03.2021 р. не було. Стабільність банків підтверджено рейтингами вітчизняних та міжнародних рейтингових агенцій.

Станом на звітну дату Біржа має на балансі 13 412 шт. ОВДП UA4000194377 номінальною вартістю 1 000 грн. зі строком погашення 02.06.2021 р. та 65 шт. ОВДП A4000211502 номінальною вартістю 1000 доларів США зі строком погашення 21.10.2021 р. Поточні кредитні рейтинги боргових зобов'язань України в національній та іноземній валюті за даними рейтингового агентства «Standart & Poors» підтверджено на рівні «В», прогноз – «Стабільний».

7.3.4. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності являє собою ризик, з яким Біржа може зіткнутися при залученні коштів для виконання своїх зобов'язань.

Мета Біржі по управлінню ліквідністю передбачає підтримку достатнього обсягу грошових коштів та ліквідних активів, наявність максимального забезпечення, що є достатнім для виконання своїх зобов'язань у строк без виникнення неприйнятних збитків або репутаційного ризику. Управлінський персонал Біржі здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Біржа аналізує терміни платежів за дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, своїми зобов'язаннями, а також прогнозує потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Біржа згідно з Положенням № 1597 від 01.10.2015 р. щомісяця надає НКЦПФР інформацію щодо відповідності пруденційних показників Біржі, як організатора торгів, нормативним показникам та виконання нею вимог системи управління ризиками.

Біржа станом на 28.02.2021 року мала пруденційний показник абсолютної ліквідності 16,12 ($n \geq 0,5$).

Нижче наведено узагальнену інформацію про договірні недисконтовані платежі за фінансовими зобов'язаннями Біржі, погашення яких пов'язане з ризиком ліквідності, в розрізі строків погашення цих зобов'язань.

Рівень суттєвості поточної кредиторської заборгованості є незначним відносно договірної суми зобов'язань.

На 31.03.2021 Кредиторська заборгованість:	На вимогу - менше 1 місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6-12 місяців	Більше 1 року	Невизначе- ний термін	Разом
за роботами та послугами	171					171
за зобов'язаннями по сплаті орендних платежів		134				134

перед бюджетом	8					8
за довгостроковими зобов'язаннями	-					
За поточними забезпеченнями	533					533
Всього	712	134				846
На 31.12.2020 Кредиторська заборгованість:	<i>На вимогу - менше 1 місяця</i>	<i>Від 1 до 6 місяців</i>	<i>Від 6-12 місяців</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Невизначений термін</i>	<i>Разом</i>
за роботами та послугами	94					99
перед бюджетом						
за довгостроковими зобов'язаннями		263				263
За поточними забезпеченнями	465					494
Всього	588	263				851

7.3.5. Ризики проведення операцій на строковому ринку

Гарантії виконання зобов'язань учасників торгів строкового ринку базуються на системі управління ризиками, яка має на меті:

- надійне зберігання грошових коштів учасників ринку;
- ефективність розрахунково-клірингових процедур.

Система управління ризиками вирішує такі задачі:

- відповідність операцій вимогам законодавства та нормативно-правовим актам НКЦПФР;
- виконання Біржею та учасниками торгів своїх зобов'язань при будь-якій ринковій кон'юктурі;
- доступність строкового ринку для будь-якої категорії учасників торгів та їх клієнтів;
- оперативність проведення операцій на строковому ринку, в т.ч. повернення коштів клієнтів за їх заявою;
- мінімізація витрат учасників торгів.

Грошові кошти учасників строкового ринку та їх клієнтів обліковуються на окремому банківському рахунку та використовуються виключно для проведення

операцій учасниками строкового ринку. Вибір банку проводиться з переліку банків, де Біржа має право відкриття рахунків, що затверджується рішенням Біржової ради.

Згідно з Правилами торгівлі в секції строкового ринку Біржа зобов'язується оперативно повернути кошти учасникам строкового ринку на вимогу, що надсилається учасником через електронну торговельну систему.

При здійсненні операцій на строковому ринку Біржа керується Правилами торгівлі в секції строкового ринку, що затверджуються Біржовою радою та реєструються НКЦПФР.

	На 31.03.2021	На 01.01.2021
Інші поточні зобов'язання (в т.ч. зобов'язання щодо повернення коштів гарантійного забезпечення учасникам строкового ринку)	3 687	4 245

7.4. Управління капіталом

Ключовим завданням управління капіталом є забезпечення здатності Біржі продовжувати функціонувати як підприємство, що постійно діє, з метою отримання прибутків, а також забезпечення фінансування операційних потреб та капіталовкладень.

Біржа розглядає управління капіталом Біржі як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Біржі. Ключові питання, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються Загальними зборами акціонерів та Біржовою радою, поточні рішення щодо управління капіталом приймаються Правлінням Біржі. Правління Біржі здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. Біржа може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу та позикових коштів. Політика управління капіталом має метою забезпечення і підтримку його оптимальної структури, зменшення витрат по залученню капіталу, а також збереження довіри інвесторів, учасників, контрагентів та кредиторів Біржі.

Управлінський персонал Біржі в своїй роботі протягом звітного року ставив за мету ефективно та результативно використовувати економічні ресурси Біржі. Велика увага приділялась раціональній структурі доходів та видатків, визначенню оптимальних тарифів на послуги Біржі, затвердженню нових напрямів її розвитку. Біржа доклала серйозних зусиль щодо створення власного програмного продукту «Торговельна система Phoenix» версії 1.0 та продовжує роботи по його модернізації для більш ефективного процесу торгів. Відновлено значну кількість сервісів на фондовому ринку, та торги на строковому ринку Біржі, послугу інтернет-трейдингу. Управлінський персонал продовжує працювати над тим, щоб запропонувати учасникам ринку нові фінансові інструменти.

У 1 кв. 2021 року Біржа сумлінно виконувала всі зобов'язання по відношенню до своїх контрагентів та інших суб'єктів господарювання. Вільні кошти Біржі вкладено в ліквідні ОВДП, номіновані в гривні та доларах США. Організована дистанційна робота персоналу протягом карантину, пов'язаного з пандемією COVID-2019, не вплинула на безперервність та якість операційних процесів Біржі.

Біржа, як ліцензований учасник ринку цінних паперів, повинна виконувати вимоги щодо достатності капіталу, встановлені законодавством та нормативно-правовими актами НКЦПФР. Зокрема, відповідно до частини другої статті 20 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», розмір статутного капіталу фондової біржі має становити не менше 15 млн. грн., а розмір власного капіталу фондової біржі, що здійснює кліринг та розрахунки, має становити не менше 25 млн. гривень. Ці вимоги Біржею виконано. Розмір власних коштів Біржі станом на 31.12.2021 р. відповідає вимогам Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (затверджене рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597) та складає 22 571 тис. грн. (має бути не менш ніж 18 750 тис. грн.).

Біржа здатна утримувати достатній обсяг власних коштів для покриття витрат, ліквідних активів для покриття зобов'язань, а також достатність ресурсів для покриття операційного ризику.

7.5. Події після звітної дати

Біржею прийнято рішення про подальший розвиток можливостей програмного забезпечення ТС Phoenix з метою отримання сучасної повнофункціональної торговельної системи для торгів на фондовому та строковому ринках, для чого буде залучено весь наявний потенціал Біржі.

Після звітної дати не відбулось подій, які могли б вплинути на показники окремої фінансової звітності станом на 31.03.2021 р.

7.6. Діяльність в умовах «COVID-19»

Унаслідок коронакризи українська економіка, за оцінками НБУ, скоротилася на 4,4% у 2020 році. У 1 кв. 2021 року продовжилось швидке розгортання пандемії, продовжували діяти карантинні обмеження, у світі продовжились глибокі кризові явища та масштабні заходи фіскального та монетарного стимулювання у відповідь.

Зменшення відсоткових ставок підтримало українській бізнес під час кризи. Підприємства отримали змогу позичати кошти в банках значно дешевше, ніж раніше. Так наприкінці 2020 року кредити на короткі терміни видавалися під близько 8%, а на довші – під 13%. Роком раніше вони були істотно дорожчими – 15–20%. Подешевшали також і кредити для населення, у тому числі й іпотека. Але слід зазначити, що ризики пов'язані з пандемією, залишаються суттєвими для українського бізнесу.

У сучасних умовах карантинні заходи суттєво посилили попит на дистанційні послуги. Певною мірою, це стосується і попиту на дистанційні послуги щодо доступу

до торгів фінансовими інструментами, тобто послуги, які надає фондова біржа та її учасники. У 1 кв.2021 р. Біржа працювала у звичайному режимі, надаючи учасникам та їх клієнтам усі види послуг.

Незалежно від ступеню карантинних обмежень, Біржа надавала та надає всі необхідні сервіси та послуги в режимі онлайн. Торговельна система біржі, незалежно від форми доступу працівників та учасників біржових торгів, функціонує в звичному надійному режимі.

У зв'язку з подальшим розповсюдження коронавірусної хвороби та прийняттям урядом країни відповідних рішень було запроваджено комплекс організаційних та технологічних заходів для вирішення питань дистанційного режиму праці у разі потреби для працівників Біржі, а також для супроводження аналогічних процесів для членів Біржі, в т.ч. щодо оновлення чи додаткового встановлення програмного забезпечення на віддалених робочих місцях уповноважених представників членів Біржі, розширення варіантів дистанційних форм комунікацій та засобів електронного документообігу. Біржа продовжує активно використовувати системи електронного документообігу ВЧАСНО та АСКОД, що дозволило суттєво підвищити швидкість документообігу Біржі як з учасниками, так і з контрагентами.

Голова Правління

Головний бухгалтер



А. Єршов

О. Бажкова