

Д О В І Д К А

про склад активів з розкриттям інформації щодо структури фінансових інвестицій

АТ " Українська біржа "

(станом на 31.12.2021 р.)

1. ВІДОМОСТІ ПРО СКЛАД АКТИВІВ

Станом на 31.12.2021 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	11 755 5 097
3. Основні засоби (за залишковою вартістю)	50
4. Довгострокові фінансові інвестиції в т.ч. акції ПАТ «Розрахунковий центр з обслуговування договорів на фінансових ринках» - 1 315 тис. грн. внесок до Статутного капіталу ТОВ «Українська біржа» - 16 тис. грн.; внесок до Статутного капіталу ТОВ «Ю.БІЗ» - 574 тис. грн.	1 905
5. Запаси	24
6. Дебіторська заборгованість, в т.ч.:	3 282
за послуги	144
за нарахованими доходами	210
за виданими авансами	2 754
з бюджетом	174
7. Інша поточна дебіторська заборгованість (в т.ч. продаж ТОВ «Товарна біржа» та продаж НМА)	13 752
8. Поточні фінансові інвестиції в ОВДП	18 695
9. Гроші та їх еквіваленти:	3 865
в т.ч. кошти гарантійного забезпечення	2 872

Голова Правління

Головний бухгалтер



А.М.Єршов

О.І. Бажкова

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«УКРАЇНСЬКА БІРЖА»

станом на 31.12.2021

Київ, 2022

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, акціонерам та Біржовій Раді АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА».

Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ДУМКА

Ми провели аудит фінансової звітності Акціонерного товариства «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» (надалі - АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» або Біржа), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2021р., та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан компанії на 31 грудня 2021 року, та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та рішення НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку». Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

СУТТЄВА НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ, ЩО СТОСУЄТЬСЯ БЕЗПЕРЕРВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ

Ми звертаємо увагу на пункт 7.4 Приміток до фінансової звітності, в якому проводилась оцінка впливу війни з Росією та пов'язаних з нею обставин на бізнес компанії. На підставі проведеного додаткового аналізу ряду показників управлінським персоналом прийнято рішення не вносити зміни до статей фінансової звітності у зв'язку з запровадженням воєнного стану в Україні. Разом з тим в залежності від розвитку подальших військових подій управлінський персонал визнає їх майбутні невизначені результати, пов'язані з цим ризики та відповідно їх можливий вплив на безперервність діяльності Біржі.

Як зазначено в пункт 7.4 Приміток, ці події або умови разом із іншими питаннями вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

ІНФОРМАЦІЯ, ЩО НЕ Є ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ ТА ЗВІТОМ АУДИТОРА ЩОДО НЕЇ

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію, що міститься в Річній інформації емітента цінних паперів за 2021 рік, але яка не входила до складу фінансової звітності

Україна 01033, м.Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5;

Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

e-mail: director@seya.com.ua

та щодо якої ми не проводили аудит. Очікується, що Річна інформація емітента цінних паперів за 2021 рік буде надана нам після дати цього звіту аудитора.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомлення з іншою інформацією, зазначеною вище. Це відбувається у разі, якщо така інша інформація буде нам надана. Ми доходимо висновку, чи існує суттєва невідповідність як результат викривлення між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту. Результати такого висновку ми маємо повідомити особам Біржі, яких наділено найвищими повноваженнями.

ПОЯСНЮВАЛЬНИЙ ПАРАГРАФ

Ми звертаємо увагу на Примітку 7.4 у фінансовій звітності, що описує вплив військової агресії РФ проти України на діяльність Товариства. Ми внесли зміни у звіт аудитора стосовно цих подій, які відбулись після дати звіту аудитора від 23 лютого 2022 року, але до дати оприлюднення фінансової звітності Товариства. Аудиторські процедури стосовно подій після звітного періоду обмежуються винятково тією зміною до фінансової звітності, яку наведено у Примітці 7.4 до фінансової звітності. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ, ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Біржі продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання безперервності діяльності та використовуючи припущення про таку безперервність діяльності як основу для бухгалтерського обліку. Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Біржі. Біржова Рада є тим, кого наділено найвищими повноваженнями.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

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

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

Україна 01033, м.Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5;

Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

e-mail: director@seya.com.ua

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Біржі продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

З переліку всіх питань, інформація-щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Даний звіт складено у відповідності до вимог рішення НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку».

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО БІРЖУ

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКА БІРЖА»
Ідентифікаційний код юридичної особи	36184092
Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності	На основі нашого аудиту ніщо не привернуло нашої уваги, що б змусило нас вважати, що Біржа не повністю розкрила інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163. Жоден власник не відповідає статусу кінцевого бенефіціарного власника

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес	АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не є підприємством, що становить суспільний інтерес.
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній	У АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» відсутні материнські/дочірні компанії.
Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників	На основі нашого аудиту ніщо не привернуло нашої уваги, що б змусило нас вважати, що пруденційні показники Біржі розраховані невірно та не відповідають нормативним значенням, визначеними Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Розмір Статутного капіталу АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» станом на 31 грудня 2021 року складає 50 006 000 (п'ятдесят мільйонів шість тисяч гривень 00 коп.) гривень та відповідає установчим документам Біржі, вимогам законодавства України та ліцензійним умовам.

Статутний капітал АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» сформований відповідно до діючого законодавства України та повністю сплачений грошовими коштами.

ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

Розмір власного капіталу Біржі станом на 31.12.2021 р. складає 49 520 тис. грн. Розмір власного капіталу нижче розміру статутного капіталу на 486 тис. грн.

НЕПЕРЕДБАЧЕНІ АКТИВИ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

У АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» станом на 31.12.2021 р. немає непередбачених активів та зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО НАЯВНІСТЬ ПОДІЙ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ, ЯКІ НЕ ЗНАЙШЛИ ВІДОБРАЖЕННЯ У ФІНАНСОВІЙ ЗВІТНОСТІ

В АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2021.

ФАКТИ ТА ОБСТАВИНИ, ЯКІ МОЖУТЬ СУТТЄВО ВПЛИНУТИ НА ДІЯЛЬНІСТЬ

Не встановлено інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність Біржі у майбутньому.

ПОВНОТА ТА ДОСТОВІРНІСТЬ РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО СКЛАДУ І СТРУКТУРИ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ

Інформація про склад та структуру фінансових інвестицій наведено в п.п. 5.3, 5.4, 6.4 Приміток до фінансової звітності. Інформація про склад та структуру фінансових інвестицій розкрита Біржою достовірно та в повному обсязі.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ», яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.

Ідентифікаційний код юридичної особи 24263164.

Веб-сторінка: <https://seya.com.ua>

Україна 01033, м.Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5;

Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності.

Код ЄДРПОУ 24263164

тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64

e-mail: director@seya.com.ua

Місцезнаходження ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»: 01033, м. Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.

Аудит фінансової звітності здійснювався аудиторською групою у складі 2-х осіб під керівництвом незалежного аудитора Зацерковної Т.М. (номер в Реєстрі аудиторів 100857).

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ

Аудиторська перевірка проведена на підставі Договору №0501/22 від 05.01.2022 з 14.02.2022 по 23.02.2022. Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання. Партнером із завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Зацерковна Тетяна Миколаївна (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100857).

ДАТА СКЛАДАННЯ ВИСНОВКУ (ЗВІТУ)

Аудиторський звіт наданий – 23.02.2022р. за винятком Примітки 7.4 у фінансовій звітності Товариства, яка подається на 21.06.2022.

Партнер із завдання з аудиту

Генеральний директор

ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»



Зацерковна Т.М.

Здоріченко І.І.

ДОДАТКИ

Підприємство **Акціонерне товариство "Українська біржа"**

Територія **Шевченківський район, м.Київ**

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**

Вид економічної діяльності **Управління фінансовими ринками**

Середня кількість працівників **2 16**

Адреса, телефон **вулиця Тропініна, буд. 7-Г, ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, 04107, Україна**

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 національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КАТОТТГ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2022	01	01
36184092		
UA800000000001078669		
230		
66.11		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на **31 грудня 2021**

р.

Форма №1 Код за ДКУД

1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	8 037	11 755
первісна вартість	1001	10 694	14 411
накопичена амортизація	1002	2 657	2 656
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	308	50
первісна вартість	1011	5 744	5 184
знос	1012	5 436	5 134
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	1 905
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	13 710
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	27	24
виробничі запаси	1101	27	24
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	144
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	1 438	2 754
з бюджетом	1135	178	174
у тому числі з податку на прибуток	1136	173	173
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	200	210
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	561	13 752
Поточні фінансові інвестиції	1160	16 927	18 695
Гроші та їх еквіваленти	1165	5 597	3 865
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	5 597	3 865
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестрахування у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
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	39 618
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	1 772	-
Баланс	1300	36 585	53 328

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	41 006	50 006
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)	(1 189)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	31 489	49 520
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	191
розрахунками з бюджетом	1620	-	88
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	1
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	656
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	4 245	2 872
Усього за розділом III	1695	5 096	3 808
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	53 328

Керівник

Єршов Артемій Михайлович

Головний бухгалтер

Бажкова Ольга Іванівна

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



ДИРЕКТОР
ГЕНЕРАЛЬНИЙ
ТОВ "ААН" СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
ЗАОРІЧЕНКО І.І.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
36184092		

Підприємство **Акціонерне товариство "Українська біржа"**
(найменування)

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

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

І. 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	2 389	2 469
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	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	2 389	2 469
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	13 386	1 212
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	(7 559)	(5 892)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(872)	(81)
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	7 344	-
збиток	2195	(-)	(2 292)
Дохід від участі в капіталі	2200	226	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	1 508	1 005
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(7)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(29)	(76)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	9 042	-
збиток	2295	(-)	(1 363)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	9 042	-
збиток	2355	(-)	(1 363)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	(11)	(47)
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)	(47)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(11)	(47)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	9 031	(1 410)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	349	27
Витрати на оплату праці	2505	3 154	2 663
Відрахування на соціальні заходи	2510	689	582
Амортизація	2515	1 052	651
Інші операційні витрати	2520	3 223	2 126
Разом	2550	8 467	6 049

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

Головний бухгалтер

Серпов Артемій Михайлович

Бажкова Ольга Іванівна

ДИРЕКТОР

ТОВ "ААН СЕІЯ-КІРШ-АУДИТ"

Задоріченко І.І.



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
36184092		

Підприємство Акціонерне товариство "Українська біржа"
(найменування)

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

Форма №3 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	707	720
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	1 866	1 839
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	149	236
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	504	5 190
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1 224)	(832)
Праці	3105	(2 321)	(1 974)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(667)	(560)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(788)	(716)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(26)	(6)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(762)	(709)
Витрачання на оплату авансів	3135	(3 978)	(1 571)
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	(1 946)	(1 541)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-7 698	791
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	19 435	2 140
необоротних активів	3205	435	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 996	1 292
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	130
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	1 050	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(20 691)	(17 439)
необоротних активів	3260	(4 546)	(2 396)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(475)	(714)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-2 796	-16 987
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	9 000	16 006
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	(259)	(372)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	8 741	15 634
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-1 753	-562
Залишок коштів на початок року	3405	5 597	5 300
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	21	859
Залишок коштів на кінець року	3415	3 865	5 597

Керівник

А. М. Єршов

Єршов Артемій Михайлович

Головний бухгалтер

О. І. Бажкова

Бажкова Ольга Іванівна



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
ТОВ "ААН-Сейя-Кірш-аудит"
Задоріченко І.І.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
36184092		

Підприємство **Акціонерне товариство "Українська біржа"**

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений 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 залишок на початок року	4095	41 006	325	-	389	(10 231)	-	-	31 489
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	9 042	-	-	9 042
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	9 000	-	-	-	-	-	-	9 000
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	9 000	(11)	-	-	9 042	-	-	18 031
Залишок на кінець року	4300	50 006	314	-	389	(1 189)	-	-	49 520

Керівник

А.М. Ершов

Ершов Артемій Михайлович

Головний бухгалтер

О.Б. Бажкова

Бажкова Ольга Іванівна



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
ТОВ "ААН" СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
Задорченко І.І.



ПРИМІТКИ
до річної фінансової звітності
АТ «Українська біржа» станом на 31.12.2021 р.

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: 04107, м. Київ, вул. Тропініна, буд. 7-Г

Організаційно-правова форма: акціонерне товариство

Розмір статутного капіталу: 50 006 000 (П'ятдесят мільйонів шість тисяч гривень 00 коп.) гривень

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Біржу:
<http://www.uk.ua>

Адреса електронної пошти: info@uk.ua

Звітний період: 2021 рік

1. Загальна інформація

Перевипущена фінансова звітність затверджена до випуску з метою оприлюднення 4 квітня 2022 року. Раніше підготовлена фінансова звітність була затверджена до випуску 10 лютого 2022 року та пройшла аудит. У зв'язку з суттєвими подіями, які відбулись після дати затвердження фінансової звітності, але до дати її оприлюднення, а саме з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням Указом Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року воєнного стану, управлінським персоналом Товариства було прийнято рішення перевипустити цю фінансову звітність та розкрити в розділі 7.4. «Події після звітного періоду» Приміток вплив військової агресії на безперервність діяльності Товариства та ризики, пов'язані з нею.

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.

З 16 грудня 2018 року до 30 червня 2022 року Біржа здійснювала діяльність на підставі ліцензії, виданої 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.

На виконання вимог пункту 18 розділу XIII Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 червня 2021 року № 420 ліцензію на професійну діяльність на ринку цінних паперів – діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку змінено на професійну діяльність на ринках капіталу – клірингову діяльність з визначення зобов'язань та професійну діяльність на ринках капіталу з організації торгівлі фінансовими інструментами, у межах якої передбачені такі види діяльності:

- а) діяльність з організації торгівлі цінними паперами на регульованому фондовому ринку;
- б) діяльність з організації укладання деривативних контрактів на регульованому ринку деривативних контрактів;
- в) діяльність з організації торгівлі цінними паперами на фондовому багатосторонньому торговельному майданчику;
- г) діяльність з організації укладання деривативних контрактів на багатосторонньому торговельному майданчику деривативних контрактів;

Основним видом діяльності Біржі є управління фінансовими ринками, зокрема, організація торгівлі на ринку ринках капіталу (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 31.12.2021 року становить 16 осіб.

Метою діяльності Біржі є одержання прибутку в інтересах Біржі та її акціонерів від надання послуг на організованих ринках капіталу та організованих товарних ринках, провадження іншої діяльності відповідно до чинного законодавства, створення умов для розвитку інфраструктури ринків капіталу та організованих товарних ринків, забезпечення організаційно-технічних умов для укладення правочинів щодо активів, допущених для торгів на відповідному організованому ринку, оператором якого є Біржа, здійснення клірингу та забезпечення ефективного обслуговування учасників торгів.

Останнє рішення щодо збільшення Статутного капіталу приймалось 28 жовтня 2021 року, в результаті чого Статутний капітал Біржі було збільшено на 9 000 000 гривень шляхом розміщення додаткових простих іменних акцій існуючої номінальної

вартості у кількості 9 000 штук без здійснення публічної пропозиції. Станом на 31.12.2021 р. Статутний капітал Біржі складає 50 006 000 гривень.

1.2. Інформація про операційне середовище

За підсумками 2021 року зростання реального ВВП, за оцінками НБУ, становило близько 3%. Відновленню економіки сприяли стійкий споживчий попит, нарощування інвестицій підприємствами після кризи, а також рекордний урожай сільськогосподарських культур.

Але відновлення було повільнішим за очікуване внаслідок стрімкого подорожчання енергоносіїв, впливу низьких врожаїв 2020 року, повільного відновлення сектору послуг.

Також серед чинників – обмежені потужності окремих виробничих секторів, суттєвіші втрати від пандемії, а також більш стрімка фіскальна консолідація (політика скорочення дефіциту держбюджету та частки боргу в економіці).

Ці фактори погано вплинули на бізнес: призвели до зростання виробничих витрат та ускладнили планування діяльності підприємств. Разом з тим, високі світові ціни на сировинні товари (зерно, метали тощо) сприяли українським експортерам. Українські аграрії зібрали у 2021 році черговий рекордний урожай. Реальні доходи громадян зросли та формували зростання попиту на товари й послуги. Зі свого боку, підприємства жвавіше інвестували кошти в розширення своєї діяльності. Світовий інфляційний сплеск не оминув і нашу країну. Восени інфляція сягнула 11% у річному вимірі. На цінах, зокрема, позначилося зростання світових цін на продовольство та паливо. Крім того, збільшилися виробничі витрати бізнесу як на енергоносії, так і на оплату праці. Підживлював інфляцію й стійкий споживчий попит на товари й послуги. Очікується, що уповільнити інфляцію допоможуть вплив від міцної гривні, а також гарні врожаї та поступове зниження надвисоких світових цін на продовольство та енергоносії. Крім того, вичерпається низька база порівняння «ковідного» 2020-го року, адже торік деякі товари дуже сильно подешевшали, водночас цього року – сильно подорожчали (наприклад, паливо).

Монетарна політика НБУ направлена на стримування інфляційних процесів. Зокрема, у 2021 році НБУ підвищив облікову ставку з 6% до 9%, в січні 2022 р. ставку було піднято до 10%. НБУ продовжуватиме цикл посилення монетарної політики та готовий діяти рішуче у разі подальшої реалізації проінфляційних факторів. Переорієнтація частини грошей зі споживання на заощадження сприяє сповільненню інфляції. Базова інфляція в грудні 2021 р. порівняно з листопадом 2021 р. становила 0,4 %, за рік у цілому – 7,9 %.

Поступове підвищення облікової ставки спонукало банки переглянути свої процентні ставки. У деяких банків вони перестали знижуватися, а в інших – навіть потроху зросли. Зміна відбувається повільно, адже у банків накопичилося багато вільних грошей і наразі вони не дуже зацікавлені залучати нові кошти за вищими ставками. Проте завдяки діям НБУ цей процес все ж зрушив із місця.

Наприкінці року дефіцит поточного рахунку стрімко розширився через подорожчання енергоносіїв, скорочення зовнішнього попиту на продукцію ГМК і рекордних виплат дивідендів.

Наприкінці січня 2022 р. Національний банк погіршив свій прогноз зростання ВВП України у 2022 році з 3,8% до 3,4%. через геополітичну ситуацію, а також значно збільшив прогнозовану інфляцію, що негативно впливатиме на інвестиційні рішення.

Крім того, попри поступове згасання пандемії, залишатимуться наслідки коронакризи. Вплив матимуть порівняно високі ціни на енергоносії та дефіцит окремих видів сировини.

У 2023–2024 роках зростання реального ВВП може прискориться до близько 4% на рік. Цьому сприятиме стабілізація геополітичної ситуації протягом 2022 року, остаточне вичерпання ефектів пандемії, зростання світової економіки та сприятливі умови торгівлі.

НБУ наголошує на тому, що прогрес у співпраці з МВФ є одним з основних чинників, які сприятимуть стійкішому економічному розвитку.

Ключовими ризиками для макропрогнозу є посилення карантину в Україні та у світі, а також триваліший і суттєвіший, ніж передбачалося, інфляційний сплеск у світі.

Нацбанк погіршив прогноз інфляції на 2022 рік з 5% до 7,7%, зважаючи на реалізацію низки проінфляційних чинників, проте цей показник може бути вищим.

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

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings переглянуло прогноз довгострокового рейтингу дефолту емітента в іноземній валюті України з «позитивного» на «стабільний» і підтвердило рейтинг на рівні «В».

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.

28 жовтня 2021 р. позачерговими зборами акціонерів Біржі було прийнято рішення про збільшення розміру Статутного капіталу АТ «Українська біржа» на 9 000 000 гривень за рахунок додаткових внесків шляхом розміщення додаткових простих іменних акцій існуючої номінальної вартості у кількості 9 тис. штук без здійснення публічної пропозиції. Станом на звітну дату розміщення завершено.

17 грудня 2021 р. позачерговими зборами акціонерів було затверджено нову редакцію Статуту Біржі у зв'язку із збільшенням Статутного капіталу.

У 2021 році загальний обсяг торгів на Біржі склав 13 290 613 216,65 грн, а загальна кількість угод – 5 879.

У структурі торгів за 2021 рік на корпоративні облігації припадало 1,64% сумарного обороту або 218 143 137,31 грн, 86,44% на державні

облігації (ОВДП) або 11 487 976 887,46 грн, 2,48% на акцій або 330 194 548,55 грн, на інвестиційні сертифікати 0,12% або 15 855 776,63 грн, на іноземні цінні папери 9,14% або 1 214 310 916,70 грн та на ф'ючерси 0,18% або 24 131 950 грн.

Індекс українських акцій (Індекс UX) за 2021 рік збільшився на 7,49% з 1 617,08 до 1 738,24 пунктів.

Максимальне значення Індeksu UX за підсумками торгової сесії протягом 2021 року було досягнуто 27 травня і склало 2 004,82 пунктів (23,98% зростання з початку року), в той час як мінімальне значення було зафіксовано 6 січня і склало 1 567,13 пунктів (3,09% падіння з початку року).

2. Загальні основи формування фінансової звітності

2.1. Основи складання та представлення фінансової звітності

Річна 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 річної фінансової звітності, форма та зміст якого відповідають вимогам МСБО, та який містить розкриття найбільш суттєвої інформації щодо діяльності Біржі протягом 2021 року.

Концептуальною основою річної 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 01.01.2022 р.

При складанні річної 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 річної 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 річної 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.

Річна фінансова звітність АТ «Українська біржа» за 2021 рік є звітністю загального призначення.

Біржа не складає консолідовану фінансову звітність у зв'язку із втратою контролю над дочірнім підприємством у зв'язку з його продажем.

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

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 річної фінансової звітності. Всі показники річної фінансової звітності округлюються до цілих тисяч гривень.

2.3. Припущення про безперервність діяльності

При складанні річної фінансової звітності за 2021 рік робиться припущення про можливість безперервної діяльності Біржі. 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.

Акціонери Біржі не мають наміру ліквідувати підприємство чи припинити його діяльність. Про це свідчить намір Біржі поєднати діяльність оператора організованого ринку капіталу з діяльністю на товарних ринках, а саме те, що 03 вересня 2021 року Загальні збори акціонерів затвердили нову редакцію Статуту, що передбачає окрім здійснення діяльності на ринках капіталу діяльність Біржі на товарних ринках. У зв'язку з цим 30 вересня 2021 року Біржа надала необхідний пакет документів для отримання ліцензій на здійснення професійної діяльності на товарних ринках до НКЦПФР та надавала необхідні уточнення та додаткову інформацію.

Також фактором, що суттєво впливає на можливість безперервної діяльності Біржі протягом наступного 2022 року є проведення додаткової емісії - 28 жовтня 2021 року позачерговими Загальними зборами акціонерів Біржі було прийнято рішення про збільшення розміру Статутного капіталу Біржі на 9 000 000 гривень за рахунок додаткових внесків шляхом розміщення додаткових простих іменних акцій існуючої номінальної вартості у кількості 9 тис. штук без здійснення публічної пропозиції. Станом на звітну дату розміщення завершено.

Тому управлінський апарат розраховує, що реалізація активів і погашення зобов'язань Біржі зможуть відбуватись в ході звичайної операційної діяльності.

Разом з тим управлінський персонал усвідомлює наявність ризиків, що перш за все пов'язані із напруженою геополітичною ситуацією в країні, що напрямку впливає на інвестиційний клімат в країні. Також слід зважати на вищий ніж раніш передбачалось сплеск інфляції та її вплив на економічні показники підприємств. Залишився також негативний ефект пандемії на економіку та непередбачуваність подальшого розвитку варіантів цієї хвороби.

Також суттєвими є ризики на фондовому ринку в цілому, що пов'язані як із вищенаведеними факторами, так і з новими вимогами до його учасників, які вже існують або будуть прийняті у зв'язку з набуттям чинності Законом України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів». Такі умови вимагають дотримання всіма учасниками ринку, в тому числі Біржею, більш високих стандартів відповідності ряду критеріїв. Тому управлінський персонал визнає майбутні невизначені результати таких подій чи умов та відповідно їх можливий вплив на безперервність діяльності Біржі.

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

Річна 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.

Протягом звітного періоду було укладено договір купівлі - продажу частки у Статутному капіталі ТОВ «Українська біржа», згідно з яким Біржа здійснила продаж частини належної їй частки у розмірі 98,9351% Статутного капіталу зазначеного товариства, що дозволило покращити фінансовий стан Біржі. Також Біржа придбала частку 15% у Статутному капіталі ТОВ «Електронні торги України» (у зв'язку з перейменуванням надалі - ТОВ «Ю.БІЗ») - одного з лідерів серед операторів електронних майданчиків ПРОЗОРРО.ПРОДАЖІ.

Збільшення ресурсів також відбулось в результаті збільшення розміру Статутного капіталу АТ «Українська біржа» на 9 000 000 гривень за рахунок додаткових внесків шляхом розміщення додаткових простих іменних акцій існуючої номінальної вартості у кількості 9 тис. штук без здійснення публічної пропозиції. Станом на звітну дату розміщення завершено.

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

Річна 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 річної фінансової звітності за 2021 рік 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 звітний рік 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 надала до НКЦПФР фінансову звітність за 2020 рік та проміжну фінансову звітність за 2021 р. у форматі 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

Річна 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, інформація про це розкривається у Примітках до фінансової звітності.

У складі інших поточних зобов'язань відображаються зобов'язання Біржі за поверненням 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, позитивний результат (різниця між доходом від продажу та собівартістю) від реалізації цінних паперів, доходи від продажу іноземної валюти, доходи від дисконтування дебіторської

заборгованості, доходи від операцій суборенди, 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, доходи від дисконтування фінансової допомоги дочірньому підприємству та дисконтування ОВДП, доходи від нарахування купонного доходу за ОВДП та інші доходи, що не можна віднести до операційних.

До складу фінансових доходів відносяться доходи, що виникають за операціями фінансової оренди.

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 цих витрат також відноситься сума ПДВ, що не відноситься до складу податкового кредиту в частині неоподатковуваних операцій.

До складу інших витрат операційної діяльності відносяться від'ємний результат (різниця між ціною продажу та собівартістю) за операціями з цінними паперами, штрафи, пені, резерви під кредитні збитки, від'ємні курсові різниці на нетто-основі, витрати що виникають при дисконтуванні дебіторської заборгованості тощо.

До складу інших витрат відносяться збитки від реалізації необоротних активів, витрати що виникають при дисконтуванні фінансової допомоги дочірньому підприємству та премії при купівлі ОВДП, інші витрати, які не можна віднести до складу операційних.

До складу фінансових витрат відносяться витрати, що виникають при операціях фінансової оренди.

Біржа розкриває інформацію щодо суттєвих статей витрат операційної діяльності в Примітках до фінансової звітності за їх характером та функціями. У зв'язку із змінами у обліковій політиці за результатами 2021 року Біржа провела рекласифікацію статей доходів та витрат, інформацію розкрито в розділах 6.10 та 6.11 Приміток.

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, продаж 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;
- безпроцентні 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 день оцінює резерв під збитки за такими фінансовими інструментами. Отримані прогнози 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 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. Фінансові інвестиції в асоційовані підприємства

Якщо Біржа володіє (прямо або опосередковано) менше ніж 20 % прав голосу в об'єкті інвестування, то припускається, що Біржа не має на нього суттєвого впливу, але наявність такого впливу можлива, що вимагає необхідних підтверджень згідно вимог МСБО 28 буде чітко доведена. Свідченням наявності суттєвого впливу є представництво у раді директорів, участь у процесах розробки політики (у тому числі участь у прийнятті рішень щодо дивідендів або інших виплат), суттєві операції між інвестором та об'єктом інвестування, надання необхідної технічної інформації. Біржа втрачає суттєвий вплив на об'єкт інвестування, коли він втрачає повноваження брати участь у прийнятті рішень щодо фінансових та операційних політик цього об'єкта інвестування.

У разі наявності суттєвого впливу Біржа обліковує інвестицію в асоційоване підприємство із застосуванням методу участі в капіталі.

Така інвестиція первісно визнається за собівартістю і згодом її балансова вартість збільшується або зменшується для визнання частки Біржі в прибутку або збитку об'єкта інвестування після дати придбання. Частка Біржі в прибутку або збитку об'єкта інвестування визнається в прибутку або збитку. Виплати, отримані від об'єкта інвестування, зменшують балансову вартість інвестиції.

Біржа припиняє застосовувати метод участі в капіталі, починаючи з дати, коли вона перестає суттєво впливати на асоційоване підприємство, та обліковує інвестицію згідно з МСФЗ 9, починаючи з цієї дати, за умови, що асоційоване підприємство не стає дочірнім або спільним підприємством.

Інвестиція в асоційоване підприємство обліковується із застосуванням методу участі в капіталі, починаючи з дати, коли це підприємство стає асоційованим. Після придбання інвестиції будь-яка різниця між собівартістю інвестиції та часткою інвестора в чистій справедливій вартості ідентифікованих активів і зобов'язань асоційованого підприємства обліковується наступним чином:

Будь-яке перевищення частки інвестора в чистій справедливій вартості ідентифікованих активів і зобов'язань асоційованого підприємства над собівартістю інвестиції включається як дохід при визначенні частки інвестора в прибутках або збитках асоційованого підприємства за той період, у якому інвестиція придбана.

Для застосування методу участі в капіталі використовується річна фінансова звітність асоційованого підприємства .

У разі, коли є ознаки зменшення корисності інвестиції, згідно МСБО 36 перевіряють загальну балансову вартість інвестиції як єдиного активу шляхом порівняння суми її очікуваного відшкодування (більша з двох оцінок: вартості використання та справедливої вартості мінус витрати на продаж) та її балансової вартості.

3.4.8. 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 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.

3.4.9. 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 справедливую вартість іншого інструмента, який в основному є подібним.

У разі, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую 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.

3.4.10. 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.

3.4.11. 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 кожну 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 підтверджену 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 простроченої 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.

Біржа, керуючись принципом обачності, може нараховувати резерв кредитних збитків на суттєві суми непростроченої дебіторської заборгованості на індивідуальній основі.

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.

3.4.12. 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.

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 вилючається 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.

У разі укладення довгострокових договорів оренди 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.

Біржа спирається на можливість застосування виключень, дозволених МСФЗ 16 «Оренда» до короткострокової оренди та оренди з низькою вартістю активів, та визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

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.

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 надавались 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 відрізнятись 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 утримання 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 кожную 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 з чинними Ліцензійними умовами, 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 у разі їх наявності на балансі Біржі станом на звітну дату 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.

Станом на звітну дату на балансі Біржі не обліковувались ОВДП, що утримувались для продажу. З метою довгострокового утримання станом на 31.12.2021 р. Біржею обліковуються акції Розрахункового центру та 1% акцій ТОВ «Українська біржа», що залишилися після продажу дочірнього підприємства фізичній особі.

Облік фінансової інвестиції в ТОВ «ЮБІЗ» ведеться за методом участі в капіталі.

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 інвестиції в ТОВ «Українська біржа» станом на звітну дату управлінським персоналом використовувались відкриті вхідні дані 3-го рівня, а саме: проміжна фінансова звітність суб'єктів господарювання за 9 міс. 2021 р , 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	
Дата оцінки	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Інструменти капіталу, що придбавались для довгострокового утримання					1 315	1 315	1 315	1 315
Інвестиції в дочірнє підприємство					16	99	16	99

На балансі Біржі станом на 31 грудня 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 в останніх позабіржових угодах середня ціна однієї акції була наближена до номіналу. 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 2021 року.

Дані звіту підтверджують стабільний фінансовий стан ПАТ "Розрахунковий центр" Незважаючи на те, що фінансовий результат діяльності станом на 30.09.2021 р. був збитковим, ПАТ "Розрахунковий центр" мав достатній показник нерозподіленого прибутку, що зменшився станом на звітну дату з 15 701 тис. грн. до

13 489 тис. грн.

Рівень регуляторного капіталу відповідає вимогам НКЦПФР та є достатнім для операційної діяльності. Сформовані резерви є достатніми для покриття ризиків за активними операціями. Більш ніж 95% акцій у капіталі банку контролює Нацбанк та держані банки.

Діяльність ПАТ «Розрахунковий центр» протягом звітного періоду була збитковою, це в основному пов'язано із знеціненням НМА, що використовувався при здійсненні товариством банківської діяльності до 1.07.2021 р. Біржа вважає, що цей фактор не є достатньою підставою, щоб впливати 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» припинив здійснення ним банківської діяльності з 01.07.2021 р., що мало вплив на операційну діяльність та відповідно на результат фінансової діяльності. Біржею було прийняте рішення не проводити дооцінку акцій ПАТ «Розрахунковий центр», спираючись на принцип обачності при підготовці фінансової звітності. В результаті аналізу управлінським персоналом було зроблено висновок, що станом на звітну дату балансова вартість акцій ПАТ «Розрахунковий центр» є справедливою.

На початок звітного періоду Біржа була засновником та учасником ТОВ «Українська біржа» (до 30.06.2021 р. – Товарна біржа «Українська біржа»), з часткою володіння в пайовому капіталі в розмірі 99 % та здійснювала контроль над нею: визначала управлінську, операційну та фінансову політику, несла ризики щодо результатів її діяльності.

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 ТОВ «Українська біржа» 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.

На виконання вимог Закону України «Про товарні біржі» в новій редакції, яка набувала чинності 01 липня 2021 року, товарні біржі були зобов'язані до 01 липня 2021 року змінити організаційно-правову форму. Рішенням Загальних зборів членів Товарної біржі «УКРАЇНСЬКА БІРЖА», що оформлені Протоколом № 5 від 01 березня 2021 року, було прийнято рішення змінити організаційно-правову форму Товарної біржі «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» на товариство з обмеженою відповідальністю. Рішення про створення Товариства з обмеженою відповідальністю «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» шляхом перетворення Товарної біржі «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» було прийнято Загальними зборами засновників 30 червня 2021 року. Згідно із Законом України «Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб — підприємців та громадських формувань» державну реєстрацію припинення Товарної біржі «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» та створення Товариства з обмеженою відповідальністю «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» здійснено 30 червня 2021 року.

Статутний капітал Товариства склав 1 540 650 (один мільйон п'ятсот сорок тисяч шістсот п'ятдесят гривень 00 коп.) гривень.

Учасниками Товариства виступили:

Акціонерне товариство «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» – внесок до Статутного капіталу грошовими коштами у сумі 99 000 (дев'яносто дев'ять тисяч гривень 00 коп.) гривень та майновий внесок на суму 1 440 650 (один мільйон чотириста сорок тисяч шістсот п'ятдесят гривень 00 коп.) гривень, всього 1 539 650 (один мільйон п'ятсот тридцять дев'ять тисяч шістсот п'ятдесят гривень 00 коп.) гривень, що становить 99,9351 % Статутного капіталу.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» – внесок до Статутного капіталу грошовими коштами у сумі 1 000 (одна тисяча гривень 00 коп.) гривень, що становить 0,0649 % Статутного капіталу.

29 вересня 2021 р. було укладено Договір між Біржею та фізичною особою про продаж Біржею частини своєї частки у статутному капіталі ТОВ «Українська біржа» в розмірі 98,9351%. Згідно умов Договору передача частки у власність та право власності на цю частку виникло з моменту підписання Договору купівлі-продажу. Сума угоди склала 14 500 000 грн.

Інформацію щодо значного правочину було розкрито згідно з вимогами законодавства. Після продажу Біржа володіє 1% у Статутному капіталі ТОВ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА», вартість складає 15 406,50 грн. Контроль та значний вплив на діяльність ТОВ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» відсутні, балансова вартість інвестиції вважається її справедливою вартістю станом на звітну дату.

5.4. Інші розкриття

Нижче в таблиці наведено порівняльну інформацію щодо справедливої та балансової вартості фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Інструменти капіталу, що придбавались для довгострокового утримання	1 315	1 315	1 315	1 315
Інвестиції в дочірнє (до 29.09.2021р.) підприємство	16	99	16	99
Грошові кошти	3 865	5 597	3 865	5 597

Управлінський персонал Біржі вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності за

результатами 2021 року 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 2021 рік був наступним:

НМА	Програмні продукти	Ліцензії	Інше	Витрати на створення програмних продуктів	Всього
Первісна вартість на 01.01.2021	7 224	943	210	2 317	10 694
Надійшло	1 553	57		5 982	7 592
Модернізація	1 708				1 708
Вибуло	2 323		58	3 202	5 583
Первісна вартість на 31.12.2021 р.	8 162	1 000	152	5 097	14 411
Знос на 01.01.2021	1 600	859	198		2 657
<u>Нараховано</u>	664	141	5		810
Вибуло	760		51		811
Знос на 31.12.2021	1 504	1 000	152		2 656
<u>Балансова вартість на 01.01.2022</u>	<u>6 658</u>			<u>5 097</u>	<u>11 755</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>

Строк корисного використання є визначеним для всіх НМА. Для програмного забезпечення, що пов'язано з торговельною системою Біржі, строк корисного використання складає, як правило, 10 років. Нарахована амортизація за нематеріальними активами відображається у складі адміністративних (операційних) витрат. Протягом звітного періоду було введено в експлуатацію Програмний продукт «Масштабування пропускну здатності FIX-шлюза» та проведено модернізацію існуючого Програмного продукту UX FIX шляхом додавання до нього функціоналу «Масштабування пропускну здатності FIX-шлюза» та Програмного забезпечення – торговельної системи Phoenix версії 1.0. Також було введено в експлуатацію

Програмний продукт UX FIX версії 2.0 балансовою вартістю 3 798 521,65 грн., для якого було обрано модель обліку для внутрішньо генерованих НМА, що пов'язані з торговельною системою Біржі - за собівартістю. При проведенні модернізації придбаних програмних продуктів вартість модернізації додавалась до балансової вартості НМА на момент проведення такої модернізації.

Станом на звітну дату Біржа не мала видатків на дослідження та розробки, визнані як витрати протягом періоду.

Біржа продовжує роботи (в т.ч. із залученням сторонніх розробників) по створенню додаткових модулів торговельної системи для забезпечення торгів на фондовому та строковому ринках. 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 Статутного капіталу ТОВ «Українська біржа». Програмні продукти Біржі використовувались протягом звітного періоду в її діяльності, завдяки їх використанню Біржа отримувала та планує надалі отримувати дохід.

Станом на 31.12.2021 р. на балансі Біржі відсутні нематеріальні активи з обмеженим правом володіння та заставлених як забезпечення зобов'язань.

Станом на 31.12.2021 р. було проведено тестування ОЗ та НМА на предмет зменшення корисності згідно вимог МСБО 36. Було проведено оцінку вартості ОЗ та НМА при використанні, спираючись на прогноз майбутніх надходжень і вибуття грошових потоків із застосуванням відповідної ставки дисконту.

Попередні оцінки майбутніх грошових потоків було розраховано з урахуванням вимог п.39 та п.40 МСБО 36. Сума очікуваного відшкодування ОЗ та НМА за результатами тестування більше його балансової вартості, збитки від зменшення корисності станом на 31.12.2021 р. відсутні.

Станом на звітну дату на балансі Біржі відсутні нематеріальні активи з обмеженим правом володіння та заставлені як забезпечення зобов'язань;

6.2. Основні засоби

ОЗ	Комп'ютерна техніка та обладнання	Офісні меблі та інвентар	Інше	Всього
Первісна вартість на 01.01.2021	5 310	171	263	5744
Надійшло	46			46
Вибуло	317	26	330	673
Право користування об'єктом оренди			67	67
Первісна вартість на 31.12.2021	5 039	145	-	5 184

Знос на 01.01.2021	5 288	148	-	5 436
<u>Нараховано</u>	42		315	357
Вибуло	341	3	315	659
Знос на 31.12.2021	4 989	145		5 134
<u>Балансова вартість на 01.01.2022</u>	50	-	-	50
<u>Балансова вартість на 01.01.2021</u>	22	23	263	308

Станом на 31.12.2021 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. Строк дії Договору оренди закінчився 31.05.2021 р. з вибуттям активу у вигляді права користування та нарахованою амортизацією такого права. Станом на звітну дату Біржею укладено короткостроковий Договір оренди приміщення з ПАТ «Розрахунковий центр».

6.3. Необоротні активи, утримувані для продажу та групи вибуття

Станом на звітну дату на балансі Біржі відсутні утримувані для продажу необоротні активи.

6.4. Фінансові інвестиції

	На 31.12.2021	На 01.01.2021
<i>Інвестиції в ПАТ «Розрахунковий центр»</i>	<i>1 315</i>	<i>1 315</i>
<i>Інвестиції в ТОВ «Українська біржа»</i>	<i>16</i>	<i>99</i>
<i>Інвестиції в ТОВ «ЕТУ»</i>	<i>574</i>	<i>348</i>
<i>Всього інших фінансових інвестицій</i>	<i>1 905</i>	<i>1 414</i>
<i>Поточні фінансові інвестиції в ОВДП</i>	<i>18 789</i>	<i>17 012</i>
- <i>резерв кредитних збитків</i>	<i>(94)</i>	<i>(85)</i>

Балансова вартість	18 695	16 927
---------------------------	---------------	---------------

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

Біржа станом на 01.01.2021 р. була учасником ТОВ «Українська біржа», з часткою володіння в Статутному капіталі в розмірі 99%, внесок було оплачено в повному обсязі в сумі 99 000 грн., 18.02.2021 р. Статутний капітал було збільшено шляхом внесення Біржею додаткового майнового вкладу, після чого його розмір склав 1 539 650 грн.

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

29 вересня 2021 р. було укладено Договір між Біржею та фізичною особою про продаж Біржею частини своєї частки у статутному капіталі ТОВ «Українська біржа» в розмірі 98,9351%. Згідно умов Договору передача частки у власність та право власності на цю частку виникло з моменту підписання Договору купівлі-продажу. Сума угоди склала 14 500 000 грн. Станом на звітну дату частка володіння в Статутному капіталі ТОВ «Українська біржа» складає 1%, її балансова вартість складає 15 406,50 грн.

Інформацію щодо значного правочину було розкрито згідно з вимогами законодавства.

15 липня 2021 року було укладено Договір купівлі-продажу частки 15% у Статутному капіталі ТОВ «Ю.БІЗ» вартістю 348 150 грн., станом на звітну дату всю суму було сплачено. Облік інвестиції ведеться за методом участі в капіталі. На підставі попередніх даних про фінансовий результат діяльності ТОВ «Ю.БІЗ» за друге півріччя 2021 року, спираючись на вимоги МБСО 28, Біржею було збільшено балансову вартість інвестиції на частку прибутку після дати придбання – 226 тис. грн.

Станом на звітну дату Біржа має на балансі 10 520 шт. ОВДП UA40000201255 номінальною вартістю 1000 грн. зі строком погашення 24.05.2023 р. та 7 815 шт. ОВДП UA40000213227 номінальною вартістю 1000 грн. зі строком погашення 01.11.2023 р.

Облігації утримуються до погашення та обліковуються за амортизованою собівартістю. Погашення ОВДП гарантується державою, вони є ліквідними фінансовими інструментами, 10 вересня 2021 р. Standard & Poor's здійснило огляд рейтингу України та залишило довгостроковий та короткостроковий суверенний кредитний рейтинг України в іноземній та національній валютах на рівні «В/В» без змін, прогноз стабільний. Біржею нараховано суму резерву під кредитні збитки 94 тис. грн.

6.5. Запаси

На балансі Біржі станом на звітну дату обліковуються канцелярські товари, МШП та інформаційні матеріали загальною балансовою вартістю 24 тис. грн. Облік запасів ведеться за собівартістю. Знецінених запасів не ідентифіковано.

6.6. Дебіторська заборгованість

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 собівартістю.

Біржа аналізує заборгованість, спираючись на модель розрахунків з фіксованими ставками забезпечення та формує резерв кредитних збитків. Біржею також враховуються динаміка зміни кредитного ризику (ризик 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 на неї нараховується 100% резерв під кредитні збитки. У разі наявності непростроченої дебіторської заборгованості за виплатами у розмірах, що перевищує 1 млн. грн. Біржа, спираючись на принцип обачності, формує резерв кредитних ризиків згідно положень Облікової політики з даного питання.

	На 31.12.2021	На 01.01.2021
Торговельна дебіторська заборгованість за розрахунками за роботи та послуги, що надає Біржа	52	56
<i>Резерв очікуваних кредитних збитків</i>	(11)	(15)
Заборгованість інших контрагентів Біржі за надані нею послуги	109 (6)	86
<i>Резерв очікуваних кредитних збитків</i>		(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.

Інша дебіторська заборгованість

	На 31.12.2021	На 01.01.2021
Заборгованість за операцією продажу частки в Статутному капіталі ТОВ «Українська біржа» - резерв кредитних збитків - дисконт за вирахуванням %	13 050 (130) (457)	
Заборгованість за операцією продажу НМА - резерв кредитних збитків - дисконт за вирахуванням %	1 338 (13) (36)	
Заборгованість за наданою фінансовою допомогою ТОВ «Українська біржа»		575
- резерв очікуваних кредитних збитків - дисконтування - нараховані %		(14)

У серпні 2021 року згідно з укладеним договором про відчуження виключних майнових прав інтелектуальної власності виникла дебіторська заборгованість на суму Договору, а саме 1 772 004, 97 грн.

Станом на звітну дату заборгованість було частково погашено, її сума станом на 31.12.2021 р. склала 1 338 200,00 грн.

Згідно з положеннями Облікової політики Біржі для непростроченої дебіторської заборгованості, розмір якої є суттєвим (більш ніж 1 млн. грн.), керуючись принципом обачності, Біржею станом на 31.12.2021 р. було нараховано резерв кредитних збитків в сумі 13 382 грн.

Протягом 3-го кварталу 2021 року було укладено Договір між Біржею та фізичною особою про продаж Біржею частину своєї частки у статутному капіталі ТОВ «Українська біржа» в розмірі 98,9351%. Сума Угоди склала 14 500 000 грн., сума дебіторської заборгованості фізичної особи станом на 31.12.2021 р. складає 13 050 000 грн. Згідно положень Облікової політики для непростроченої дебіторської заборгованості, розмір якої є суттєвим (більш ніж 1 млн. грн.), керуючись принципом обачності, Біржа станом на 31.12.2021 р. нараховує резерв кредитних збитків в сумі 130 500 грн.

Щодо вищезазначених заборгованостей було проведено їх дисконтування.

Нижче наведено дані про дебіторську заборгованість за платежами до бюджету, виданими авансами та за нарахованими процентами за банківськими овернайтами.

	На 31.12.2021	На 01.01.2021
Дебіторська заборгованість за виданими авансами в т.ч. за:	2 754	1 438
- операційну оренду та обслуговування приміщень	123	
- професійні послуги(в т.ч. розробка ПЗ)	2 619	1 398
- послуги зв'язку	4	16
- інформаційні послуги	3	8
- інші послуги	5	16
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	174	178
в т.ч. з податку на прибуток	173	173
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів – банківських % за депозитами та за купоном ОВДП	210	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 2 557 тис. грн., виконання робіт очікується в 1 кв. 2022 р. 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.

6.7 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). Кошти на депозитних рахунках станом на 31.12.2021 р. відсутні.

У листопаді 2021 року уповноважене рейтингове агентство ТОВ «Рейтингове агентство «ІВІ - Рейтинг» визначило кредитний рейтинг Укргазбанку на рівні uaAA+, що свідчить про високий рівень кредитоспроможності банку. Також міжнародне агентство Fitch Ratings підтвердило рівень кредитного рейтингу емітента В, що відображає бачення Fitch щодо потенційної підтримки, яку банк може отримати від свого власника, тобто держави, у разі потреби, враховуючи його системну важливість.

Міжнародне агентство Fitch Ratings також підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг Ощадбанку та Укрексімбанку на рівні "В".

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 31.12.2021	На 01.01.2021
Грошові кошти на поточних рахунках в банках		
Власні кошти Біржі в українських державних банках, грн.	912	323
Власні кошти Біржі в українських державних банках, USD.	81	1 029
Кошти учасників строкового ринку в українських державних банках, грн.	2 872	4 245
Всього грошових коштів на поточних рахунках в банках	3 865	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	3 865	5 597

6.8 Статутний капітал

28 жовтня 2021 року Статутний капітал Біржі було збільшено на 9 000 000 гривень шляхом розміщення додаткових простих іменних акцій існуючої номінальної вартості у кількості 9 000 штук без здійснення публічної пропозиції. Станом на 31.12.2021 р. Статутний капітал Біржі складає 50 006 000 гривень, він повністю сплачений грошовими коштами.

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

	На 31.12.2021		-	
	Кількість акцій	%	Кількість акцій	%
Акціонери, що володіють пакетом більш як 5%	26 747	53,487	21 244	51,807
Акціонери, що володіють пакетом менш ніж 5%	23 259	46,513	19 762	48,193

6.9 Поточні зобов'язання та забезпечення

	На 31.12.2021	На 01.01.2021
Кредиторська заборгованість за отримані послуги	191	94
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1	
Кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями		263
Поточні забезпечення (в т.ч. резерв відпусток)	656	494
Розрахунки з бюджетом (ПДВ)	88	
Інші поточні зобов'язання	2 872	4 245
- в т.ч. зобов'язання щодо повернення коштів гарантійного забезпечення учасникам строкового ринку)	2 872	4 245
Всього поточних зобов'язань та забезпечень	3 808	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 регістру 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.

6.10 Доходи

	2021 рік	2020 рік
Доходи на фондовому ринку	201	68

Доходи на строковому ринку	6	5
Доходи від продажу біржової інформації	1 497	1 930
Технічна та інформаційна підтримка	564	431
Інші доходи на фондовому ринку	121	35
Всього чистий дохід від реалізації робіт та послуг	2 389	2 469

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 преїскуранті тарифів біржі), а також поставка біржової інформації іншим юридичним особам (в т.ч. нерезидентам) на підставі укладених договорів.

	2021 рік	2020 рік до проведення рекласифікації доходів	2020 рік після проведення рекласифікації доходів
Доходи за депозитами в банках	145	241	241
Доходи від курсової різниці		900	900
Доходи від операцій з цінними паперами та корпоративними правами	12 982		
Доходи від дисконтування дебіторської заборгованості	178		
Доходи від суборенди	81		71
Всього інших операційних доходів	13 386	1 141	1 212
Нарахування купонного доходу за ОВДП	1 476		871
Дисконтування фінансової допомоги та амортизація дисконту ОВДП, інше	32		134
Всього інших доходів	1 508	140	1 005

<i>Дохід від участі в капіталі</i>	226		
<i>Інші фінансові доходи</i>		936	

На підставі внесених змін до облікової політики Біржі проведено рекласифікацію статей доходів та витрат. Підставою проведення рекласифікації є те, що до 2021 року Біржа при заповненні форм фінансової звітності та їх розкритті керувалась Методичними рекомендаціями Міністерства фінансів України №443. В 2021 році прийнято рішення про визначення статей доходів та витрат, керуючись положеннями МСБО 7. Так, до складу інших операційних доходів віднесено доходи, що виникають при дисконтуванні дебіторської заборгованості та доходи від суборенди. До складу інших операційних доходів як і раніше відносяться також доходи за операціями з цінними паперами та корпоративними правами (в тому числі прибуток від продажу частки в ТОВ «Українська біржа» в сумі 12 976 тис. грн., розкриття інформації про операцію наведено в розділі розкриття інформації щодо справедливої вартості), курсові різниці на нетто-основі та банківські проценти до отримання

До складу інших доходів згідно проведеної рекласифікації віднесено доходи від нарахування купонного доходу за довгостроковими фінансовими активами, дисконтування фінансової допомоги дочірньому підприємству та доходи від амортизації дисконта ОВДП. Також інші доходи включають доходи від списання безнадійної кредиторської заборгованості, , інші доходи, що не можна віднести до операційних.

До складу фінансових доходів відносяться доходи, що виникають за операціями фінансової оренди (офісне приміщення).

Дохід від участі в капіталі включає дохід від інвестиції в асоційоване підприємство, облік якої ведеться за методом участі в капіталі.

6.11 Витрати

Біржа вважає за потрібне більш детально розкрити складові найбільш суттєвих витрат, що є складовими Звіту про фінансові результати за 2021 рік, сума яких за звітний період відповідає сумі рядка «Разом» розділу III «Елементи операційних витрат» – 8 467 тис. грн.

<u>Операційні витрати</u>	2021 рік	2020 рік
Витрати на утримання персоналу	3 843	3 245
Платежі по утриманню офісного приміщення до 1 06.2021	42	409
Платежі за операційною орендою та утриманням офісного приміщення з 1.06.2021 р.	305	
Амортизаційні відрахування	851	651

Амортизація права використання офісного приміщення до 31.05.2021 р.	157	
Розвиток бізнесу	121	52
Професійні, інформаційні та телекомунікаційні послуги	1 215	878
в т.ч. витрати на ЦОД	590	470
в т.ч. аудиторські послуги	254	96
ПДВ, що не відшкодовується з бюджету, мита та інші платежі до бюджету	532	251
Інші операційні витрати(в т.ч. адміністративні послуги)	493	406
Всього операційних витрат	7 559	5 892

<u>Інші операційні витрати</u>	2021 рік	2020 рік до проведення рекласифікації витрат	2020 рік після проведення рекласифікації витрат
Від'ємні курсові різниці	53		
Дисконтування дебіторської заборгованості	671		
Резерв кредитних збитків	148	81	
Всього інших операційних витрат	872	81	81
<u>Фінансові витрати</u>	7	76	-
<u>Інші витрати</u> (амортизація фінансової допомоги та дисконтування премії за ОВДП)	29		76

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

Біржа завершила договір оренди приміщення з фізичною особою Рогач В.Л., який було укладено до 31 травня 2021 р. Біржа до закінчення цього строку визнавала суму орендних платежів за приміщення до кінця строку дії оренди як свої зобов'язання за теперішньою вартістю. Орендна плата за використання приміщення була стандартною та не відрізнялась від орендної плати інших орендарів. З 1 червня 2021 р. Біржею укладено короткостроковий Договір оренди з ПАТ «Розрахунковий центр з обслуговування договорів на фінансових ринках», Біржа не застосовує вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16, спираючись на п.5 даного Стандарту.

До складу операційних витрат Біржа включає в т.ч. професійні витрати. Сюди входять витрати на професійні послуги, в т.ч. аудиторські послуги, витрати на ЦОД,

Розрахункового центру, РКО, інформаційно-консультаційні послуги та послуги технічної підтримки.

На підставі внесених змін до облікової політики Біржі проведено рекласифікацію статей доходів та витрат. До складу інших операційних витрат додатково віднесено витрати, що виникають при дисконтуванні дебіторської заборгованості. Також сюди включались витрати на створення резервів кредитних збитків, сплачені штрафи, від'ємні курсові різниці на нетто-основі, витрати при продажу валюти та інші витрати, які не відносяться до складу основних операційних витрат.

У складі інших витрат відображаються витрати, визнані при дисконтуванні фінансової допомоги дочірньому підприємству, дисконтуванні премії при придбанні ОВДП, збитки при знеціненні активів.

До складу фінансових витрат віднесено витрати, що виникають за операціями фінансової оренди, а саме сума нарахованих процентів.

6.12 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 2021 рік:

Стаття	Код	2021 рік	2020 рік
<i>Надходження від реалізації робіт та послуг</i>	3000	707	720
<i>в т.ч. оплата поставки інформації нерезидентам</i>		222	442
<i>Надходження авансів від покупців та замовників</i>	3015	1 866	1 839
<i>в т.ч. авансові платежі за договорами поставки інформації нерезидентам</i>		1 276	1 442
<i>Надходження від зарахування відсотків за депозитними договорами, договорами овернайт та за залишками коштів на поточних рахунках</i>	3025	149	236
<i>Отримання гарантійного забезпечення учасників строкового ринку, перераховане для участі в торгах</i>	3095	468	4 622
<i>Отримання гарантійного забезпечення від учасників аукціонів</i>	3095		568

<i>Інші надходження</i>	3095	36	
<i>Витрачання на оплату робіт та послуг (послуги обслуговування офісного приміщення, інші професійні послуги)</i>	3100	(1 224)	(832)
<i>Витрачання на оплату авансів (професійні послуги, в т.ч. -послуги по створенню програмних продуктів, утримання обладнання в ЦОД, інші професійні послуги)</i>	3135	(3 978)	(1 541)
<i>Повернення гарантійного забезпечення учасників строкового ринку за їх вимогою</i>	3190	(1 946)	(968)
<i>Повернення гарантійного забезпечення учасникам аукціонів</i>			(568)
<i>Інші витрачання</i>			(5)
<i>Всього інших витрачань</i>	3190	(1 946)	(1 541)
<i>Погашення та продаж ОВДП та часткова оплата реалізованих корпоративних прав</i>	3200	19 435	2 140
<i>Продаж необоротних активів</i>	3205	435	
<i>Надходження від погашення купонів за ОВДП</i>	3215	1 996	1 292
<i>Надходження від погашення поворотної фінансової допомоги</i>	3230		130
<i>Інші надходження</i>	3250	1050	
<i>Всього надходжень від інвестиційної діяльності</i>		22 916	3 562
<i>Придбання ОВДП та частки в асоційованому підприємстві</i>	3255	(20 691)	(17 439)
<i>Створення та придбання програмних продуктів</i>	3260	(4 546)	(2 396)
<i>Надання поворотної фінансової допомоги ТБ «Українська біржа»</i>	3290	(475)	(714)
<i>Всього витрачань від інвестиційної діяльності</i>		(25 712)	(20 549)
<i>Надходження від власного капіталу – кошти отримані від учасників розміщення додаткової емісії простих іменних акцій існуючої номінальної вартості</i>	3300	9 000	16 006
<i>Інші платежі (фінансова оренда-платежі за оренду приміщення)</i>	3390	(259)	(372)

6.13 Власний капітал

Структура та рух власного капіталу протягом 2021 року були наступними:

Найменування статті	Станом на 01.01.2021	Зміни(+ або -)	Станом на 31.12.2021
Зареєстрований капітал	41 006	9000	50 006
Резервний капітал	389		389
Капітал у дооцінках	325	(11)	314
Прибуток (непокритий збиток)	(10 231)	9 042	(1 189)
Разом	31 489	18 030	49 520

Нижче наводяться дані про структуру та рух капіталу за 2020 рік:

Найменування статті	Станом на 01.01.2020	Зміни(+ або -)	Станом на 31.12.2020
Зареєстрований капітал	25 000	16 006	41 006
Резервний капітал	389		389
Капітал у дооцінках	372	(47)	337
Непокритий збиток	(8 868)	(1 363)	(10 231)
Разом	16 893	14 596	31 489

Біржа не робила відрахувань до резервного капіталу з прибутку, отриманого у 2021 році у зв'язку з тим, що згідно п. 7.1. Статуту Біржі порядок розподілу прибутку Біржі визначається Загальними зборами акціонерів.

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 розкриває інформацію про операції з ТОВ «Українська біржа», щодо якої Біржа до моменту продажу 29 вересня 2021 р. була материнською компанією, та ТОВ «Ю.БІЗ» у зв'язку з наявністю суттєвого впливу на діяльність Товариства, що є підставою для віднесення Товариства до складу пов'язаних осіб.

Згідно з даними Реєстру власників іменних цінних паперів, наданого ПАТ «НДУ» станом на 31.12.2021 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 20,117 %;
CONEBOND LIMITED (Кіпр) опосередкована участь у АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» складає 20,117 % (через пряме володіння 100% Статутного капіталу DRAGON CAPITAL HOLDING LIMITED)
Фіз. особа Томаш Фіала (Чехія) опосередкована участь у АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» складає 20,117 % (через пряме володіння 100% Статутного капіталу CONEBOND LIMITED)
FREEDOM HOLDING CORP. (США) пряма участь у АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» складає 24,265 %.
Фіз. особа Тимур Турлов опосередкована участь у АТ «Українська біржа» складає 24,265% (через пряме володіння 72,48% FREEDOM HOLDING CORP. (США))

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 надання

послуг маркет-мейкера. 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 31.12.2021	На 31.12.2020
Дебіторська заборгованість	1	2
Кредиторська заборгованість	-	21

	2021 рік	2020 рік
Виручка (дохід від біржового збору та надання технічних послуг)	83	46
Операційні витрати (оплата послуг маркет - мейкера)	121	51

Інформація щодо операцій з ТОВ «Ю.БІЗ»:

1 липня 2021 р. між Біржею та Товариством було укладено Договір щодо передачі Біржею у власність виключних майнових прав на програмне забезпечення. Вартість НМА складає 1 772 тис. грн., станом на звітну дату непрострочена дебіторська заборгованість складає 1 338 тис. грн., на неї нараховано резерв кредитних збитків в сумі 13,4 тис. грн. та проведено дисконтування заборгованості.

Інформація щодо виплат ключовому управлінському персоналу за 2021 р.

	2021	2020
Заробітна плата	1 435	1 263
Нарахування ЄСН на фонд ЗП	316	284
Всього виплат	1 751	1 547

ТОВ «Українська біржа» проводила протягом звітнього року операційну діяльність у відповідності до свого статуту. Операції між АТ «Українська біржа» та ТОВ «Українська біржа» були наступні:

1. Біржа протягом 2021 р. надавала ТОВ «Українська біржа» послуги суборенди приміщення на суму 97,2 тис. грн.(з ПДВ), заборгованість за послуги станом на кінець звітнього періоду становить 52,2 тис. грн., нараховано резерв кредитних збитків в сумі 6,5 тис. грн.

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

2. Біржа надавала ТОВ «Українська біржа» протягом 2021 року фінансову допомогу на зворотній основі, сума неповернутої допомоги на кінець звітного періоду відсутня. Біржа обліковувала поворотну фінансову допомогу за амортизованою собівартістю, формувала резерв кредитних ризиків протягом звітного періоду.

3. Згідно з Ліцензійним договором ТОВ «Українська біржа» сплачувала Біржі роялті за використання торговельної марки. Сума доходу склала 1,2 тис. грн., заборгованість на кінець звітного періоду складає 0,3 тис. грн.

4. Біржа сплачувала ТОВ «Українська біржа» реєстраційний внесок 0, 3 тис. грн. (без ПДВ) та винагороду як оператору електронних аукціонів в сумі 43,7 тис. грн.(з ПДВ) за участь в аукціоні щодо оренди офісного приміщення.

5. Між Біржею та ТОВ «Українська біржа» було укладено Ліцензійний договір щодо використання Біржею програмного забезпечення, заборгованість по платежам станом на кінець звітного періоду склала 0,3 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 та суттєво впливає на ступінь невизначеності безперервності 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.

7.2.1. Операційні ризики

Біржа розглядає операційний ризик як імовірність виникнення збитків або додаткових втрат чи недоотримання запланованих доходів. Цей ризик пов'язаний з прямими або непрямими витратами Біржі. На нього також впливають різні причини, 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 2021 року значними правочинами була купівля ОВДП, та продаж частки в статутному капіталі ТОВ «Товарна біржа».

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.

Протягом звітного періоду було введено в експлуатацію Програмний продукт «Масштабування пропускну здатності FIX-шлюза» та проведено модернізацію існуючого Програмного продукту UX FIX шляхом додавання до нього функціоналу «Масштабування пропускну здатності FIX-шлюза» та введення в експлуатацію Програмного продукту UX FIX версії 2.0. Також 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 було проведено модернізацію ТС Phoenix версії 1.0.

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 дотримання Біржею вимог законодавства. Судові позови станом на звітну дату відсутні.

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».

7.2.2. 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.

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 доллар США	31.12.2021	31.12.2020
	27.2782	28.2746

Станом на 31.12.2021 р. валютна складова балансової вартості активів Біржі була представлена таким чином (валютна складова в зобов'язаннях відсутня):

	На 31.12.2021			На 31.12.2020		
<i>Активи</i>	UAH	USD у гривневому еквіваленті Курс 27.28	РАЗОМ	UAH	USD у гривневому еквіваленті Курс 28.27	РАЗОМ
Грошові кошти та їх еквіваленти	3 784	81	3 865	4 568	1 029	5 597
Основні засоби та нематеріальні активи	11 805		11 805	8 345		8 345
Інші фінансові інвестиції	1 905		1 905	1 414		1 414
Поточні інвестиції - резерв під очікувані кредитні збитки	18 789 (94)		19 789 (94)	13 753 (69)	3 259 (16)	17 012 (85)

Дебіторська заборгованість за виданими авансами	2 754		2 754	1 438		1 438
Дебіторська заборгованість за послуги	104	57	161	84	58	142
- резерв під очікувані кредитні збитки	(17)		(17)	(16)		(16)
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	210		210	200		200
Надана фінансова допомога на зворотній основі				575		575
- резерв під очікувані кредитні збитки				(14)		(14)
- дисконтування						
Інша поточна дебіторська заборгованість	13 752		13 752			
Інші активи	24		24	27		27
Сплачені авансові внески по податку на прибуток та ПДВ	174		174	178		178
Необоротні активи, утримувані для продажу				1 772		1 772
Всього активів	53 190	138	53 328	32 255	4 330	36 585
Частка активів в валюті		0,26%			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 $\pm 9,1$ відсотка (протягом звітного періоду мінімальний курс гривні за даними НБУ по відношенню до долару становив 26,0575 ; максимальний – 28,431).

Валюта	Сума активів в валюті, тис. грн.	Стандартне відхилення % зміни		Потенційний вплив на активи	
На 31.12.2021					
		+	-	Сприятливі зміни (збільшення вартості)	Несприятливі і зміни (зменшення вартості)
Долар	138	+9,1	-9,1	13	-13

США					
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 справедливую вартість її чистих активів. Біржа вважає, що головним чином зміна процентних ставок впливає на залучені кредити та позики, змінюючи або їх справедливую 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», ТОВ «Ю.БІЗ» та продаж дочірнього підприємства 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.

7.2.3. Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик того, що Біржа понесе фінансові збитки, оскільки контрагенти не виконують 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, керуючись принципом обачності.

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 31.12.2021	На 31.12.2020
Грошові кошти та їх еквіваленти - резерв під кредитні збитки	3 865	5 597
Інші фінансові інвестиції	1 905	1 414
Поточні інвестиції в ОВДП - резерв під очікувані кредитні збитки	18 789 (94)	17 012 (85)
Дебіторська заборгованість за розрахунками - резерв під очікувані кредитні збитки	161 (17)	142 (16)
Інша поточна дебіторська заборгованість - резерв кредитних збитків - дисконт за вирахуванням %	14 388 (143) (493)	
Надана фінансова допомога на зворотній основі - резерв під очікувані кредитні збитки - дисконтування		575 (14)

Станом на 31.12.2021 поточні рахунки Біржі відкрито 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 31.12.2021 р. не було. Стабільність банків підтверджено рейтингами вітчизняних та міжнародних рейтингових агенцій.

Станом на звітну дату Біржа має на балансі 10 520 шт. ОВДП UA40000201255 номінальною вартістю 1000 грн. зі строком погашення 24.05.2023 р. та 7 815 шт.

ОВДП UA40000213227 номінальною вартістю 1000 грн. зі строком погашення 01.11.2023 р.

Облігації утримуються до погашення та обліковуються за амортизованою собівартістю. Погашення ОВДП гарантується державою, вони є ліквідними фінансовими інструментами, 10 вересня 2021 р. Standard & Poor's здійснило огляд рейтингу України та залишило довгостроковий та короткостроковий суверенний кредитний рейтинг України в іноземній та національній валютах на рівні «В/В» без змін, прогноз стабільний. Біржею нараховано суму резерву під кредитні збитки 94 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість (неторговельна) не є простроченою, резерв кредитних ризиків сформовано керуючись принципу обачності.

7.2.4. 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 станом на 31.12.2021 року мала пруденційний показник абсолютної ліквідності 16,6213 ($n \geq 0,5$). Біржа має високоліквідні активи у вигляді грошових коштів та ОВДП, яка значно перевищує об'єм поточних зобов'язань.

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

На 31.12.2021 Кредиторська заборгованість:	На вимогу - менше 1 місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6-12 місяців	Більше 1 року	Невизначений термін	Разом
за роботами та послугами	191					191
за одержаними авансами	1					1
перед бюджетом	88					88

за довгостроковими зобов'язаннями	-					
За поточними забезпеченнями	656					656
Всього	936					936
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					94
перед бюджетом						
за довгостроковими зобов'язаннями		263				263
За поточними забезпеченнями	494					494
Всього	588	263				851

7.2.5. 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 31.12.2021	На 01.01.2021
Інші поточні зобов'язання (в т.ч. зобов'язання щодо повернення коштів гарантійного забезпечення учасникам строкового ринку)	2 872	4 245

7.3. 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.

28 жовтня 2021 р. позачерговими зборами акціонерів Біржі було прийнято рішення про збільшення розміру Статутного капіталу Біржі на 9 000 000 гривень за рахунок додаткових внесків шляхом розміщення додаткових простих іменних акцій існуючої номінальної вартості у кількості 9 тис. штук без здійснення публічної пропозиції. Станом на звітну дату розміщення завершено.

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. Останню редакцію тарифів Біржі було затверджено станом на 01.12.2021 р.

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. Удосконалюються сервіси на фондовому та строковому ринках Біржі. Управлінський персонал продовжує працювати над тим, щоб запропонувати учасникам ринку нові фінансові інструменти.

Протягом звітнього періоду року Біржа сумлінно виконувала всі зобов'язання по відношенню до своїх контрагентів та інших суб'єктів господарювання. Вільні кошти Біржі вкладено в ліквідні ОВДП.

Біржа як ліцензований учасник ринку цінних паперів, має 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 мав становити не менше 15 млн. грн., а розмір власного капіталу фондової біржі, що здійснює кліринг та розрахунки, має становити не менше 25 млн. гривень. Відповідно до частини третьої статті 51 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» початковий капітал оператора організованого ринку повинен відповідати вимогам щодо його розрахунку, встановленим статтею 70 цього Закону, та вимогам щодо його розміру, встановленим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, при цьому мінімальний розмір такого початкового капіталу не може становити менше 22 мільйонів гривень. Відповідно до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - клірингової діяльності, затверджених рішенням НКЦПФР від 19.08.2021 № 665 розмір початкового капіталу ліцензіата, який провадить клірингову діяльність з визначення зобов'язань, має становити не менше 25 мільйонів гривень. Ці вимоги Біржею виконано.

Розмір власних коштів Біржі станом на 31.12.2021 відповідає вимогам Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (затверджене рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597). Біржа здатна утримувати достатній обсяг власних коштів для покриття витрат, ліквідних активів для покриття зобов'язань, а також достатність ресурсів для покриття операційного ризику.

Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (затверджене рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597) встановлено норми пруденційних показників для оцінки ризиків діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку.

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.

Станом на 31.12.2021 року пруденційні показники Біржі становили:

Норматив достатності власних коштів ($n \geq 1$)	13,3634
Коефіцієнт покриття операційного ризику ($n \geq 1$)	46,9611
Коефіцієнт абсолютної ліквідності ($n \geq 0.5$)	16,6213
Коефіцієнт покриття зобов'язань учасників клірингу (не більше 1)	0,0008
Розмір власних коштів (не менш ніж 18 750 000 грн.)	37 693 722

7.4. Події після звітної дати

Біржею продовжить 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.

01 лютого 2021 року НКЦПФР було зареєстровано звіт про результати емісії акцій Біржі в кількості 9000 штук, які було оплачено грошовими коштами в 2021 р. та видано свідоцтво про реєстрацію випуску акцій АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА», реєстраційний №78/1/2021, дата реєстрації 07 грудня 2021 року від 01 лютого 2022 року на загальну суму 50 006 000 грн, номінальною вартістю одна тисяча гривень у кількості п'ятдесят тисяч шість гривень .

З точки зору управлінського персоналу події, що відбулись після звітного періоду, дозволяють не змінювати точку зору управлінського персоналу щодо прийнятності припущення про безперервність діяльності Біржі з урахуванням всіх потенційних ризиків що формують невизначеність, про що зроблено опис в п.2.3 Приміток.

Значні правочини після звітної дати відсутні.

Станом на початок військових дій фінансову звітність Біржі за 2021 рік оприлюднено не було. Було прийнято рішення проаналізувати вплив військового стану країни на суттєві напрями діяльності Біржі.

Нами було проведено аналіз структури бенефіціарної власності Біржі, її клієнтів та постачальників та з'ясовано відсутність осіб, які підпадають під санкції. Також у компанії відсутні прямі та непрямі зв'язки з відомими політично значущими особами (PER), що можуть бути пов'язані з підсанкційними білоруськими чи російськими фізичними та юридичними особами.

Також управлінським персоналом було розглянуто здатність Біржі продовжувати свою діяльність на безперервній основі з урахуванням вимог п.п.25-26 МСБО 1 «Подання фінансової звітності».

Проводилась оцінка впливу війни з Росією та пов'язаних з нею обставин на бізнес компанії та зроблено висновок, що незважаючи на обставини, вона продовжила свою діяльність в умовах воєнного часу на безперервній основі.

Що стосується наявності суттєвої невизначеності, пов'язаної із запровадженням воєнного стану, можливість здійснення операційної діяльності в режимі он-лайн та наявність електронних сервісів дозволяє компанії продовжувати діяльність на безперервній основі з урахуванням вимог п.21 МСБО 10 «Події після звітного періоду».

У травні 2022 року загальна кількість рахунків, відкритих інвестиційними фірмами для своїх клієнтів на АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА», збільшилось у 8 разів. Це пов'язано з тим, що учасник торгів АТ «Універсал Банк» (Monobank) відкривав рахунки для своїх клієнтів, що купували військові ОВДП через мобільний додаток Monobank. Загалом клієнти придбали військових ОВДП на 1 млрд. грн., що становить 65% від загального об'єму ОВДП, проданих на ринку в травні 2022 року.

Управлінський персонал не бачить необхідності проведення рекласифікації активів, всі домовленості з контрагентами наразі виконуються.

У зв'язку з відсутністю операцій на фондовому ринку не проводилась нова оцінка за справедливою вартістю та зменшення корисності активів.

Оцінку очікуваних кредитних збитків було проведено згідно положень Облікової політики компанії станом на 31 березня 2022 року.

Після початку військової агресії Росії з урахуванням специфіки можливості проводити операційну діяльність в дистанційному режимі, характер і ступінь ризиків, пов'язаних із фінансовими інструментами, відповідно до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» не зазнав значних змін.

Нами станом на поточну дату не виявлено контрактів, що містять безумовні зобов'язання, які можуть стати обтяжливими і потребуватимуть створення забезпечень, відповідно до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Всі зобов'язання за договорами з клієнтами, їх умови, залишаються дійсними відповідно до вимог МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», спостерігається зниження доходу від операцій.

Кредиторська та дебіторська заборгованості за договорами з покупцями суттєво не змінювалась, поступки з боку контрагентів були відсутні, додаткового перегляду умов договорів не було.

Договірні умови оренди приміщення залишаються незмінними, розглядаються умови пролонгації договору оренди на рік, можлива зміна орендної плати на термін дії військового стану на прохання орендаря. Біржа не має укладених зі страховими компаніями договорів, на предмет з'ясування, чи покриваються страхуванням збитки, які прямо чи непрямо пов'язані з військовими подіями.

Біржа має інвестицію в ТОВ «Ю.БІЗ». Облік інвестиції ведеться за методом участі в капіталі. Вартість інвестиції після звітної дати не змінювалась, так як звітність за 2021 рік ТОВ «Ю.БІЗ» у зв'язку з військовими діями не складалась та відповідно Біржа не могла її отримати. У разі отримання в подальшому такої звітності Біржею будуть внесені відповідні коригування у звітному періоді її отримання.

Активи, утримувані для продажу, у компанії відсутні. Діяльність АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» не припинялась, реструктуризація не проводилась.

Державні дотації, гранти та інші форми державної допомоги відсутні.

Управлінський персонал з огляду на високий рівень вимог (в тому числі ліцензійних) до забезпечення захисту інформації вважає низькою імовірність кібератак на компанію з боку хакерів задля нанесення шкоди компанії та незаконного використання інформації щодо її діяльності.

На підставі проведеного додаткового аналізу ряду показників управлінським персоналом прийнято рішення не вносити зміни до статей фінансової звітності у зв'язку з запровадженням воєнного стану в Україні. Разом з тим в залежності від розвитку подальших військових подій управлінський персонал визнає їх майбутні невизначені результати, пов'язані з цим ризики та відповідно їх можливий вплив на безперервність діяльності Біржі.

7.5 Діяльність в умовах «COVID-19»

У 2021 році відбулася низка потрясінь: швидке розгортання пандемії, карантинні обмеження, глибокі кризові явища та масштабні заходи фінскального та монетарного стимулювання у відповідь. Падали біржові індекси, стрімко змінювалися ціни на товарних ринках, девальвували валюти більшості країн. Для України коронакриза була далеко не першою кризою, але попри загальний відтік капіталу з країн з ринками, що розвиваються (Emerging Markets), та значні погашення за зовнішнім боргом, відносні показники впливу капіталу України були помірними. Загальне погіршення ситуації в економіці країни напряду вплинуло і на ситуацію на фондовому ринку.

З огляду на ризики фінансування Національний банк прогнозує дефіцит на рівні 4,5% ВВП. Погіршено прогноз зростання ВВП України у 2022 році через геополітичну ситуацію, а також значно збільшено прогнозовану інфляцію.

В подальшому прогнозується поступове згасання пандемії, разом з тим ситуація в усьому світі продовжує залишатимуться доволі складною, економіка країни зазнає вплив наслідків коронакризи.

У 2021 року державою головним чином нарощувалися видатки на охорону здоров'я (у тому числі на вакцинацію) та соціальний захист (зокрема надання одноразової допомоги через посилення карантину) з метою забезпечення підтримки населення та економіки в умовах боротьби з пандемією.

Спалах корона вірусу підвищив попит на валюту всередині України. Втім, Національний банк згладжував надмірні курсові коливання і проводив інтервенції з продажу валюти на міжбанківському валютному ринку. Це дало змогу нівелювати ажіотаж, спричинений як психологічними, так і економічними чинниками.

Слід зазначити, що ризики пов'язані з пандемією, залишаються суттєвими для українського бізнесу, особливо з урахуванням поширення нових мутацій коронавірусу. 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 зв'язку із запровадженням Постановою Кабінету Міністрів України «Про запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2» № 211 від 11.03.2020 карантину, з метою захисту співробітників Правління Біржі прийняло рішення про можливість у разі необхідності дистанційної роботи із збереженням всіх функціональних обов'язків співробітників та якості послуг, що надаються клієнтам Біржі.

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



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
"ААН ТОВ "ААН-СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
ЗАОРІЧЕНКО І.І.

Прошито, пронумеровано, та
скріплено підписом і печаткою
46 аркушів

Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»

Вдоріченко І.І.

