

**ЗВІТ**  
**про управління**  
**Державного публічного акціонерного товариства**  
**«Національна акціонерна компанія «Украгролізинг»**  
**за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року**

**1. Загальна інформація**

Програмою стратегії розвитку Національної акціонерної компанії «Украгролізинг» на 2015 – 2019 роки, яка затверджена генеральним директором Ковальчуком О.П. та погоджена головою наглядової ради Діденком О.В., зазначено, що модернізація та технічне переоснащення матеріально-технічної бази аграрного сектора – першочергове завдання щодо переоснащення агропромислового комплексу країни. Однак цей процес повинен здійснюватися не хаотично, а на основі єдиної державної технічної політики.

Розрахунки вчених Академії аграрних наук України показують, що технологічна потреба в сільськогосподарській техніці для виробництва прогнозованих обсягів продукції рослинництва за сучасними технологіями складає в тракторах – 280,0 тис. од., в тому числі тракторах потужністю 350-410 к.с – 9,3 тис. од., потужністю 250-290 к.с. – 107,0 тис. од., потужністю 180-210 к.с. – 92,0 тис. од.; в зернозбиральних комбайнах – 65,0 тис. од., в тому числі з пропускнуою здатністю вище 12 кг / с – 10,0 тис. од.

Тобто, враховуючи реальний стан сучасного машинно-тракторного парку більшості господарств, для технічного переозброєння галузі необхідно щорічно, протягом 10 років, вводити в експлуатацію не менше 5-10 тисяч сучасних енергозберігаючих тракторів і до однієї тисячі високопродуктивних зернозбиральних комбайнів, не кажучи вже про іншу необхідну сільськогосподарську техніку та обладнання. За сучасними цінами це багатомільярдні капітальні вкладення, яких немає ні у господарств, ні у держави.

Щорічний обсяг інвестицій, необхідних для оновлення машинно-тракторного парку, за експертними оцінками, становить щонайменше 20 млрд грн, що неможливо без державної підтримки, без докорінних змін цінової політики щодо сільськогосподарської продукції.

Зарубіжний і вітчизняний досвід інженерно-технічного забезпечення сільськогосподарського виробництва показує, що найбільш ефективним і найменш обтяжливим для держави виявився метод державної підтримки **шляхом використання механізму фінансового лізингу**. Використання такого механізму по ряду об'єктивних і суб'єктивних причин вигідно як для покупців, так і для виробників сільгоспмашин та обладнання.

Лізинг як фінансова послуга сьогодні виступає одним із факторів зростання конкурентоспроможності вітчизняних підприємств, покращення якості послуг, підвищення ефективності виробництва і, як наслідок, зміцнення позицій на вітчизняному та світовому ринках.

Окрім цього, зростання ролі ринку лізингових послуг в Україні зумовлене тим, що лізинг є різновидом змішаних цивільно-правових зобов'язань, які діаметрально протилежні банківському кредитуванню та є

дієвим інструментом процесу ефективного оновлення основних засобів і технологій підприємств, які працюють в усіх напрямках економічної діяльності.

## **2. Інформація про Національну акціонерну компанію «Укragролізинг».**

Державне публічне акціонерне товариство «Національна акціонерна компанія «Укragролізинг» – одна з найпотужніших компаній України, яка має великий досвід у сфері інвестування коштів в агропромисловий комплекс України.

Відкрите акціонерне товариство Національна акціонерна компанія «Укragролізинг» було утворене відповідно до постанови Кабінету Міністрів України від 11.04.2001 року № 354 з метою сприяння реалізації державної політики в агропромисловій сфері, забезпечення функціонування і розвитку сільськогосподарського виробництва шляхом передачі сільськогосподарським товаровиробникам на умовах лізингу машин та обладнання, розвитку конкурентного середовища на ринку фінансових послуг, залучення інвестицій, досягнення економічних і соціальних результатів та одержання прибутку від впровадження підприємницької діяльності.

Державна частка у статутному капіталі Компанії складає 100 %, функції з управління корпоративними правами здійснює Кабінет Міністрів України.

Відповідно до Статуту Компанії, затвердженого вищевказаною постановою, органами управління Компанією є:

- Загальні збори (функції виконує Кабінет Міністрів України одноосібно відповідно до ст. 49 Закону України «Про акціонерні товариства»);

- Наглядова рада;
- Ревізійна комісія;
- Дирекція.

Склад та повноваження органів управління визначаються чинним законодавством України та Статутом Компанії.

Основним видом діяльності Компанії є надання послуг з фінансового лізингу.

Оскільки засновником та єдиним акціонером Компанії є держава, частина чистого прибутку у вигляді дивідендів спрямовується до державного бюджету.

Ставку для виплати дивідендів встановлює держава в особі Кабінету Міністрів України.

Пріоритетним напрямком в роботі Компанії є фінансовий лізинг, основним інвестиційним джерелом якого є кошти від повернення лізингових платежів за техніку, закуплену за кошти державного бюджету та за рахунок коштів статутного капіталу.

Місцезнаходження Компанії: Україна, 01601, м. Київ, вул. Мечникова, 16 а.

Станом на 31 грудня 2018 року єдиним власником підприємства є держава в особі Кабінету Міністрів України.

Відповідно до класифікації видів економічної діяльності (КВЕД) Компанія здійснює такі види діяльності:

**Код: Вид діяльності:**

64.91 Фінансовий лізинг (основний)

33.20 Установлення та монтаж машин і устаткування

73.20 Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки  
46.90 Неспеціалізована оптова торгівля  
46.75 Оптова торгівля хімічними продуктами  
33.12 Ремонт і технічне обслуговування машин і устаткування промислового призначення.

## **2.1. Організаційна структура Компанії**

Організаційна структура Компанії будується відповідно до Статуту та інших внутрішніх документів.

Особливістю організаційної структури Компанії є наявність значної кількості відособлених структурних одиниць без статусу юридичної особи, які виділені на окремий баланс.

### ***Відособлені структурні одиниці Компанії:***

1. Вінницька філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
2. Волинська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
3. Дніпропетровська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
4. Донецька філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
5. Житомирська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
6. Закарпатська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
7. Запорізька філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
8. Івано-Франківська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
9. Кіровоградська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
10. Київська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
11. Філія «Київобллізинг» Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
12. Луганська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
13. Львівська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
14. Миколаївська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
15. Одеська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
16. Полтавська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
17. Рівненська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
18. Сумська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
19. Тернопільська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
20. Харківська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
21. Херсонська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
22. Хмельницька філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
23. Черкаська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
24. Чернівецька філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".
25. Чернігівська філія Національної акціонерної компанії "Украгролізинг".

Структурні одиниці діють на підставі відповідних положень.

Структурні одиниці з огляду на територіальну віддаленість мають поточні рахунки в установах банків.

Компанія має одне дочірнє підприємство - ДП «Кримагролізинг», яке було нею створене, але внески до їх статутного фонду Компанією не здійснювались.

У зв'язку з анексією АР Крим у 2014 році Росією та визнання автономної республіки тимчасово окупованою територією відповідно до статті 3 Закону

України від 15.04.2014 №1207-VII, Компанія тимчасово втратила над ним контроль.

## **2.2. Основні засоби**

Станом на 31.12.2018 року залишкова вартість основних засобів Компанії становить 19 266 тис.грн.

## **2.3. Інвестиційна нерухомість**

Компанія володіє нерухомістю у селищі Скала-Подільське Борщівського району Тернопільської області, частина якої використовується виключно для отримання прибутку шляхом передачі її в оренду.

Станом на 31.12.2018 року залишкова вартість інвестиційної нерухомості становить 70 тис.грн.

## **2.4. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи Компанії станом на 31 грудня 2018 року переважно складаються з права користування земельною ділянкою державної власності, якою користується Компанія на праві постійного користування, що було оприбутковано на баланс Компанії в 2013 році за справедливою вартістю (експертною оцінкою) на суму 22 810 тис. грн.

Інші нематеріальні активи Компанії включають переважно програмні забезпечення, ліцензії, сертифікати відкритого ключа електронного цифрового підпису, термін використання яких більше 1 року.

## **2.5. Дебіторська заборгованість**

### ***2.5.1. Довгострокова дебіторська заборгованість***

Довгострокова дебіторська заборгованість, головним чином, складається із заборгованості за майно, передане у фінансову оренду (лізинг), і являє собою розрахунки з лізингоодержувачами з відшкодування вартості цього майна.

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена в фінансовій звітності за справедливою вартістю (за вирахуванням резерву сумнівних боргів).

Номінальна вартість довгострокової дебіторської заборгованості 224 116 тис.грн., резерв сумнівних боргів – 92 147 тис.грн., справедлива вартість довгострокової дебіторської заборгованості на 31 грудня 2018 року становить 131 969 тис. грн.

### **2.5.2 Поточна дебіторська заборгованість**

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги являє собою заборгованість покупців за продаж їм попередньо вилученої Компанією сільгосптехніки у лізингоодержувачів-боржників.

Станом на 31.12.2018 року така дебіторська заборгованість становить 647 тис. грн.

Інша дебіторська заборгованість включає в основному поточну заборгованість за розрахунками з відшкодування вартості техніки, переданої у фінансову оренду (лізинг).

Справедлива вартість поточної дебіторської заборгованості станом на 31 грудня 2018 року представлена таким чином:

- дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги -	647 тис.грн.
- дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами -	3 932 тис.грн
- дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом -	6 519 тис.грн
- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів -	1 270 тис.грн
- інша поточна дебіторська заборгованість -	139 988 тис.грн
<b>Всього поточна дебіторська заборгованість</b>	<b>152 356 тис.грн</b>

## **2.6. Запаси**

Запаси на 31 грудня 2018 року представлені таким чином:

- виробничі запаси -	904 тис.грн
- товари -	71 120 тис.грн
<b>Разом</b>	<b>72 024 тис.грн</b>

У складі товарів обліковується сільгосптехніка, яка придбана Компанією для подальшої передачі суб'єктам господарювання на умовах фінансового лізингу, у сумі **70 107 тис.грн.**

## **2.7. Грошові кошти та їх еквіваленти**

Грошові кошти та їх еквіваленти станом на 31 грудня 2018 р

- грошові кошти в національній валюті -	<b>19 096 тис. грн</b>
---	------------------------

На 31 грудня 2018 р. залишки грошових коштів на банківських рахунках не є знеціненими чи простроченими.

## **2.8. Резерв на покриття збитків від зменшення корисності поточної торгової та іншої поточної дебіторської заборгованості (резерв сумнівних боргів)**

Станом на 31.12.2018 року склав - **92 147 тис.грн**

У системі міжнародних стандартів бухгалтерського обліку корисність фінансового активу, його обезцінення визначається МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка».

## **2.9. Власний капітал**

### **2.9.1. Статутний капітал**

Зареєстрований статутний капітал Компанії на 31.12.2018 року становить **1 170 419 тис. грн.,**

Статутний капітал на 31.12.2018 року представлений таким чином:

- зареєстрований капітал Компанії становить 1 170 419 тис. грн.

Зміни до статуту зареєстровані 11.02.2014 р. за № 19701050112002666.

Зареєстрований капітал Компанії на 31.12.2018 року поділений на 10 904 293 простих іменних акцій номінальною вартістю 100 грн кожна.

Форма існування акцій - без документарна.

Станом на 31.12.2018 року емісія 798 990 акцій на суму 79 899 тис. грн. не проведена.

### ***2.9.2. Капітал у дооцінках***

Станом на 31 грудня 2018 року капітал в дооцінках Компанії складає **22 810 тис. грн.** – право постійного користування земельною ділянкою.

Змін у звітному періоді не відбувалосьь.

### ***2.9.3. Додатковий капітал***

Додатковий капітал станом на 31.12.2018 року становить **78,0 тис.грн.**

За результатами інвентаризації майна Компанії в 2017 році на баланс було оприбутковано 10/100 частин майнового комплексу, який знаходиться за адресою: Київська область, м. Кагарлик, вул. Комунарська, 50 та на який зареєстровано право власності Компанії у Державному реєстрі речових прав на нерухоме майно та Реєстрі прав власності на підставі договору купівлі-продажу від 07.03.2006 № 623.

Вартість 10/100 частини за умовами договору складає 78,0 тис.грн.

### ***2.9.4. Неоплачений капітал***

Неоплачений капітал станом на 31.12.2018 року склав **46 308 тис. грн.**

Така сума неоплаченого зареєстрованого статутного капіталу утворилася у результаті згортання суми статутного капіталу, що була неправомірно сформована за рахунок дебіторської заборгованості на суму 117080 тис. грн. та дооцінки майна у сумі 45 289 тис. грн., яке з 2001 року перебувало на балансі Компанії, з внесками до статутного капіталу Компанії у 2013 та 2014 роках, які склали 116 061 тис. грн.

### ***2.9.5. Непокриті збитки***

Непокриті збитки Компанії станом на 31.12.2018 року складають 730 107 тис.грн.

Збільшення суми непокритих збитків відбулося за рахунок поточного збитку від господарської діяльності Компанії на суму 7 900 тис.грн. у 2018 році, в тому числі, у зв'язку із сплатою пені у сумі 255 тис.грн, нарахованої на термін прострочення погашення грошових зобов'язань за кредитом згідно судового рішення щодо погашення боргу у сумі 770 тис.грн (борг був погашений у попередніх звітних періодах), створення резерву сумнівних боргів на заборгованість лізингодержувачів у сумі 2 670 тис.грн та зменшення корисності активів ( тракторів МТЗ-82.1.26 у кількості 4 одиниці) на суму 593 тис.грн., які були передані зберігачу на умовах відповідального зберігання у грудні 2013 року. Місце зберігання : м. Донецьк -2 одиниці та м. Луганськ – 2 одиниці).

Крім того, збільшення суми непокритих збитків відбулося у зв'язку із сплатою дивідендів до держбюджету України за результатами діяльності Компанії у 2017 році у сумі 92 тис.грн.

Загальна сума власного капіталу складає **416 966 тис.грн**

### **2.10. Дивіденди**

Дивіденди визнаються як зобов'язання у періоді, в якому вони оголошені.

Постановою Кабінету Міністрів України від 28.02.2018 № 139 «Про затвердження базового нормативу відрахування частини прибутку, що спрямовується на виплату дивідендів за результатами фінансово-господарської діяльності у 2017 році господарських товариств, у статутному капіталі яких є корпоративні права держави» затверджено базовий норматив частки прибутку, що спрямовується на виплату дивідендів, у розмірі 75 відсотків.

За результатами діяльності компанії у 2017 році було отримано чистий прибуток у сумі 122 тис.грн, з якого сплачені **дивіденди у сумі 92 тис.грн.**

Проте, у зв'язку з тим, що власний капітал Компанії менший, ніж сума статутного капіталу, неоплачений капітал складає 46 308 тис. грн. та не закрита емісія акцій на суму 79 900 тис. грн., відповідно до статті 31 Закону України «Про акціонерні товариства» рішення про виплату дивідендів не має права бути прийнятим.

### **2.11. Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями**

Станом на 31 грудня 2018 р. та 1 січня 2018 р. довгострокова та поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями відсутня.

### **2.12. Кредиторська заборгованість**

Поточна кредиторська заборгованість на 31 грудня 2018 р. представлена таким чином:

Поточна кредиторська заборгованість:

- за товари, роботи, послуги -	2 190 тис.грн
- за розрахунками з бюджетом -	3 тис.грн
- за розрахунками зі страхування -	6 тис.грн
- за розрахунками з оплати праці -	16 тис.грн
- з одержаних авансів -	5 546 тис.грн
- поточні забезпечення -	4 512 тис.грн
- інші поточні зобов'язання -	592 тис.грн
<b>Разом</b>	<b>12 865 тис.грн</b>

### **2.13. Доходи**

Доходи за період, що закінчився 31 грудня 2018 року представлені таким чином:

- чистий дохід від реалізації -	124 863 тис.грн
- інші операційні доходи -	9 837 тис.грн
- інші фінансові доходи -	41 643 тис.грн
<b>Всього доходів</b>	<b>176 343 тис.грн</b>

### **2.14. Витрати**

Загальні витрати за період, що закінчився 31 грудня 2018 року, склали:

- собівартість реалізованої продукції-	114 959 тис.грн
- адміністративні витрати-	65 349 тис.грн
- витрати на збут-	1 686 тис.грн
- інші операційні витрати-	6 188 тис.грн
- інші витрати-	593 тис.грн
<b>Всього витрат</b>	<b>188 775 тис.грн</b>

### **2.15. Податок на прибуток**

Доходи від податку на прибуток (відстрочені податкові активи) складають 4 532 тис.грн.

### **2.16. Фінансовий результат**

За підсумками діяльності за 2018 рік Компанія отримала збиток до оподаткування у сумі 12 432 тис.грн.

З урахуванням тимчасових податкових різниць з податку на прибуток відповідно до МСБО 12 «Податки на прибуток», збиток Компанії за 2018 рік склав 7 900 тис. грн.

Від’ємний фінансовий результат у звітному році склався під впливом декількох факторів.

Головним фактором стало виконання плану поставки техніки лише на 74,4% від запланованого обсягу. А саме, за 2018 рік Компанією передано лізингоодержувачам техніки та обладнання загальною вартістю **140 391,5 тис. грн.** замість **188 614,4 тис. грн.** запланованих.

Дані, наведені у таблиці 1, вказують на те, що у 2018 році Компанія значно збільшила обсяги поставки техніки на умовах фінансового лізингу порівняно з 2017 роком, але заплановані обсяги поставки техніки не були виконані.

### **Фактична поставка с/г техніки на умовах фінансового лізингу**

Таблиця 1

тис.грн.

Область	2017		2018	
АР Крим				
Вінницька	4	1 881,00	3	2 607,00
Волинська	11	5 177,60	17	11 737,80
Дніпропетровська	22	10 141,90	12	6 208,00
Донецька	10	5 368,50	13	7 610,20
Житомирська	6	3 319,00	11	6 274,80
Закарпатська	11	3 365,00	6	17 442,00
Запорізька	2	888,50	10	5 161,00
Івано-Франківська	2	383,60	2	4 720,00
Київська	14	7 609,00	3	1 403,30
Кіровоградська	17	8 940,50	5	3 236,00
Луганська	4	2 092,00	3	1 255,00



Львівська	4	1 628,60	1	555,00
Миколаївська	27	16 826,60	14	12 171,20
Одеська	8	3 363,20	9	2 173,10
Полтавська	5	3 025,00	23	13 408,50
Рівненська	1	550,00	2	2 670,00
Сумська	7	4 794,60	10	6 767,00
Тернопільська	9	4 991,10	8	4 017,00
Харківська	2	1 403,00	5	2 420,50
Херсонська	12	4 452,10	9	4 277,20
Хмельницька	12	4 645,80	16	9 736,00
Черкаська	5	2 885,00	2	8 360,00
Чернівецька	3	2 025,00	7	3 117,00
Чернігівська	11	6 197,50	7	3 064,00
<b>Разом</b>	<b>209</b>	<b>105 954,10</b>	<b>198</b>	<b>140 391,60</b>

**Кількісні та вартісні показники придбання та передачі техніки у  
фінансовий лізинг за 2018 рік**

Таблиця 2

	Одиниця виміру	
	од.	тис. грн.
Укладено договорів	169	140 391,5
Передано техніки та обладнання лізингоодержувачам	198	140 391,5
з них:		
- зернозбиральні комбайни	2	1 079,3
- трактори	93	83 590,0
- ґрунтообробна та посівна техніка	50	23 190,4
- інші	53	32 531,8
Кількість придбаної техніки для передачі у фінансовий лізинг, всього	200	143 822,6
з них:		
- зернозбиральні комбайни	3	18 307,5
- трактори	118	83 453,1
- ґрунтообробна та посівна техніка	45	20 012,0
- інші	34	22 050,0

Невиконання плану поставки техніки в свою чергу призвело до недоотримання запланованого на 2018 рік чистого доходу в сумі 14 637 тис. грн. та інших фінансових доходів в сумі 15 515 тис. грн. (до даної статті доходів входять доходи у вигляді комісії за організацію лізингової операції, комісії за супроводження договорів фінансового лізингу та надходження коштів від премії опціону).

Така ситуація склалася, в тому числі, через відмову потенційних лізингоодержувачів від техніки з таких причин:

- техніка була придбана невчасно;
- завод-виробник тимчасово не працював;
- зміна умов надання техніки в лізинг (після прийняття рішення Лізинговим комітетом);
- банки пропонували більш вигідні умови для клієнта, ніж Компанія;

Крім цього, виділення коштів, передбачених у державному бюджеті для фінансової підтримки сільгосптоваровиробників у 2017, 2018 та 2019 роках, а саме для часткової компенсації вартості сільськогосподарської техніки та обладнання вітчизняного виробництва, суттєво впливає на діяльність Компанії та знижує об'єми закупівлі та передачі вітчизняної техніки.

Так, вказана програма є досить вигідною для аграріїв. Бюджетні кошти спрямовуються на забезпечення сільгосптоваровиробників вітчизняною технікою та обладнанням для АПК шляхом здійснення часткової компенсації вартості техніки та обладнання, придбаних у виробників та/або їх дилерів.

Часткова компенсація надається на безповоротній основі у розмірі 25 відсотків вартості техніки та обладнання.

А тому з появою вищезазначеної програми підтримки, певна кількість потенційних клієнтів Компанії віддають перевагу саме їй (техніка придбавається за готівку на умовах 100% попередньої оплати або за рахунок банківських кредитів), а не фінансовому лізингу через Компанію.

З введенням Урядом України вищевказаної програми відбулося скорочення попиту на послуги фінансового лізингу, тому що відшкодування частини вартості техніки здійснюється виключно у випадку набуття права власності на неї, а фінансовий лізинг передбачає набуття права власності лише при викупі по завершенні договору лізингу.

Крім того, приватні лізингові компанії отримали доступ до дешевих міжнародних кредитів для кредитування дрібних та середніх товаровиробників агросектору.

Варто звернути увагу на те, що починаючи з 2015 року Компанія не отримує кошти з державного бюджету та здійснює свій основний вид діяльності за рахунок власних обігових коштів.

**Іншими факторами**, що вплинули на фінансовий результат діяльності Компанії у 2018 стало створення резерву сумнівних боргів, на суму 2500 тис.грн та сезонні коливання фінансових можливостей сільгосптоваровиробників з огляду на їх фінансовий стан, стан посівів, природні умови, потребу в добривах, засобах захисту рослин, ПММ тощо.

Окрім того, недостатня кількість опадів у одних регіонах України та надлишкова кількість у інших призвели до втрат частини врожаю і зниження фінансових можливостей на купівлю та придбання на умовах фінансового лізингу сільгосптехніки. Багато сільгосптоваровиробників акумулюють кошти на можливі витрати, пов'язані з викупом землі.

Слід зауважити, що частина потенційних лізингоодержувачів має сумніви щодо подальшої діяльності Компанії через включення підприємства до переліку об'єктів великої приватизації розпорядженням КМУ «Про затвердження

переліку об'єктів великої приватизації державної власності, що підлягають приватизації у 2018 році» від 10.05.2018 № 358-р.

Наказом Фонду державного майна України від 08.06.2018 № 775 “Про прийняття рішення про приватизацію державного пакета акцій публічного акціонерного товариства “Національна акціонерна компанія “Укראгролізинг” визначено порядок приватизації Компанії (наказ розміщено на сайті ФДМУ).

Наразі проходить завершальна стадія процедури передачі пакету акцій Компанії в управління Фонду державного майна України.

### **2.17. Управління капіталом**

Компанія розглядає статутний капітал і прибуток як основні джерела формування капіталу. Отримання Компанією збитку викликане в значній мірі факторами, обумовленими вище.

Завданням Компанії при управлінні капіталом є забезпечення здатності продовжувати функціонувати на безперервній основі з метою одержання прибутку і забезпечення фінансування Компанії.

Керівництво постійно контролює структуру капіталу Компанії і може коригувати свою політику та цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

### **2.18. Управління фінансовими ризиками та система внутрішнього контролю.**

За останні роки Україна зазнала значних політичних та економічних змін. Незважаючи на те, що економіка України визнана ринковою, вона продовжує демонструвати деякі особливості, які значною мірою властиві економіці, що розвивається. Такі особливості включають, але не обмежуються низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції та наявністю валютного контролю, що не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами України. Стабільність економіки України значною мірою залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, а також економіки в цілому. Як наслідок, господарським операціям в Україні властиві ризики, не типові для країн з розвинутою економікою.

До основних фінансових зобов'язань Компанії відносяться:

- кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги;
- інша кредиторська заборгованість.

Основною метою даних фінансових зобов'язань є фінансування операцій Компанії та надання гарантій для підтримання її діяльності.

У Компанії є дебіторська заборгованість за товари, роботи і послуги, інша дебіторська заборгованість, грошові кошти, які виникають безпосередньо в ході її операційної діяльності.

Компанія схильна до кредитного ризику, ринкового ризику та ризику ліквідності. Компанія не схильна до валютного ризику, оскільки її фінансові зобов'язання деноміновані в національній валюті.

Управлінський персонал несе загальну відповідальність за створення структури управління ризиками і здійснення нагляду за нею.

Політика управління ризиками має меті виявлення та аналіз ризиків, з якими стикається Компанія, встановлення належних лімітів ризиків і засобів контролю за ними, моніторингу ризиків і дотримання лімітів.

**Кредитний ризик.** Компанія схильна до кредитного ризику, який є ризиком того, що одна сторона фінансового інструменту зазнає збитків від невиконання іншою стороною своїх зобов'язань.

Найбільшого впливу на діяльність Компанії завдають кредитні ризики, пов'язані із своєчасним та повним виконанням зобов'язань лізингоодержувачами техніки за договорами фінансового лізингу.

Запобігання цьому ризику має дворівневу структуру на етапі надання техніки в лізинг:

1) філії Компанії, розглядають заявки лізингоодержувачів за місцем їхнього знаходження, аналізують інформацію щодо виробничої та комерційної діяльності, сумлінності та професіоналізму власників та керівників заявників;

2) на рівні центрального апарату Компанії, відповідальні підрозділи Компанії більш детально аналізують заявника за напрямками своєї спеціалізації – юридичної, комерційної, фінансової, контрольної.

Моніторинг ризику здійснюється регулярно шляхом контролю надходження платежів, аналізу динаміки виробничих та фінансових показників діяльності лізингоодержувачів, а також безпосереднім контролем наявності та стану техніки, що передана в фінансовий лізинг, в місцях її експлуатації.

Крім того, постійно проводиться претензійно-позовна робота.

Компанія має майно лізингоодержувача, передане йому в заставу як забезпечення виконання умов договорів фінансового лізингу сільськогосподарської техніки та обладнання.

Компанія оцінює концентрацію ризику відносно дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги як середню.

**Ринковий ризик.** Ринковий ризик – це ризик того, що зміни ринкових цін, зокрема обмінних курсів іноземних валют та відсоткових ставок, негативно вплинуть на прибуток Компанії або на вартість його фінансових інструментів. Мета управління ринковим ризиком полягає у тому, щоб контролювати схильність до ринкового ризику та утримувати її у допустимих нормах. Компанія встановлює допустимий рівень ризику, який постійно відслідковується. Але використання такого підходу не запобігає виникненню збитків понад встановлений рівень у випадку значних ринкових коливань.

#### ***Ризик ліквідності та фінансової стійкості.***

У короткостроковій перспективі критерієм оцінки фінансового стану підприємства виступає його ліквідність і платоспроможність.

Ризик ліквідності – це ризик того, що Компанія зіштовхнеться з певними труднощами при виконанні своїх фінансових зобов'язань.

На кінець звітнього 2018 року розмір власного капіталу Компанії становить 416 966 тис. грн., наявні оборотні активи у розмірі 243 476 тис. грн., в той час як поточні зобов'язання складають лише 12 865 тис. грн., а довгострокові зобов'язання відсутні взагалі.

Значну частину оборотних активів Компанії (91%) становлять **високо ліквідні активи**. Це поточна дебіторська заборгованість (передбачається, що дебітори оплатять борг у найближчому майбутньому) у загальній сумі 152356 тис. грн. і товарні запаси (72 024 тис. грн), які можуть трансформуватися в гроші протягом року. Ще майже 8% оборотних активів Компанії складають **абсолютно ліквідні активи** – грошові кошти на банківських рахунках. Наприклад, наявну на кінець 2018 року суму поточних зобов'язань (12 865 тис. грн.) Компанія, за необхідності, зможе швидко покрити за рахунок грошових коштів на рахунках (19 096 тис. грн).

Управління ризиком ліквідності здійснюється Компанією щомісячно за допомогою аналізу прогнозів грошових потоків Компанії на майбутні періоди.

Основними показниками, які характеризують фінансову стійкість і ліквідність підприємства є коефіцієнти фінансової стійкості та поточної ліквідності. Нормативним значенням для цих показників є значення більше 1-1,5.

Звертаємо увагу на те, що відбувся ріст зазначених показників Компанії у 2018 році у порівнянні з 2017 роком.

Так, коефіцієнт поточної ліквідності (покриття) зріс з 16,3 у 2017 році до 18,9 у 2018 році і показує абсолютну достатність ресурсів Компанії, які може бути використано для погашення її поточних зобов'язань.

Коефіцієнт фінансової стійкості також зріс з 31,9 у 2017 році до 32,4 у 2018 році і показує незалежність Компанії від зовнішніх фінансових джерел.

Таким чином, ріст вищезазначених коефіцієнтів вказує на те, що Компанія має досить високий рівень фінансової стійкості, тобто гарантованої платоспроможності, незалежності від випадковостей ринкової кон'юнктури і партнерів, довіри кредиторів і інвесторів.

Саме цей коефіцієнт, на думку Компанії, має пріоритет для її аналізу як Компанії, що надає фінансові послуги.

Для ефективного функціонування системи внутрішнього контролю в Компанії створене Управління внутрішнього контролю основними завданнями та функціями якого є перевірки поточної та фінансово-господарської діяльності структурних підрозділів Компанії. Управління керується у своїй діяльності Положенням про Управління внутрішнього контролю, затвердженого керівництвом Компанії, законодавчими актами України та іншими нормативними документами Компанії.

Внутрішній контроль проводиться за наступними напрямками роботи:

- розробляється та впроваджується система внутрішнього контролю;
- здійснюються перевірки структурних підрозділів та комітетів Компанії з питань дотримання вимог законодавчих актів України і нормативно-розпорядчих документів Компанії у їх діяльності та виконання поставлених перед ними функціональних завдань керівництвом Компанії;

- проводиться ідентифікація питань та областей потенційних збитків для Компанії, з метою недопущення сприятливих умов для шахрайства, зловживань і отримання неправомірної вигоди робочим персоналом Компанії;

- здійснюється збір, обробка та аналіз інформації про фінансові операції, що підлягають фінансовому моніторингу, відповідно до вимог закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення».

При виявленні недоліків у роботі структурних підрозділів під час проведених перевірок Управлінням розробляються заходи по усуненню виявлених недоліків і у встановлені терміни, контролюється їх виконання.

Про результати повного виконання плану заходів начальник Управління внутрішнього контролю доповідає керівнику Компанії.

На підставі даних та інформації, зібраної і обробленої у процесі здійснення планових та позапланових перевірок роботи структурних підрозділів Компанії, Управління звітує перед керівником Компанії про результати цих перевірок і надає пропозиції щодо діяльності структурних підрозділів Компанії, зазначаючи як позитивні зміни так і недоліки в їх роботі та шляхи усунення виявлених недоліків.

За результатами ідентифікації потенційних клієнтів, з якими Компанія планувала укласти відповідні договори, порушень закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» не встановлено.

Управлінням у 2018 році не встановлено випадків шахрайства в Компанії.

У випадку встановлення проявів шахрайства в Компанії Управління невідкладно буде інформувати керівництво.

## **2.19. Судові розгляди**

Компанія є стороною у адміністративному оскарженні до Головного управління ДФС у м. Києві по справі про визнання протиправними та скасування податкового повідомлення - рішення на суму 83 114 тис.грн за результатами документальної виїзної планової перевірки з питань дотримання вимог податкового законодавства.

Станом на 31.12.2018 року Ухвалою суду у справі призначено судово-економічну експертизу.

Крім того, Компанія має чисельні звернення до судових органів щодо задоволення позовів про стягнення заборгованості з лізингоодержувачів за договорами фінансового лізингу. Керівництво Компанії оцінює високу ймовірність надходження коштів за даними позовами.

### **2.20. Соціальні аспекти та кадрова політика**

Станом на 31.12.2018 року в Компанії працює 211 працівників, в тому числі на філіях – 89. На керівних посадах в апараті Компанії третина жінок, а на філіях біля 40 відсотків.

З метою заохочення та мотивації працівників відповідно до умов Колективного договору, укладеного між Керівництвом Компанії та первинною профспілковою організацією, встановлено ряд доплат та надбавок до посадових окладів: за складність і напруженість у роботі; за інтенсивність праці, особливий характер роботи, високі досягнення у праці; за науковий ступінь, почесне звання «заслужений», нагородженим трудовими відзнаками, за знання і використання у роботі іноземної мови.

Працівникам встановлюються доплати за інтенсивність праці, за керівництво бригадою, водіям надбавки за ненормований робочий день, за класність.

Працівникам передбачена виплата премій, винагород, матеріальної допомоги, інших стимулюючих і компенсаційних виплат.

Працівникам з ненормованим робочим днем надається додаткова відпустка. Також передбачено надання додаткових відпусток із збереженням середнього заробітку у випадках одруження, народження дитини, поховання рідних, для участі у профспілковому навчанні.

На підприємстві забезпечується впровадження системи охорони праці відповідно до вимог ст. 13 Закону України «Про охорону праці». Відповідно до ст. 20 Закону України «Про охорону праці» забезпечується виконання Комплексних заходів щодо досягнення встановлених нормативів безпеки, гігієни праці та виробничого середовища, підвищення існуючого рівня охорони праці, запобігання випадкам виробничого травматизму, аваріям, пожежам.

При укладенні трудового договору працівники інформуються під розписку про умови праці, наявність на робочому місці небезпечних і шкідливих факторів, можливі наслідки їх впливу на здоров'я, а також про їх права на пільги і компенсації за роботу в таких умовах.

За рахунок коштів Компанії проводиться навчання працівників з питань охорони праці.

Виконуючий обов'язки  
генерального директора

Головний бухгалтер



А.І. Білозір

Н.Г. Полонець