

**ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ВІДКРИТЕ ПАРТНЕРСТВО»**

ЄДРПОУ 38837733  
49018, Дніпропетровська обл.,  
м. Дніпро, вул. Моніторна,  
буд. 7, к. 254  
тел. +38/056/ 789-16-88  
е-mail: [V\\_P\\_audit@i.ua](mailto:V_P_audit@i.ua)  
<https://www.openpartnership.com.ua/>

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
(Аудиторський висновок)**

**щодо річної фінансової звітності  
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»  
станом на 31 грудня 2020 року**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

*Власнику та Керівництву ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»*

## ЗМІСТ

1. Звіт незалежного аудитора .....	3
I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ .....	3
Думка .....	
Основа для думки .....	3
Ключові питання аудиту .....	
Пояснювальний параграф .....	4
Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність .....	4
Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності .....	4
II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ .....	5
Основні відомості про компанію з управління активами (КУА) на 31.12.2020 р. ....	5
Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України .....	5
Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності .....	6
Формування та сплата статутного капіталу .....	9
Відповідність резервного фонду установчим документам .....	10
Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів (ІСІ) .....	10
Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки .....	11
Інформація про стан корпоративного управління .....	11
Інформація про пов'язаних осіб .....	12
Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені в фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан КУА .....	13
Інформація про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА .....	13
Інші елементи.....	14

## **1. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

### **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі - «Компанія»), що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про зміни у власному капіталі, Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2020 року, 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 р. № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

### **Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту видання 2016-2017 років (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту - це питання, що, на наше професійне судження були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Ми визначили, що немає інших ключових питань, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.

### **Пояснювальний параграф**

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4, де розкрито інформацію стосовно оцінки керівництвом економічної ситуації в країні, а також наслідків впливу пандемії COVID-2019 та пов'язаних з цим обмежувальних заходів на діяльність Компанії. У зв'язку з неможливістю спрогнозувати подальший перебіг подій, визначити заходи, які будуть застосовуватись керівництвом держави, терміни дії обмежувальних заходів, достовірно оцінити ефект впливу поточної ситуації на діяльність Компанії та його контрагентів, а також на економічне середовище в цілому, ми не можемо достовірно оцінити загальний ефект впливу цих обставин на фінансову звітність Компанії за звітний рік та спроможність Компанії продовжувати діяльність в подальшому.

У випадку суттєвих змін у діяльності Компанії, або у випадку введення надзвичайного стану в країні, або настання інших подій, які можуть суттєво вплинути на діяльність Компанії, керівництво буде оцінювати вплив цих подій, а також приймати рішення про необхідність коригування даних фінансової звітності та оприлюднення такої інформації. Нашу думку не було модифіковано за цим питанням.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання та достовірне подання фінансової звітності відповідно до застосованої концептуальної основи фінансової звітності - Міжнародні стандарти фінансової звітності (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 Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, 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 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 не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії 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. Втім, майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві

аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

## 2. Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

*Цей розділ складений з урахуванням Вимог до аудиторського висновку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року № 991*

### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ НА 31.12.2020**

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (скорочена назва - ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код ЄДПРРОУ	39691473
Види діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців, дата та номер запису в ЄДРРОУ	Номер запису від 13.03.2015 1 065 102 0000 020232
Місцезнаходження	01103, м. Київ, вул. Драгомирова Михайла, буд. 20, оф. 338
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видана на підставі рішення НКЦПФР № 664 від 09.06.2016 р., строк дії - необмежений
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	1. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» 2. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНТЕГРИТІ КАПІТАЛ» 3. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ

**ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО ТА ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА УКРАЇНИ**

Статутний капітал Компанії згідно Статуту в редакції, затвердженій Рішенням єдиного учасника № 10/06 від 10.06.2019 р., становить 7 000 500,00 грн.

В ході аудиту встановлено, що Статутний капітал Компанії станом на 31.12.2020 р. сплачений повністю грошовими коштами у встановлені законодавством терміни в загальній сумі 7 000 500,00 грн.

Розмір фактично сформованого Статутного капіталу Компанії відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 15.07.2012 р. № 5080-VI, нормативно-правовим актам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку і станом на 31.12.2020 р., як вбачається, є не меншим ніж 7 000 000 грн.

Отже, розмір повністю сплаченого грошовими коштами Статутного капіталу ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2020 р. відповідає вимогам законодавства України та підтверджується в сумі 7 001,0 тис. грн.

Розмір власного капіталу Компанії згідно фінансової звітності станом на 31.12.2020 р. становить 7 158 тис. грн. та складається з:

- статутного капіталу в сумі 7 001 тис. грн.
- резервного капіталу в сумі 48 тис. грн.
- нерозподіленого прибутку (непокритого збитку) в сумі 109 тис. грн.

Відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 15.07.2012 р. № 5080-VI розмір власного капіталу повинен становити не менше 7 000 тис. грн.

Отже, розмір власного капіталу ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2020 р. відповідає вимогам законодавства України та є більшим встановленого мінімального розміру.

**ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) АКТИВИ****Необоротні активи****Основні засоби, нематеріальні активи**

Матеріально-технічну базу Компанії становлять власні основні засоби та нематеріальні активи, оцінка яких в обліку й звітності достовірна, та орендовані.

Бухгалтерський облік, класифікація, визнання, оцінка й розкриття інформації про основні засоби й нематеріальні активи здійснюється Компанією відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» та МСБО 38 «Нематеріальні активи».

До складу основних засобів Компанії входить офісне обладнання.

У складі нематеріальних активів враховуються ліцензії та програмне забезпечення.

Для нарахування амортизації основних засобів і нематеріальних активів в бухгалтерському обліку Компанією застосовувався, згідно обраної Облікової політики, прямолінійний метод.

**Нематеріальні активи**

За даними бухгалтерського обліку станом на 31.12.2020 р.:

- балансова вартість нематеріальних активів становила 4 тис. грн.
- накопичена амортизація становила 16 тис. грн.

Нематеріальні активи оцінені за первісною вартістю, сума якої становила 20 тис. грн.

**Основні засоби**

- балансова вартість основних засобів становила 517 тис. грн.
- знос становив 175 тис. грн.

Основні засоби оцінені за собівартістю, яка становила 692 тис. грн., в т.ч.:

- комп'ютерна техніка та обладнання в сумі 105 тис. грн.

Визнання, оцінка основних засобів, нарахування амортизації здійснювалась у відповідності до вимог МСБО 16 «Основні засоби» та у порядку, затвердженому Обліковою політикою Компанії.

- актив з права користування орендованим майном в сумі 587,4 тис. грн.

Визнання та оцінка права користування орендованим майном здійснювалась у відповідності до вимог МСФЗ 16 «Оренда». Вартість активу з права користування орендованим майном списується на витрати в сумі амортизації, яка нараховується протягом строку дії договору оренди. Сума нарахованої та списаної на витрати амортизації за 2020 рік становила 98 тис. грн.

Операції з надходження та вибуття нематеріальних активів, основних засобів, активу з права користування орендованим майном відображені в бухгалтерському обліку та у фінансовій звітності у відповідності до вимог МСБО та МСФЗ.

### ***Оборотні активи***

#### ***Дебіторська заборгованість***

За даними бухгалтерського обліку Компанії станом на 31.12.2020 р. загальна сума дебіторської заборгованості становить 1 329 тис. грн., в т.ч.:

- дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги - 1 328 тис. грн. і складається з вартості винагороди, нарахованої за управління активами за грудень 2020 року.
- дебіторська заборгованість з нарахованих доходів - 1 тис. грн. і складається з суми нарахованих відсотків від розміщення траншів депозиту в 2020 році, несплачених станом на 31.12.2020 року.

#### ***Фінансові інвестиції***

Станом на 31.12.2020 р. в бухгалтерському обліку та балансі Компанії обліковуються фінансові інвестиції в загальній сумі – 5 831 тис. грн., в т.ч.:

- поточні фінансові інвестиції - 5 831 тис. грн. і складаються з вартості частки в розмірі 1,273% у статутному капіталі ТОВ «ФК «МЕРИДІАН».

Балансова вартість інвестицій в інструменти власного капіталу становила:

станом на 31.12.2019 р. - 7 053 тис. грн.

станом на 31.12.2020 р. - 5 831 тис. грн.

Зміни балансової вартості пов'язані зі зміною справедливої вартості інвестицій в інструменти власного капіталу. За результатами незалежної оцінки, проведеної незалежним оцінювачем, балансова вартість інвестицій в інструменти власного капіталу була уцінена на суму 1 222,3 тис. грн. Сума уцінки відображена в бухгалтерському обліку у складі інших витрат.

Визнання, облік та оцінка фінансових інвестицій здійснювалась у відповідності до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та в порядку, затвердженому Обліковою політикою Компанії.

#### ***Грошові кошти та їх еквіваленти***

Усі грошові кошти Компанії знаходяться в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня та контролювані Компанією.

За даними бухгалтерського обліку Компанії станом на 31.12.2020 р. загальна сума залишку грошових коштів та їх еквівалентів становила 108 тис. грн.

Протягом 2020 року відбувались зміни розміру активів, пов'язані з їх погашенням, оплатою, визнанням тощо при проведенні звичайної поточної діяльності.

**Зміни активів, які відбулися в порівнянні з попереднім періодом, відображені в таблиці нижче:**

тис. грн.

Активи	Вартість на 31.12.2019	Вартість на 31.12.2020	Сума зміни активу	Причина зміни
Нематеріальні активи	0	4	-	Зміни відбувались в результаті придбання
Основні засоби	190	517	327	Зміни відбувались в результаті придбання, вибуття та нарахування амортизації
Дебіторська заборгованість	183	1 329	1 146	Зміни відбувались в результаті сплати та виникнення нової поточної заборгованості
Фінансові інвестиції	7 053	5 831	-1 222	Зміни відбувались в результаті зміни справедливої вартості поточної фінансової інвестиції в інструменти власного капіталу
Гроші та їх еквіваленти	44	108	64	Зміна залишку на поточному та депозитному рахунках відбувалась в результаті поточної діяльності

### **ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ**

За даними бухгалтерського обліку та фінансової звітності станом на 31.12.2020 р. в Компанії обліковуються довгострокові та поточні зобов'язання і забезпечення, в т.ч.:

- 1) довгострокові зобов'язання і забезпечення - 445 тис. грн.
- 2) поточні зобов'язання і забезпечення - 186 тис. грн.

**Довгострокові зобов'язання і забезпечення** складаються з:

- інші довгострокові зобов'язання - 445 тис. грн. і є довгостроковими орендними зобов'язаннями, визначеними за теперішньою вартістю орендних платежів.

**Поточні зобов'язання і забезпечення** складаються з:

- поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями - 85 тис. грн. і є поточною частиною орендного зобов'язання, яка підлягає погашенню протягом 12-ти місяців від дати балансу;
- розрахунки з бюджетом - 3 тис. грн. (в т.ч. з податку на прибуток - 3 тис. грн.);
- поточні забезпечення (резерв відпусток) - 98 тис. грн.

Класифікація, облік та оцінка довгострокових та поточних зобов'язань і забезпечень здійснювалась у відповідності до вимог МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та в порядку, затвердженому Обліковою політикою Компанії.

Протягом 2020 року відбувались зміни довгострокових і поточних зобов'язань і забезпечень, пов'язані з їх погашенням, оплатою, нарахуванням при проведенні звичайної поточної діяльності.

**Зміни довгострокових та поточних зобов'язань і забезпечень, які відбулися в порівнянні з попереднім періодом, відображені в таблиці нижче:**

тис. грн.

Стаття	Сума зобов'язань/забезпечень на 31.12.2019	Сума зобов'язань/забезпечень на 31.12.2020	Сума зміни зобов'язань/забезпечень	Причина зміни
--------	--	--	------------------------------------	---------------



Інші довгострокові зобов'язання	87	445	358	Збільшення в результаті визнання заборгованості
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	60	85	25	Збільшення за рахунок збільшення нарахування заборгованості
Поточні забезпечення (резерв відпусток)	175	98	-77	Залишок нарахованого резерву відпусток

### **ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)**

Узагальнюючим показником фінансового результату господарської діяльності Компанії є прибуток або збиток. Прибутком Компанії, після покриття матеріальних та прирівняних до них витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових платежів і зборів, згідно з чинним законодавством Компанія розпоряджається самостійно за рішенням Загальних зборів учасників та уповноважених ними органів.

Згідно даних бухгалтерського обліку та Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) фінансовим результатом господарської діяльності за 2020 рік є прибуток у розмірі 13 тис. грн.

**Доходи** Компанії за 2020 рік становили всього 3 458 тис. грн. і складаються з:

- доходи у вигляді винагороди від управління активами в розмірі 3 453 тис. грн.;
- інші фінансові доходи в розмірі 5 тис. грн. і є відсотками від розміщення траншів депозиту.

**Витрати** Компанії за 2020 рік становили всього 3 442 тис. грн. і складаються з:

- адміністративні витрати в розмірі 2 155 тис. грн.;
- фінансові витрати в розмірі 52 тис. грн. і є сумою дисконтування довгострокової орендної заборгованості;
- інші витрати в розмірі 1 235 тис. грн. і є сумою уцінки балансової вартості інвестицій в інструменти власного капіталу в розмірі 1 223 тис. грн. та сумою резерву, створеного під нараховану та не отриману винагороду за управління активами в розмірі 13 тис. грн.

Ураховуючи суму нерозподіленого прибутку станом на 01.01.2020 р. в розмірі 110 тис. грн., спрямування прибутку на формування резервного капіталу в розмірі 14 тис. грн. та суму чистого прибутку за 2020 рік, загальна сума нерозподіленого прибутку Компанії за 2020 рік становила 109 тис. грн.

В ході аудиторської перевірки отримано документальні підтвердження та докази щодо правильності визначення фінансового результату господарської діяльності Компанії.

За результатами аналізу фінансових результатів Компанії за 2020 рік порівняно з попереднім періодом з'ясовано, що основними факторами, які вплинули на розмір прибутку в сумі 13 тис. грн. за результатами 2020 року порівняно з розміром прибутку в сумі 13 тис. грн. за аналогічний період попереднього року є збільшення доходів від основної діяльності та збільшення інших витрат.

### **ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ**

Згідно Статуту, в редакції, затвердженій Рішенням єдиного учасника №10/06 від 10.06.2019 р., статутний капітал становить 7 000 500,00 грн.

Єдиним учасником Компанії станом на 31.12.2020 р. є юридична особа - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНГУЛ-ФІНАНС» (код ЄДРПОУ 39706070), істотна частка володіння якого становить 100%.

Формування та сплата статутного капіталу Компанії в загальній сумі 7 000 500, 00 грн. підтверджені іншим аудитором – АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.» (код ЄДРПОУ 30674018), про що свідчить Аудиторський висновок (Звіт незалежного аудитора) від 28.02.2019 р. про формування та сплату статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2019 р.

За даними бухгалтерського обліку заборгованість учасників по внескам до статутного капіталу відсутня. За даними фінансової звітності станом на 31.12.2020 р. розмір статутного капіталу, відображений у балансі Компанії, складає 7 001 тис. грн.

Як вбачається з викладеного вище, статутний капітал Компанії сформований виключно за рахунок грошових коштів учасників, розмір якого відповідає Статуту в редакції, затвердженій Рішенням єдиного учасника №10/06 від 10.06.2019 р., та вимогам ст. 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080- VI. Впродовж 2020 року змін у статутному капіталі не відбувалось.

### ***ВІДПОВІДНІСТЬ РЕЗЕРВНОГО ФОНДУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ***

Згідно п. 2 ст. 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI у компанії з управління активами створюється резервний фонд у розмірі, визначеному установчими документами, але не меншому як 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії з управління активами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку. Кошти резервного фонду використовуються в порядку, визначеному Комісією.

У відповідності до п. 7.6 Статуту Компанії в редакції, затвердженій Рішенням єдиного учасника №10/06 від 10.06.2019 р., передбачено створення резервного фонду у розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається Загальними зборами Учасників, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку.

За результатами діяльності в 2020 році чистий прибуток Компанії становив 13 тис. грн. Таким чином, Компанія повинна створити резервний фонд у сумі не менше 0,1 тис. грн.

За даними бухгалтерського обліку та фінансової звітності в 2020 році Компанією здійснювались відрахування до резервного капіталу в сумі 14 тис. грн. Станом на 31.12.2020 р. загальна сума резервного капіталу склала 48 тис. грн. та відображена в фінансовій звітності Компанії.

### ***ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТИВ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ, ЩО РЕГУЛЮЮТЬ ПОРЯДОК СКЛАДАННЯ ТА РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ КОМПАНІЯМИ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ, ЯКІ ЗДІЙСНЮЮТЬ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ІНСТИТУЦІЙНИХ ІНВЕСТОРІВ (ІСІ) ТА/АБО НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ (НПФ)***

Порядок складання та розкриття інформації компанією з управління активами, які здійснюють управління активами ІСІ та/або НПФ, регулюється Положенням про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженим

рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02 жовтня 2012 року № 1343, із змінами та доповненнями.

Протягом 2020 року Компанія регулярно у встановлені строки надавала Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку інформацію, перелік якої передбачено Положенням про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02 жовтня 2012 року № 1343, із змінами та доповненнями.

За результатами аудиторської перевірки аудитор вважає, що отримані аудиторські докази є достатніми і надають підстави для висловлення думки про те, що ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» протягом 2020 року дотримувалась вимог зазначеного вище Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02 жовтня 2012 року № 1343, із змінами та доповненнями.

***ІНФОРМАЦІЯ ПРО НАЯВНІСТЬ ТА ВІДПОВІДНІСТЬ СИСТЕМИ ВНУТРІШНЬОГО АУДИТУ (КОНТРОЛЮ), НЕОБХІДНОЇ ДЛЯ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ, ЯКА НЕ МІСТИТЬ СУТТЄВИХ ВИКРИВЛЕНЬ УНАСЛІДОК ШАХРАЙСТВА АБО ПОМИЛКИ***

Вимоги щодо створення та організації роботи підрозділу або окремої посадової особи для проведення внутрішнього аудиту (контролю) затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012 р. № 996 «Про затвердження Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку».

Статутом Компанії (ст. 11) передбачено призначення окремої посадової особи, що проводить внутрішній аудит (контроль) Компанії.

Відповідно до вимог законодавства в Компанії призначено окрему посадову особу, що проводить внутрішній аудит (контроль) Компанії та організація роботи окремої посадової особи, що проводить внутрішній аудит (контроль) Компанії, визначені в Положенні про Службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого протоколом Загальних зборів № 2/2015 від 01.04.2015 р. Діяльність окремої посадової особи, що проводить внутрішній аудит (контроль) Компанії, здійснюється у відповідності до затвердженого плану роботи. Окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Компанії, на регулярній основі складає Звіти про результати її роботи.

Отже, за результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту (контролю) можна зробити висновок, що прийнята та функціонуюча система внутрішнього аудиту (контролю), відповідає вимогам чинного законодавства та Статуту, в повній мірі та достовірно розкриває фактичний стан про надійність і ефективність систем, процесів, операцій поточної діяльності Компанії. Система внутрішнього аудиту (контролю) забезпечує можливість складання повної та достовірної фінансової звітності. При проведенні ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилок, аудитором не виявлено обставин, що свідчать про можливість такого викривлення фінансової звітності Компанії станом на 21.12.2020 р.

***ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ***

Формування складу органів корпоративного управління Компанії здійснюється відповідно до Статуту, в редакції, затвердженій Рішенням єдиного учасника №10/06 від 10.06.2019 р.

Протягом звітнього року в Компанії функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори Учасників;
- Директор Компанії.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Статуту Компанії.

Протягом звітнього року Директор Компанії здійснював поточне управління фінансово-господарською діяльністю в межах повноважень, встановлених Статутом.

Зміни посадових осіб Компанії, в тому числі директора, протягом звітнього року не відбувалось.

Компанія, як компанія з управління активами інституційних інвесторів, проводить свою діяльність з урахуванням особливостей, визначених її Статутом, Внутрішнім положенням про професійну діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування від 04.03.2016 р., іншими внутрішніми, нормативними документами та чинним законодавством України.

Наявність та функціонування корпоративного управління підтверджується:

- статутними документами;
- протоколами зборів Учасників;
- Положеннями Про службу внутрішнього аудиту (контролю), Про професійну діяльність та управління активами ІСІ, Про організацію системи управління ризиками;
- існуванням органів, а саме: Загальних зборів, Директора, внутрішнього аудитора;
- наявністю інформації про діяльність Компанії та її фінансові результати, яка затверджується щорічно аудиторською фірмою, надається Загальним зборам та розміщується в мережі Інтернет;
- іншими документами, пов'язаними з фінансово-господарською діяльністю.

Стан корпоративного управління Компанії визначається та відповідає вимогам Закону України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» від 06.02.2018 р. № 2275-VIII.

### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ КОМПАНІЇ**

Інформація щодо пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за 2020 рік, наведена в таблиці нижче:

Група	№ з/п	Повна назва юрособи власника (акціонера, учасника) Компанії чи П.І.Б фізособи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи Компанії	Частка в Статутному капіталі Компанії (більше 5 %), %
1	2	3	4
А	<i>Учасники Компанії – юридичні особи</i>		
	1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНГУЛ-ФІНАНС»	100%
Б	<i>Керівники – фізичні особи</i>		
	2	Фізична особа – директор Компанії Мидлик Ростислав Ігорович	0%
С	<i>Інші</i>		
	3	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»	0 %
	4	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ	0 %

		НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНТЕГРІТІ КАПІТАЛ»	
	5	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»	0 %

Витрат, визнаних протягом періоду щодо безнадійних або сумнівних боргів пов'язаних сторін, у звітному році не було.

Умови ведення господарської діяльності з пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

В ході перевірки аудиторів не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Компанії, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторам.

### ***ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ***

Події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів, за прийнятою концептуальною основою, відносяться до подій після дати балансу. Обліковою політикою Компанії встановлено, що Компанія коригує суми, визначені в фінансовому звіті, для відображення подій, які є коригуючими у відповідності до вимог МСФЗ. Компанія розкриває інформацію про суттєву категорію подій, які не є коригуючими, якщо не розкриття інформації може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на основі фінансових звітів.

Фінансова звітність Компанії не була скоригована через відсутність коригуючих подій.

Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу, які є суттєвими та які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Компанії (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу тощо).

Аудитори не виявили подій після дати балансу, які не були відображені в фінансовій звітності за 2020 рік, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії.

Керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» аудитор не несе відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати Аудиторського звіту.

Протягом періоду, починаючи з дати надання звіту незалежного аудитора до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування аудитора про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал Компанії.

### ***ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ КОМПАНІЇ, НАВЕДЕНА НА ОСНОВІ АНАЛІЗУ РЕЗУЛЬТАТІВ ПРУДЕНЦІЙНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ КУА***

Порядок розрахунку обов'язкових до виконання пруденційних нормативів та порядок нагляду за їх дотриманням юридичними особами, що провадять діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) - компаніями з управління активами та особами, які провадять діяльність з управління пенсійними активами (Особа) встановлює Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, яке затверджене Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 р. № 1597, із змінами та доповненнями.

Система управління ризиками Компанії створена та протягом 2020 року функціонувала на підставі Положення про організацію системи управління ризиками, затвердженого рішенням Загальних зборів від 04.03.2016 р.

Інформація щодо визначення пруденційних нормативів, які застосовуються до Компанії, були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності Компанії, наведена у таблиці нижче:

Показник	Значення на 31.12.2020	Значення на 31.12.2019	Нормативне значення
Розмір власних коштів	7 155 тис. грн	7 142 тис. грн	не менше 3 500 000 грн.
Норматив достатності власних коштів	25,2	26,3	> 1
Коефіцієнт покриття операційного ризику	15,4	14,4	> 1
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9	0,9	> 0,5

Як вбачається з даних таблиці, значення пруденційних нормативів, що застосовуються до Компанії згідно Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 р. № 1597 (із змінами та доповненнями), відповідають встановленим нормам та вказують на низький ступінь ризику Компанії.

### Інші елементи

#### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ**

<i>Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів</i>	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВІДКРИТЕ ПАРТНЕРСТВО»
<i>Код ЄДРПОУ</i>	38837733
<i>Свідоцтво Аудиторської палати України (АПУ)</i>	Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності, видане згідно з рішенням Аудиторської палати України № 327/3 від 28.07.2016 р.
<i>Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності</i>	№ 4677
<i>Свідоцтво НКЦПФР про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів</i>	Реєстр не ведеться
<i>Аудитор, що проводив аудиторську перевірку</i>	Кошембар Людмила Олексіївна, сертифікат аудитора № 003816 серії А, номер в Реєстрі Аудиторської палати України 101516
<i>Місцезнаходження аудиторської фірми</i>	49018, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. Моніторна, буд. 7, к. 254

#### **ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ**

<i>Дата та номер договору на проведення аудиту</i>	Договір № 28/01 від 28.01.2021
<i>Дата початку і дата закінчення проведення аудиту</i>	01.02.2021 – 28.02.2021

Ключовим партнером завдання з аудиту,  
результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є

**Аудитор**  
*номер в Реєстрі аудиторів та  
суб'єктів аудиторської діяльності 101516  
ICFM № IAS 10925 від 07.03.2017 р.*

**Л.О. Кошембар**

**Директор, аудитор**  
*Номер в Реєстрі аудиторів та  
суб'єктів аудиторської діяльності 101744*



**М.М. Скрябін**

**28 лютого 2021 року**  
**Київ, Україна**

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"КУА "ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

за ЄДРПОУ

Територія

за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою  
відповідальністю

за КОПФГ

Вид економічної діяльності Управління фондами

за КВЕД

Середня кількість працівників<sup>1</sup> 5

Адреса, телефон 01103, м. Київ, вул. Драгомирова Михайла, буд. 20, оф. 338, тел. 584-26-78

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2021	01	01
39691473		
8038200000		
240		
66.30		

v
---

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)  
на 31 грудня 2020 р.**

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	4
первісна вартість	1001	15	20
накопичена амортизація	1002	(15)	(16)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	190	517
первісна вартість	1011	308	692
знос	1012	(118)	(175)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>190</b>	<b>521</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	175	1 328
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
з нарахованих доходів	1140	1	1
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	7	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	7 053	5 831
Гроші та їх еквіваленти	1165	44	108
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>7 280</b>	<b>7 268</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>7 470</b>	<b>7 789</b>



Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований капітал	1400	7 001	7 001
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	34	48
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	110	109
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>7 145</b>	<b>7 158</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	87	445
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>87</b>	<b>445</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	60	85
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	3	3
у тому числі з податку на прибуток	1621	3	3
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточні забезпечення	1660	175	98
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>238</b>	<b>186</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>7 470</b>	<b>7 789</b>



Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Мидлик Ростислав Ігорович

Саліхова Олена Геннадіївна

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

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**"КУА "ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
39691473		

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)**  
**за 2020 р.**

Форма №2 Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	3 453	2 681
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2090</b>	<b>3 453</b>	<b>2 681</b>
<b>збиток</b>	<b>2095</b>	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	6
Адміністративні витрати	2130	(2 155)	(2 661)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	(7)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2190</b>	<b>1 298</b>	<b>19</b>
<b>збиток</b>	<b>2195</b>	-	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	5	13
Інші доходи	2240	-	15
Фінансові витрати	2250	(52)	(31)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(1 235)	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2290</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<b>збиток</b>	<b>2295</b>	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(3)	(3)
Прибуток (збиток) від припинення діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2350</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>збиток</b>	<b>2355</b>	-	-

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>13</b>	<b>13</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	4
Витрати на оплату праці	2505	1 506	1 987
Відрахування на соціальні заходи	2510	306	378
Амортизація	2515	151	143
Інші операційні витрати	2520	192	149
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>2 155</b>	<b>2 661</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	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

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку



Мидлик Ростислав Ігорович

Саліхова Олена Геннадіївна

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**"КУА "ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
39691473		

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом)**  
**за 2020 р.**

Форма №3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	2 287	2 462
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(187)	(208)
Праці	3105	(1 247)	(1 537)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(339)	(399)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(305)	(374)
Інші витрачання	3190	(9)	(17)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>200</b>	<b>(73)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	4	1
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	6	12
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>10</b>	<b>13</b>

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	62
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	(146)	(88)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>(146)</b>	<b>(26)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>64</b>	<b>(86)</b>
Залишок коштів на початок року	3405	44	130
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	108	44

Керівник



*[Handwritten signature]*

Мидлик Ростислав Ігорович

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

*[Handwritten signature]*

Саліхова Олена Геннадіївна

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"КУА "ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
39691473		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ  
за 2020 р.**

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований 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
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	<b>7 001</b>	-	-	<b>34</b>	<b>110</b>	-	-	<b>7 145</b>
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	<b>7 001</b>	-	-	<b>34</b>	<b>110</b>	-	-	<b>7 145</b>
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	<b>13</b>	-	-	<b>13</b>
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	14	(14)	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	14	(1)	-	-	<b>13</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>7 001</b>	-	-	<b>48</b>	<b>109</b>	-	-	<b>7 158</b>

Керівник

Мидлик Ростислав Ігорович

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Саліхова Олена Геннадіївна





Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"КУА "ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
39691473		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ  
за 2019 р.**

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований 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
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	<b>7 001</b>	-	-	<b>25</b>	<b>106</b>	-	-	<b>7 132</b>
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	<b>7 001</b>	-	-	<b>25</b>	<b>106</b>	-	-	<b>7 132</b>
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	<b>13</b>	-	-	<b>13</b>
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	9	(9)	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									-
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									-
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	9	4	-	-	<b>13</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>7 001</b>	-	-	<b>34</b>	<b>110</b>	-	-	<b>7 145</b>

Керівник

Мидлик Ростислав Ігорович

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Саліхова Олена Геннадіївна



## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2020 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

### 1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Товариство) було зареєстровано 13.03.2015 року. Місцезнаходження Товариства – вул. Драгомирова Михайла, буд. 20, оф. 338, м. Київ, 01103, Україна.

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів. У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами трьох інститутів спільного інвестування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ», (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 39829194, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300325), АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС», (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 41430704, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300547), АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНТЕГРІТІ КАПІТАЛ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 43421890, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300844). Товариство здійснює свою діяльність з урахуванням обмежень, встановлених Законом України «Про інститути спільного інвестування», на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), виданої рішенням НКЦПФР №664 від 09.06.2016 року, строк дії ліцензії: з 09.06.2016 р. – необмежений.

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2019 року і 31 грудня 2020 року складала 4 особи.

#### Інформація про учасників Товариства:

Учасники	31.12.2020		31.12.2019	
	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНГУЛ-ФІНАНС» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 39706070)	7 000 500,00	100	7 000 500,00	100
<b>Всього</b>	<b>7 000 500,00</b>	<b>100</b>	<b>7 000 500,00</b>	<b>100</b>

### 2. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ДО СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Форми звітів надані у форматі, який був затверджений Наказом Міністерства фінансів України №73 від 07.02.2013 року, який базується на принципах МСФЗ, але має певний перелік особливостей у частині



обов'язкового змісту та формату звітності, який не може бути відкоригований з урахуванням особливостей господарської діяльності Товариства, а саме: фінансова звітність має вичерпний, уніфікований перелік статей, які мають бути заповнені усіма компаніями, які формують звітність. Дана фінансова звітність підготовлена для виконання вимог законодавства України, зокрема для її подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

## **2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення**

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

## **2.3. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2020 року.

## **2.4. Безперервність діяльності**

Фінансова звітність Товариства підготовлена, виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Однак, слід зазначити, що Товариство здійснює свою діяльність в умовах оголошеного в Україні карантину у зв'язку із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19). Екстраординарні шоки пандемії спричинили посилене скорочення реального ВВП в Україні, динаміка падіння якого розпочалася ще до кризи коронавірусу. Зниження ВВП України за 9 місяців 2020 року становило 5,4%. Упродовж 2020 року траєкторію падіння ВВП вдалося загальмувати, і за результатами року зниження реального ВВП, за оцінкою Мінекономіки, буде ймовірно знаходитись на рівні до -5%. При цьому, у III кварталі 2020 року обсяг ВВП скоротився на 3,5% проти 2019 року. Для порівняння, у II кварталі 2020 року падіння становило -11,4% та -1,3% у I кварталі 2020 року. Основними чинниками падіння ВВП України у II кварталі 2020 року стало скорочення внутрішнього попиту через пандемію, скорочення інвестицій та зовнішньої торгівлі.

Гальмування структурних реформ та невизначеність перспектив впливу пандемії на українську економіку поки що стримує настрої потенційних зовнішніх інвесторів. Сальдо припливу прямих іноземних інвестицій за 10 місяців 2020 р. становило лише 0,2 млрд доларів США. Чистий приплив портфельних інвестицій до приватного сектору також був близьким до нуля.

Для реального економічного підйому України, крім подолання пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19), необхідні будуть більші обсяги інвестицій, а вони не можливі без закінчення судової реформи, успішної приватизації, створення ринку землі і посилення захисту прав інвесторів. Поліпшення економічної ситуації в Україні залежить від сукупності фіскальних та інших економічних і правових заходів, які будуть прийняті Урядом, Верховною Радою і Президентом України. У зв'язку з невизначеністю переліку та строків впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної та політичної ситуації на ліквідність і дохід Товариства, стабільність і структуру операцій зі споживачами і постачальниками. Тому фінансова звітність Товариства не включає коригування, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

## **2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) директором Товариства 19.02.2021 р. (наказ №1). Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **3. НОВІ СТАНДАРТИ, РОЗ'ЯСНЕННЯ ТА ПОПРАВКИ ДО ЧИННИХ СТАНДАРТІВ ТА РОЗ'ЯСНЕННЯМ**

Товариство вперше застосувало деякі стандарти і поправки, які вступають в силу до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2020 року.

### **Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 - «Визначення бізнесу»**

У поправках до МСФЗ (IFRS) 3 пояснюється, що, щоб вважатися бізнесом, інтегрована сукупність видів діяльності та активів повинна включати як мінімум внесок і принципово вагомий процес, які разом значною мірою можуть сприяти створенню віддачі. При цьому пояснюється, що бізнес не обов'язково повинен включати всі внески та процеси, необхідні для створення віддачі. Дані поправки не вплинули на фінансову звітність Товариства, але можуть бути застосовні в майбутньому, якщо Товариство проведе операцію по об'єднанню бізнесів.

### Поправки до МСФЗ (IAS) 1 і МСФЗ (IAS) 8 - «Визначення суттєвості»

Поправки пропонують нове визначення суттєвості, згідно з яким «інформація є суттєвою, якщо можна обґрунтовано очікувати, що її пропуск, спотворення або маскуванню вплинуть на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, які прийняті ними на основі даної фінансової звітності, що надає фінансову інформацію про конкретну організацію, яка звітує».

У поправках пояснюється, що суттєвість буде залежати від характеру або кількісної важливості інформації (взятої окремо або в сукупності з іншою інформацією) в контексті фінансової звітності, що розглядається в цілому. Спотворення інформації є суттєвим, якщо можна обґрунтовано очікувати, що це вплине на рішення основних користувачів фінансової звітності. Дані поправки не вплинули на фінансову звітність Товариства, і очікується, що в майбутньому вплив також буде відсутній.

### «Концептуальні основи подання фінансових звітів», випущені 29 березня 2018 р.

Концептуальні основи не є стандартом, і жодне з положень Концептуальних основ не має переважної сили над будь-яким положенням або вимогою стандарту. Цілі Концептуальних основ полягають в наступному: сприяти Раді з МСФЗ в розробці стандартів; сприяти тим, хто готує фінансові звіти, в розробці положень облікової політики, коли жоден з стандартів не регулює певну операцію або іншу подію; і сприяти всім сторонам в розумінні та інтерпретації стандартів. Даний документ вплине на організації, які розробляють свою облікову політику відповідно до положень Концептуальних основ.

Переглянута редакція Концептуальних основ містить кілька нових концепцій, оновлені визначення активів і зобов'язань і критерії для їх визнання, а також пояснює деякі суттєві положення. Перегляд даного документа не вплинув на фінансову звітність Товариства.

### Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 - «Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19»

28 травня 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправку до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» - «Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19». Дана поправка передбачає звільнення для орендарів від застосування вимог МСФЗ (IFRS) 16 в частині обліку модифікацій договорів оренди в разі поступок з оренди, які виникають в якості прямого наслідку пандемії COVID-19. Як спрощення практичного характеру орендар може прийняти рішення не аналізувати, чи є поступка з оренди, надана орендодавцем у зв'язку з пандемією COVID-19, модифікацією договору оренди. Орендар, який приймає таке рішення, повинен враховувати будь-які зміни орендних платежів, обумовлені поступкою з оренди, пов'язаної з пандемією COVID-19, аналогічно тому, як це зміна відображалась б в обліку відповідно до МСФЗ (IFRS) 16, якщо б воно не було модифікацією договору оренди. Дана поправка застосовується до річних звітних періодів, що починаються 1 червня 2020 року або після цієї дати. Допускається дострокове застосування. Дана поправка не вплинула на фінансову звітність Товариства, оскільки у Товариства відсутні чинні договори оренди (суборенди).

Товариство не застосовувало достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але ще не вступили в силу. Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2020, ефективна дата яких не настала:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р. <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСБО 39 «Фінансові інструменти: Визнання та оцінка», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: Розкриття інформації», МСФЗ 4 «Страхові контракти» та	У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи LIBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою. Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають	1 січня 2021 року	Дозволено	Ні	-

<sup>1</sup> В цій графі зазначається застосовані (так) чи не застосовані (ні) поправки у фінансовій звітності за 2020 рік.

<sup>2</sup> В цій графі зазначається вплив поправок (якщо їх застосовано) та дається посилання на примітку, де цей вплив розкрито, або зазначається, що правки не мали впливу.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р. <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
МСФЗ 16 «Оренда»	<p>внаслідок заміни базового рівня процентної ставки на альтернативну базову ставку (проблеми із заміною).</p> <p>На етапі 2 свого проєкту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• зміни договірних грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновить ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну на альтернативну базову ставку;</li> <li>• облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування виключно тому, що вона вносить зміни, які вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і</li> <li>• розкриття інформації - компанія повинна буде розкривати інформацію про нові ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управляє переходом до альтернативних ставок. <p>Поправки до Фази 2 поширюються лише на зміни, які вимагає реформа базового рівня процентних ставок до фінансових інструментів та відносин хеджування.</p> </li></ul>				
МСБО 16 «Основні засоби»	Поправки забороняють компанії вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання. Натомість компанія визнає такі надходження від продажу та пов'язані з ними витрати у прибутку або збитку.	01 січня 2022 року	Дозволено	Ні	-
МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»	Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто або додаткові витрати виконання договору (наприклад, прями витрати на працю і матеріали), або розподіл інших витрат, які також безпосередньо пов'язані з договором (наприклад, розподіл амортизації об'єкта основних засобів, що використовується при виконанні договору).	1 січня 2022 року	Дозволено	Ні	-
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилається на МСФЗ (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні засади фінансової звітності 2018 року.	1 січня 2022 року	Дозволено	Ні	-
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1	Дочірнє підприємство, яке уперше застосувало МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.	1 січня 2022 року	Дозволено	Ні	-

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р. <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9	Комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань. Поправка уточнює характер такої комісійної винагороди - вона включає тільки винагороду, сплачену між позикодавцем і позичальником, включаючи винагороду, сплачену або отриману від особи інших сторін.	1 січня 2022 року	Дозволено	Ні	-
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16	Стимулюючі платежі по оренді. Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.	1 січня 2022 року	Дозволено	Ні	-
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41	Ефекти оподаткування при визначенні справедливої вартості. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13.	1 січня 2022 року	Дозволено	Ні	-
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: • уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; • класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; • роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і • роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або не може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу.	01 січня 2023 року	Дозволено	Ні	-
МСФЗ 17 «Страхові контракти»	• Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 ▪ Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан; • Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях; • Визнання і розподіл аквізиційних	1 січня 2023 року	Дозволено	Пі	-

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р. <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
	грошових потоків; <ul style="list-style-type: none"> <li>• Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховання в звіті про прибутки і збитки;</li> <li>• Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM);</li> <li>• Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховання і непохідних фінансових інструментів;</li> <li>• Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року;</li> <li>• Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17;</li> <li>• Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику;</li> <li>• Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційної участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору.</li> </ul>				

#### 4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

##### 4.1. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизованої собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартістю».

##### 4.2. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

##### 4.3. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. У даній фінансовій звітності Товариство дотримувалося тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності.

##### 4.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Витрати Товариства, визнані у прибутку або збитку, подані за класифікацією, що ґрунтується на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій.

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 Товариства.

## 4.5. Облікові політики щодо основних засобів, оренди та нематеріальних активів

### 4.5.1. Основні засоби

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання його у процесі діяльності Товариства, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) якого більше одного року та вартість якого більше 20 000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Первісна вартість основних засобів включає витрати, безпосередньо пов'язані із придбанням активів. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування (ремонт та технічне обслуговування) об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. Витрати на реконструкцію та модернізацію капіталізуються. Прибутки (збитки) від вибуття основних засобів відображаються в складі прибутків та збитків по мірі їх виникнення.

Вартість об'єктів основних засобів відноситься на витрати шляхом нарахування амортизації протягом строку корисної експлуатації таких об'єктів. Товариство застосовує наступні строки корисної експлуатації класів основних засобів: машини та обладнання (в тому числі офісна оргтехніка, офісна та інша техніка) – 2-6 років; меблі та приладдя – 4-10 років. Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Для всіх об'єктів основних засобів амортизація розраховується прямолінійним методом.

Товариство застосовує наступний *практичний прийом*: амортизація об'єкта основних засобів починається з місяця, наступного за місяцем, коли він стає придатним для використання. Амортизацію об'єкта основних засобів припиняють з місяця, наступного за місяцем, коли настає одна з двох дат, (залежно від дати, яка відбувається раніше): дата, з якої об'єкт класифікують як утримуваний для продажу (або включають до ліквідаційної групи, яку класифікують як утримувану для продажу) згідно з МСФЗ 5, або дата, з якої припиняють визнання об'єкта.

### 4.5.2. Оренда

На дату початку оренди Товариство визнає актив з права користування та орендне зобов'язання. Первісно актив з права користування оцінюється за собівартістю. Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на дату початку оренди.

Після дати початку оренди актив з права користування обліковується за собівартістю (модель собівартості): а) з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; б) з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання відповідно до параграфу 36 (в) МСФЗ 16.

Після дати початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання: а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням; б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Товариство капіталізує подальші витрати, що стосуються активу з права користування, після його визнання. Ці витрати визнаються у балансовій вартості активу з права користування.

Вартість актива з права користування відноситься на витрати шляхом нарахування амортизації від дати початку і до кінця строку оренди. Якщо відповідно до умов договору оренда є короткостроковою, однак умови договору надають Товариству як орендарю першочергове право пролонгації договору на наступні періоди, то для визначення строку оренди приймаються наступні строки: для нерухомості – 3 роки; для інших активів – 2 роки. Амортизація активу з права користування нараховується щомісячно із застосуванням прямолінійного методу.

### 4.5.3. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу протягом строку корисної експлуатації такого активу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав. Товариство визначає строк корисної експлуатації нематеріальних активів згідно з правовстановлюючими документами. Якщо відповідно до

правовстановлюючого документа строк дії права користування нематеріального активу не встановлено, то строк корисної експлуатації такого активу складає 2-10 років.

Очікуваний строк корисної експлуатації активу перевіряється на кінець кожного звітного періоду. Зміна строків корисної експлуатації є зміною облікових оцінок і відображається перспективно. У звітному періоді у якості нематеріальних активів Товариство обліковує програмні продукти.

Товариство застосовує наступний *практичний прийом*: амортизація нематеріального активу починається з місяця, наступного за місяцем, коли цей актив стає придатним до використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом. Амортизацію нематеріального активу припиняють з місяця, наступного за місяцем, коли настає одна з двох дат (залежно від дати, яка відбувається раніше): дата, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи) відповідно до МСФЗ 5, або дата, з якої припиняється визнання цього активу.

#### **4.5.4. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів**

В кінці кожного звітного періоду Товариство оцінює наявність ознак, що вказують на можливе зменшення корисності основних засобів і нематеріальних активів. У випадку виявлення хоча б однієї з таких ознак, Товариство оцінює суму очікуваного відшкодування.

Сума очікуваного відшкодування являє собою більшу з двох оцінок: справедлива вартість за мінусом витрат на вибуття актива та його вартість при використанні. Прикладами витрат на вибуття є витрати на юридичні послуги, на гербовий збір і подібні податки на операцію, витрати на вивіз актива, а також прямі додаткові витрати на доведення актива до стану, прийнятного для продажу. Вартість при використанні – теперішня вартість оцінених майбутніх грошових потоків, які, за очікуванням, виникнуть від актива. При оцінці вартості при використанні очікувані майбутні грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ефективної ставки відсотка, яка відображає поточну ринкову вартість грошей у часі.

Якщо сума очікуваного відшкодування об'єкта основних засобів або нематеріального активу виявляється меншою за його балансову вартість, то балансова вартість об'єкта основних засобів або нематеріального активу зменшується до суми очікуваного відшкодування. Сума перевищення балансової вартості об'єкта основних засобів або нематеріального активу над сумою його очікуваного відшкодування є збитком від зменшення корисності (знецінення). Збиток від знецінення визнається негайно у складі прибутку або збитку.

Після визнання збитку від знецінення амортизаційні відрахування відносно об'єкта основних засобів або нематеріального активу коригуються в майбутніх періодах для того, щоб розподілити переглянута балансова вартість об'єкта основних засобів або нематеріального активу на систематичній основі протягом строку його корисної експлуатації, що залишається. Визнання збитку від зменшення корисності нематеріального активу може свідчити про необхідність змінити період амортизації.

Якщо збиток від знецінення в подальшому сторнується, то балансова вартість об'єкта основних засобів або нематеріального активу збільшується до переглянутої оцінки суми його очікуваного відшкодування, однак, таким чином, щоб збільшена сума не перевищувала балансову вартість, яка була б визначена, якби в минулі роки для об'єкта основних засобів або нематеріального активу не був визнаний збиток від знецінення. Сторнування збитку від знецінення визнається негайно у складі прибутку або збитку.

Щоб визначити, чи зменшилась корисність активу з права користування, та для обліку будь-яких збитків унаслідок зменшення корисності, Товариство керується обліковими політиками щодо зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів.

#### **4.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу**

Товариство 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 і відображаються в 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.

#### **4.7. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

##### **4.7.1. Визнання, припинення визнання та оцінка фінансових інструментів**

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною договірних положень щодо фінансового інструмента. Безумовна дебіторська та кредиторська заборгованість визнається як активи або зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти або юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Під час *первісного визнання* оцінює Товариство фінансовий актив або фінансове зобов'язання за його справедливою вартістю плюс або мінус (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу або фінансового зобов'язання.

Товариство застосовує наступний *практичний прийом*: при первісному визнанні Товариство оцінює *торговельну дебіторську заборгованість* за ціною операції, якщо Товариство очікує, що період між часом, коли Товариство передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий товар або послугу, становитиме не більше одного року.

#### *Класифікація фінансових інструментів*

Класифікація фінансових активів визначається для груп і портфелів фінансових активів. Для класифікації фінансових активів управлінський персонал використовує підхід, в основі якого лежить оцінка характеристики грошових потоків за фінансовими активами та бізнес-модель, в рамках якої ці фінансові активи плануються використовувати. Основні бізнес-моделі передбачають цілі використання груп/підгруп або портфелів фінансових активів:

- 1) утримання для одержання договірних грошових потоків;
- 2) утримання як для отримання договірних грошових потоків, так і для продажу;
- 3) інше, що не входить до п. 1) або 2).

Для визначення бізнес-моделі керівництво оцінює всю актуальну наявну значущу та об'єктивну інформацію щодо фінансових активів на дату первісного визнання (ризики, результативність, показники винагороди за використання), а також фактори по аналогічним групам фінансових активів у попередніх періодах, що впливали на обсяги та строки продаж, прогнози та досвід використання та інше.

До фінансових активів Товариство відносить: грошові кошти та їх еквіваленти, боргові активи (зокрема, облігації, векселі, дебіторська заборгованість), інвестиції в інструменти власного капіталу (дольові активи (акції та паї (частки) господарських товариств)).

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

До фінансових зобов'язань Товариство відносить торгову та іншу кредиторську заборгованість.

Класифікація проводиться в момент первісного визнання фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

#### *Подальша оцінка*

*Подальша оцінка* фінансових активів в залежності від класифікаційної категорії проводиться наступним чином:

- 1) за амортизованою собівартістю.

Наступні елементи визнаються у складі прибутку чи збитку:

- процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка;
- очікувані кредитні збитки та відновлення суми, раніше списаної на збитки;
- прибутки та збитки від курсових різниць.

2) за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у складі іншого сукупного доходу.

Прибутки та збитки визнаються у складі іншого сукупного доходу, за виключенням наступних елементів, які відображаються аналогічно п.1:

- процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка;
- очікувані кредитні збитки та відновлення суми, раніше списаної на збитки;
- прибутки та збитки від курсових різниць.

У момент припинення визнання фінансових активів сума накопичених прибутків чи збитків, які були визнані у складі іншого сукупного доходу, рекласифікується із складу власного капіталу у склад поточних прибутків та збитків;

- 3) за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Прибутки та збитки, що виникають при подальшій оцінці, так як і при припиненні визнання фінансових активів, відображаються у складі поточних прибутків та збитків.



Всі інвестиції в інструменти власного капіталу після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю.

Після первісного визнання *фінансові зобов'язання* з фіксованою датою погашення оцінюються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка. Процентні кредити і позики, після первісного визнання, оцінюються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка. Амортизована собівартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною методу ефективного відсотка.

Кредиторська заборгованість, що не має фіксованої дати погашення, оцінюється за первісною вартістю. Поточна кредиторська заборгованість без встановленої ставки відсотка відображається за вартістю її погашення (сумою первісного рахунку-фактури), якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Оголошені, але не виплачені дивіденди, визнаються як зобов'язання у тому періоді, в якому вони оголошені.

Товариство припиняє визнання *фінансового активу* тоді, коли:

а) спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від фінансового активу, або

б) воно передає фінансовий актив, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання.

При припиненні визнання фінансового активу в цілому різниця між:

а) балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та

б) одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання)

визнається в прибутку чи збитку.

Товариство виключає *фінансове зобов'язання* (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли воно погашається, тобто коли зобов'язання, передбачене договором, виконано або анульовано або коли сплив термін його виконання.

Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та виплаченою компенсацією, включаючи будь-які передані негрошові активи та прийняті зобов'язання, визнається в прибутку або збитку.

#### **4.7.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти**

Грошові кошти складаються з готівки в касі, коштів на поточних рахунках у банках та депозитів на вимогу. До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції (зі строком погашення до трьох місяців з дати первісного визнання), які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній та іноземній валютах. Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п. 2.2. цих Приміток.

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю, якщо вплив дисконтування є суттєвим.

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення Національним банком України в банківській установі тимчасової адміністрації), ці активи класифікуються як непоточні. У випадку прийняття Національним банком України 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.

#### **4.7.3. Дебіторська заборгованість**

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю.

Поточна дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка після первісного визнання оцінюється за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

#### **4.7.4. Депозити**

Подальша оцінка депозитів здійснюється за амортизованою собівартістю.

Депозити зі строком розміщення від трьох до дванадцяти місяців після звітної дати обліковуються в складі поточних фінансових інвестицій. Депозити, строк розміщення яких перевищує дванадцять місяців після звітної дати, включаються в статтю інші довгострокові фінансові інвестиції. Якщо на звітну дату строк розміщення депозиту не перевищує три місяці, то проводиться перекласифікація депозиту з поточних фінансових інвестицій в еквіваленти грошових коштів.

#### **4.7.5. Справедлива вартість фінансових активів**

Якщо для фінансового активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки.

Якщо фінансовий актив має ціну попиту та ціну пропозиції на активному ринку, то ціна у межах спреда між ціною попиту та ціною пропозиції (біржовий курс), яка найкраще представляє справедливу вартість за даних обставин, має бути використана для оцінки справедливої вартості фінансового активу на дату оцінки.

Справедлива вартість цінних паперів, які перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, визначається за біржовим курсом організатора торгівлі на дату оцінки, розрахованого та оприлюдненого відповідно до законодавства України.

Якщо цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, то вони оцінюються за біржовим курсом на основному для цих цінних паперів ринку або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому для них ринку. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому КУА зазвичай здійснює операцію продажу фінансового активу, приймається за основний ринок, або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Якщо ринок для фінансового активу не є активним, то Товариство встановлює справедливу вартість фінансового активу, застосовуючи інші підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13 (ринковий, витратний або дохідний підхід), або залучає до оцінки незалежного оцінювача.

Оцінка цінних паперів, що перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за справедливою вартістю.

Цінні папери, які не внесені до біржового списку організаторів торгівлі або виключені з нього, або щодо яких прийнято рішення про зупинення торгівлі цінними паперами на будь-якій фондовій біржі або про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів, оцінюються до кінця звітного періоду за справедливою вартістю, яка склалась на дату їх первісного визнання, або останньою балансовою вартістю відповідно. Під час складання річної фінансової звітності Товариство залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості таких цінних паперів станом на кінець звітного періоду.

Цінні папери, обіг яких зупинено/торгівлю якими заборонено (на підставі рішення суду, рішення НКЦПФР або постанови уповноваженої особи НКЦПФР про накладення санкції за правопорушення на ринку цінних паперів), крім випадків зупинення обігу цінних паперів у зв'язку з початком процедури припинення юридичної особи - емітента цінних паперів шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення, початком строку погашення облігацій, оцінюються за нульовою вартістю. У разі відновлення обігу цінних паперів їх вартість збільшується до вартості, що склалась до переоцінки.

Цінні папери, обіг яких зупинено у зв'язку з початком процедури припинення юридичної особи - емітента цінних паперів шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення, початком строку погашення облігацій, до дати припинення визнання фінансового активу оцінюються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, дорівнює нулю.

Справедлива вартість цінних паперів, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів припинений шляхом ліквідації (або припинений у зв'язку постановленням судового рішення щодо припинення юридичної особи - емітента цінних паперів, що не пов'язано з банкрутством або припиненням такої особи шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення) та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, дорівнює нулю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, справедлива вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, дорівнює нулю.

У разі оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, справедлива вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, визначається відповідно до цього пункту приміток.

Справедлива вартість акцій українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, паї/частки господарських товариств, річну

фінансову звітність яких отримати неможливо, дорівнює нулю.

Паї/частки господарських товариств оцінюються до кінця звітного періоду за справедливою вартістю, яка склалась під час первісного визнання цих фінансових активів.

Під час складання річної фінансової звітності Товариство залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості інвестицій в інструменти власного капіталу, що не мають обігу на організованому ринку, станом на кінець звітного періоду.

Акції, обіг яких зупинено у зв'язку з добровільною ліквідацією емітента, переоцінюються до суми економічних вигід, які очікуються до отримання в результаті такої ліквідації, і відображаються як оборотні активи.

#### **4.7.6. Зменшення корисності фінансових активів**

Зменшення корисності фінансових активів розглядається в рамках моделі очікуваних кредитних збитків (МСФЗ 9).

Очікувані кредитні збитки – це теперішня вартість різниці між усіма договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Вимоги моделі не розповсюджуються на інструменти:

- інвестиції в інструменти власного капіталу;
- прийняті зобов'язання по наданню позик, які оцінюються через прибутки чи збитки;
- інші фінансові інструменти, що оцінюються через прибутки чи збитки.

У сфері дії моделі перебувають:

- фінансові активи у вигляді боргових інструментів, що оцінюються за амортизованою собівартістю або у складі іншого сукупного доходу;
- прийняті зобов'язання по наданню позик, які не оцінюються через прибутки чи збитки;
- укладені договори фінансової гарантії, що підпадають під дію МСФЗ 9 і які не оцінюються через прибутки чи збитки;
- дебіторська заборгованість по оренді, що підпадає під дію МСФЗ 16;
- договірні активи, що підпадають під дію МСФЗ 15.

Відповідні категорії активів, зазначені у МСФЗ 9, дають можливість розповсюдити ці рекомендації на такі фінансові активи:

- облігації, векселі, та будь-які інші боргові цінні папери, що не утримуються для продажу, крім цільових облігацій;
- депозити;
- дебіторська заборгованість, у тому числі позики.

Модель передбачає оцінку очікуваних кредитних збитків з розподілом їх по строкам дії:

- очікуються в строк до 12 місяців;
- очікуються протягом всього строку дії фінансового інструмента.

Очікувані кредитні збитки (ОКЗ) в строк до 12 місяців являють собою суми недобору грошових коштів, які можливі у випадку виникнення дефолту по даному фінансовому інструменту в строк до 12 місяців.

Товариство оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії для всієї торговельної дебіторської заборгованості або договірних активів, що є наслідком операцій у межах сфери застосування МСФЗ 15.

Товариство оцінює зменшення корисності фінансового інструмента у вигляді ОКЗ на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після первісного визнання фінансового інструмента.

ОКЗ розраховуються на індивідуальній основі. Товариство встановило політику здійснення оцінки на кінець кожного звітного періоду щодо того, чи мало місце значне збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом з моменту первісного визнання, шляхом урахування зміни ризику настання дефолту протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента.

На підставі описаного вище процесу Товариство групує фінансові активи в такий спосіб:

- Етап 1: Наприкінці місяця первісного визнання фінансового інструмента Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює 12-місячним ОКЗ. До Етапу 1 також відносяться фінансові інструменти, кредитний ризик за якими зменшився до такого ступеня, що вони були переведені з Етапу 2.

- Етап 2: Якщо кредитний ризик по фінансовому інструменту значно зріс із моменту первісного визнання, Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента. До Етапу 2 також відносяться фінансові інструменти, кредитний ризик за якими зменшився до такого ступеня, що вони були переведені з Етапу 3.

- Етап 3: Фінансові інструменти, які є кредитно-знеціненими. Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента.

Критерії переходу між етапами

У разі відсутності об'єктивних свідчень зменшення корисності Товариство застосовує базове спрощене припущення щодо переходу в етап 2: по фінансовому інструменту відбулося суттєве збільшення кредитного ризику, якщо кількість днів прострочення договірних платежів перевищила 30 днів.

Товариство застосовує базове спрощене припущення щодо переходу з етапу 2 до етапу 3: існує об'єктивне свідчення зменшення корисності, якщо кількість днів прострочення договірних платежів дорівнює або перевищує 90 днів.

Об'єктивне свідчення зменшення корисності для переходу з етапу 2 до етапу 3 також включає наявні дані про одну або декілька таких подій:

а) значні фінансові труднощі емітента/боржника/позичальника;

б) надання кредитором (кредиторами) позичальника поступки (поступок) із економічних чи договірних причин у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника, можливість надання яких в іншому випадку кредитор (кредитори) не розглядали б;

в) публікація оголошення про порушення справи про банкрутство емітента/ боржника/ позичальника або оголошення емітентом/ боржником/ позичальником іншої фінансової реорганізації;

г) зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів.

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від зменшення корисності фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з інвестиційним рівнем довгострокового кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, резерв під збитки розраховується на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після дати розміщення коштів в залежності від строку розміщення (при розміщенні від 1 до 6-ти місяців – розмір збитку складає 0%, від 6-ти місяців до 1 року – 1%, більше 1 року – 2% від суми вкладу);

- при розміщенні депозиту в банку зі спекулятивним рівнем довгострокового кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, резерв під збитки розраховується на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після дати розміщення коштів у розмірі від 7% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

#### 4.7.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

#### 4.8. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Забезпечення переглядається на кожну звітну дату та коригується для відображення поточної оцінки. У випадках, якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ефективною ставкою відсотка, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі і, якщо необхідно, ризики, притаманні виконанню таких зобов'язань.

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрхувань до резерву відпусток, включаючи відрхування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з 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. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

#### 4.9. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

#### 4.10. Пенсійні зобов'язання

Товариство не має інших пенсійних програм, крім державної пенсійної системи України, що вимагає від роботодавця здійснення поточних внесків, які розраховуються як відсоткова частка від нарахованої суми заробітної плати. Зазначені внески в звіті про фінансові результати відносяться до того періоду, в якому нараховується заробітна плата. В Товаристві не існує програм додаткових виплат при виході на пенсію та інших компенсаційних програм, які б потребували додаткових нарахувань.

#### 4.11. Визнання доходів та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

*Дохід* – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення власного капіталу, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про сукупний дохід за умови відповідності критеріям визнання та з урахуванням наведених нижче особливостей. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Товариство визнає дохід від надання послуги з управління активами, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові (інституту спільного інвестування). Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Зобов'язання з управління активами виконуються Товариством з плином часу. При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінки за результатом. До методів оцінювання за результатом належать, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди, дохід від винагороди Товариства, що визначається як відсоток вартості чистих активів інституту спільного інвестування, визнається на кінець кожного місяця в сумі, що відповідає проведеному розрахунку. Результат визначення розміру винагороди Товариства по управлінню активами оформлюється актом наданих послуг та довідкою про розрахунок винагороди, в яких відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів станом на кінець місяця.

Дохід від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

а) Товариство передає фінансовий актив, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання;

б) суму доходу можна достовірно оцінити;

в) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та

г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку лише в тому разі, якщо:

а) право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

б) є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства; і

в) суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Процентний дохід визнається у тому періоді, в якому він був нарахований, виходячи із суми основного боргу та ефективної процентної ставки, що при дисконтуванні приводить потік майбутніх грошових надходжень до поточної вартості відповідного активу. Процентний дохід включається до складу фінансових доходів у звіті про сукупний дохід.

*Витрати* – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, 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. Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Фінансові витрати включають витрати на виплату відсотків за кредитами і позиками, збитки від дисконтування фінансових інструментів, а також чистий результат від торгівлі фінансовими інструментами. Фінансові витрати відображаються у звіті про сукупний дохід.

Дохід та витрати за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається в прибутку чи збитку. Дохід має оцінюватися за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню. Сума доходу, яка виникає в результаті операції, як правило, визначається шляхом угоди між Товариством та покупцем або користувачем активу.

Дохід або витрати за фінансовим активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю, визнається в прибутку або збитку в момент припинення визнання фінансового активу, його перекласифікації, через процес амортизації або для визнання прибутку або збитку від зменшення корисності. Дохід або витрати за фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за амортизованою собівартістю, визнається в прибутку або збитку при припиненні визнання фінансового зобов'язання та у процесі амортизації. Амортизація ефективного відсотка включається до складу фінансових витрат у звіті про сукупний дохід. Дохід або витрати за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. Проценти, нараховані за методом ефективного відсотка, визнаються в прибутку або збитку. Якщо фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то суми, що визнаються в прибутку або збитку, є такими самими, що й суми, які було б визнано в прибутку або збитку, якби фінансовий актив оцінювався за амортизованою собівартістю.

#### **4.12. Умовні зобов'язання та активи.**

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

#### **4.13. Податок на прибуток**

Податкові активи і зобов'язання за поточний та попередні періоди оцінюються за сумою, передбачуваною до отримання як відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми, – це ставки і закони, прийняті або практично прийняті на звітну дату.

Для розрахунку податку на прибуток застосовувались такі ставки податку на прибуток:  
з 1 січня 2014 року - 18%.

### **5. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності Товариство 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 керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Товариством не здійснювались.

#### **5.1. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

Справедлива вартість фінансових активів, 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».

## **5.2. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових активів, 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.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки фінансових активів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових активів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості таких фінансових активів.

## **5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових активів**

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо строків утримування фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового активу, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані із зупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових активів.

## **5.4. Використання ставок дисконтування**

Ставка дисконту – це ставка, яка забезпечує точне дисконтування оцінюваних майбутніх грошових потоків або надходжень за очікуваний строк дії фінансового активу або фінансового зобов'язання до валової балансової вартості фінансового активу або до амортизованої собівартості фінансового зобов'язання. В якості ставки дисконту Товариство приймає таку ринкову ставку відсотка: для фінансового активу - середньозважена за день вартість короткострокових (довгострокових) депозитів у процентах річних для суб'єктів господарювання; для фінансового зобов'язання - середньозважена за день вартість короткострокових (довгострокових) кредитів (без урахування овердрафту) у процентах річних для суб'єктів господарювання. Ринкова ставка відсотка визначається на дату первісного визнання фінансового інструмента і в подальшому не переглядається, крім випадків перегляду договірних грошових потоків від фінансового активу або їх модифікації в інший спосіб, коли перегляд або модифікація не призводять до припинення визнання фінансового активу, або модифікації умов фінансового зобов'язання.

## **5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів**

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю або справедливою вартістю через інший сукупний дохід, Товариство на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після первісного визнання фінансового активу та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю або справедливою вартістю через інший сукупний дохід, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику із моменту первісного визнання/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних

і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково, здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

## 5.6. Строк корисної експлуатації нематеріальних активів та основних засобів (в тому числі актива з прав користування)

Знос або амортизація на нематеріальні активи та основні засоби нараховується протягом строку їх корисної експлуатації. Строки корисної експлуатації засновані на оцінках керівництва того періоду, протягом якого актив буде приносити прибуток. Ці строки періодично переглядаються на предмет подальшої відповідності. Амортизація актива з права користування нараховується від дати початку і до кінця строку оренди.

## 6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

### 6.1. Основні засоби та нематеріальні активи

За історичною вартістю	Основні засоби, в т. ч.	Офісний інвентар	Актив з права користування	Нематеріальні активи	Всього
<b>Валова балансова вартість на 01.01.2020</b>	<b>308</b>	105	203	<b>15</b>	<b>323</b>
Надходження	587	-	587	5	592
Вибуття	203	-	203	-	203
<b>Залишок на 31.12.2020</b>	<b>692</b>	105	587	<b>20</b>	<b>712</b>
<b>Накопичена амортизація</b>					
<b>Залишок на 01.01.2020</b>	<b>118</b>	50	68	<b>15</b>	<b>133</b>
Нарахування	150	27	123	1	151
Вибуття	93	-	93	-	93
<b>Залишок на 31.12.2020</b>	<b>175</b>	77	98	<b>16</b>	<b>191</b>
<b>Чиста балансова вартість</b>					
<b>На 01.01.2020</b>	<b>190</b>	55	135	-	<b>190</b>
<b>На 31.12.2020</b>	<b>517</b>	28	489	<b>4</b>	<b>521</b>
За історичною вартістю	Основні засоби, в т. ч.	Офісний інвентар	Актив з права користування	Нематеріальні активи	Всього
<b>Валова балансова вартість на 01.01.2019</b>	<b>384</b>	181	203	<b>22</b>	<b>406</b>
Надходження	68	68	-	-	68
Вибуття	144	144	-	7	151
<b>Залишок на 31.12.2019</b>	<b>308</b>	105	203	<b>15</b>	<b>323</b>
<b>Накопичена амортизація</b>					
<b>Залишок на 01.01.2019</b>	<b>120</b>	120	-	<b>18</b>	<b>138</b>
Нарахування	138	70	68	4	142



Вибуття	140	140	7	147
<b>Залишок на 31.12.2019</b>	<b>118</b>	<b>50</b>	<b>68</b>	<b>15</b>
<b>Чиста балансова вартість</b>				
<b>На 01.01.2019</b>	<b>264</b>	<b>61</b>	<b>203</b>	<b>4</b>
<b>На 31.12.2019</b>	<b>190</b>	<b>55</b>	<b>135</b>	<b>-</b>

Основні засоби Товариства представлені офісним інвентарем і активом з права користування. Нематеріальні активи Товариства представлені програмним продуктом.

Станом на 31 грудня 2020 року валова балансова вартість повністю амортизованих основних засобів, які і досі використовуються, становить 37 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2020 року валова балансова вартість повністю амортизованих нематеріальних активів, які і досі використовуються, становить 15 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року Товариство не мало об'єктів основних засобів та нематеріальних активів, що знаходяться в фінансовій оренді чи заставі.

#### 6.2. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

	Розмір частки (%)	31.12.2020	Розмір частки (%)	31.12.2019
Поточні фінансові інвестиції (частка в статутному капіталі ТОВ «ФК «МЕРИДІАН»)	1,273	5 831	1,273	7 053
<b>Всього</b>	<b>X</b>		<b>X</b>	<b>7 053</b>

#### 6.3. Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість<sup>3</sup>

	31.12.2020	31.12.2019
Торгова дебіторська заборгованість	1 328	175
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	7
	<b>1 329</b>	<b>183</b>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. За видами валют поточна дебіторська заборгованість представлена в українських гривнях. Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року Товариство не мало простроченої дебіторської заборгованості.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Станом на 31.12.2020 року торгова дебіторська заборгованість на загальну суму 1 328 тис. грн. представлена не погашеною в повному обсязі винагородою від управління активами АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» за грудень 2020 року в сумі 1 298 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 13 тис. грн., і непогашеною винагородою від управління активами АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» за грудень 2020 року в сумі 30 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску винагорода від управління активами АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» за грудень 2020 року була погашена в сумі 120 тис. грн, а винагорода від управління активами АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» за грудень 2020 року була погашена в повному обсязі.

Станом на 31.12.2020 року дебіторська заборгованість з нарахованих доходів в сумі 1 тис. грн. представлена нарахованими за банківськими депозитами відсотками. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість є такою, що була погашена боржником вчасно.

#### 6.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

	31.12.2020	31.12.2019
Кошти в національній валюті на поточних рахунках	-	4
Еквіваленти грошових коштів <sup>3</sup>	108	40
	<b>108</b>	<b>44</b>

<sup>3</sup> Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Станом на 31.12.2020 року грошові кошти на поточному рахунку в банку не обліковувались. Поточний рахунок відкрито в АБ «УКРГАЗБАНК».

Станом на 31.12.2020 року еквіваленти грошових коштів в загальній сумі 108 тис. грн. представлені двома траншами депозиту (60 і 48 тис. грн.), що розміщено в АБ «УКРГАЗБАНК» відповідно до заяв на розміщення траншу в рамках Генерального депозитного договору №2020/ГДД/060-002 від 14.01.2020 р. Термін повернення траншу депозиту на суму 60 тис. грн. становить 01.02.2021 р., а термін повернення траншу депозиту на суму 48 тис. грн. – 15.01.2021 р.

Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені в банку, який є надійним. За даними уповноваженого рейтингового агентства – ТОВ «РА «ЕКСПЕРТ-РЕЙТИНГ», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, – АБ «УКРГАЗБАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA+ (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.4.1.). Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що вказані транші депозиту розміщено на короткі строки (до 6-ти місяців), очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цих фінансових активів, становить 0%. До того ж, на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску транші депозиту на загальну суму 108 тис. грн. є такими, що були повернуті банком вчасно (01.02.2021 р. і 15.01.2021 р. відповідно).

#### 6.5. Власний капітал

Станом на 31.12.2020 року та 31.12.2019 року зареєстрований та сплачений капітал Товариства складав 7 001 тис. грн. Структура власного капіталу:

Найменування статті	31.12.2020	31.12.2019
Статутний капітал	7 001	7 001
Резервний капітал	48	34
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	109	110
	<b>7 158</b>	<b>7 145</b>

#### 6.6. Довгострокові зобов'язання та забезпечення

	31.12.2020	31.12.2019
Інші довгострокові зобов'язання (довгострокове орендне зобов'язання)	445	87

#### 6.7. Поточна кредиторська заборгованість та забезпечення

	31.12.2020	31.12.2019
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (поточне орендне зобов'язання)	85	60
З бюджетом	3	3
Забезпечення по розрахунках із працівниками	98	175
	<b>186</b>	<b>238</b>

#### 6.8. Дохід від реалізації

	Рік по 31.12.2020	Рік по 31.12.2019
Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ	3 453	2 681
	<b>3 453</b>	<b>2 681</b>

#### 6.9. Інші доходи, інші витрати

	Рік по 31.12.2020	Рік по 31.12.2019
<b>Інші доходи</b>		
Дохід від реалізації непоточних активів	-	6
Дохід від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	-	15
	<b>-</b>	<b>21</b>

#### Інші витрати

Собівартість реалізованих непоточних активів	-	3
Інші витрати операційної діяльності	-	4
Витрати від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	1 222	-
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	13	-
	<b>1 235</b>	<b>7</b>

#### 6.10. Адміністративні витрати

	<b>Рік по 31.12.2020</b>	<b>Рік по 31.12.2019</b>
Матеріальні витрати	-	4
Витрати на оплату праці	1 506	1 987
Відрахування на соціальні заходи	306	378
Амортизація	151	143
Послуги сторонніх організацій	192	149
	<b>2 155</b>	<b>2 661</b>

#### 6.11. Фінансові доходи та витрати

	<b>Рік по 31.12.2020</b>	<b>Рік по 31.12.2019</b>
<b>Фінансові доходи</b>		
Відсотки, отримані по банківських рахунках	5	13
	<b>5</b>	<b>13</b>
<b>Фінансові витрати</b>		
Процентні витрати за орендним зобов'язанням	52	31
	<b>52</b>	<b>31</b>

#### 6.12. Витрати з податку на прибуток

	<b>Рік по 31.12.2020</b>	<b>Рік по 31.12.2019</b>
Прибуток до оподаткування	16	16
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
<b>Всього прибуток до оподаткування</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<i>Податкова ставка</i>	<i>18%</i>	<i>18%</i>
Податок за встановленою податковою ставкою	(3)	(3)
Податковий вплив постійних різниць	-	-
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>
Поточні витрати з податку на прибуток	(3)	(3)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>
в т.ч.:		
<i>витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває</i>	(3)	(3)
<i>(відшкодування) з податку на прибуток від припиненої діяльності</i>	-	-

Законом від 16 січня 2020 року були внесені зміни до Податкового кодексу України, які дозволяють підприємствам з річним бухгалтерським доходом не більше 40 млн. грн. здійснювати розрахунок податку на прибуток за правилами бухгалтерського обліку з або без (на вибір) коригування облікового прибутку до оподаткування на визначену кількість податкових різниць.

Оскільки дохід за 2020 рік, визначений за правилами бухгалтерського обліку, не перевищує 40 млн. грн., то відповідно до пп. 134.1.1. Податкового кодексу України Товариство прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на всі різниці, визначені відповідно до положень р. III Податкового кодексу України.

## 7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

### 7.1. Операції з пов'язаними сторонами

У цій фінансовій звітності пов'язаними вважаються сторони, одна з яких контролює організацію або контролюється нею, або разом з організацією є об'єктом спільного контролю. Пов'язані сторони можуть вступати в угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами, ціни і умови таких угод можуть відрізнятися від угод і умов між непов'язаними сторонами. Пов'язані сторони включають:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- корпоративні інвестиційні фонди, активи яких перебувають в управлінні Товариства.

До пов'язаних сторін Товариства в 2020 році належали: ТОВ «ІНГУЛ-ФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 39706070), АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ», АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» (код за ЄДРПОУ 41430704), АТ «ІНТЕГРІТІ КАПІТАЛ» (код за ЄДРПОУ 43421890), директор Товариства Мидлик Р.І.

Операції, проведені протягом 2020 року з пов'язаними сторонами:

1. Директор Товариства – витрати на оплату праці становили 572 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2020 р. становила 0 тис. грн.;

2. АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» – нараховано дохід від надання послуг з управління активами за 2020 рік в сумі 3 073 тис. грн., отримано із нарахованого доходу від надання послуг з управління активами за 2020 рік 1 762 тис. грн. Кінцеве сальдо операцій із АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2020 р. було дебетовим і становило 1 312 тис. грн. на користь Товариства.

3. АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» – надання послуг з управління активами на суму 380 тис. грн., отримано із нарахованого доходу від надання послуг з управління активами за 2020 рік 350 тис. грн. Кінцеве сальдо операцій із АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» станом на 31.12.2020 р. було дебетовим і становило 30 тис. грн. на користь Товариства.

До пов'язаних сторін Товариства в 2019 році належали: ТОВ «ІНГУЛ-ФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 39706070), АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ», АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» (код за ЄДРПОУ 41430704), директор Товариства Мидлик Р.І.

Операції, проведені протягом 2019 року з пов'язаними сторонами:

1. Директор Товариства – витрати на оплату праці становили 846 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2019 р. становила 0 тис. грн.;

2. АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» – нараховано дохід від надання послуг з управління активами за 2019 рік в сумі 1 772 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2019 р. становила 0 тис. грн.

3. АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» – надання послуг з управління активами на суму 909 тис. грн., отримано із нарахованого доходу від надання послуг з управління активами за 2019 рік 734 тис. грн. Кінцеве сальдо операцій із АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» станом на 31.12.2019 р. було дебетовим і становило 175 тис. грн. на користь Товариства.

### 7.2. Умовні зобов'язання

#### Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництвом економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

### 7.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, очікувані кредитні збитки складають 13 тис. грн.

#### 7.4. Цілі та політики управління ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків керівництвом Товариства віднесено кредитний ризик та ризик ліквідності.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

##### 7.4.1. Кредитний ризик

*Кредитний ризик* – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість (в тому числі позики).

Основним методом оцінки кредитних ризиків Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2020 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

##### *Щодо депозитів*

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитному рахунку в АБ «УКРГАЗБАНК», були враховані дані рейтингових агентств, що внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР.

#### Інформація про рівні довгострокового кредитного рейтингу АБ «УКРГАЗБАНК» за Національною рейтинговою шкалою

Найменування рейтингового агентства	Ознака рейтингового агентства (уповноважене, міжнародне)	Дата визначення або поновлення рейтингової оцінки емітента або цінних паперів емітента	Рівень та прогноз довгострокового кредитного рейтингу емітента або цінних паперів емітента
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО «ІВІ-РЕЙТИНГ»	Уповноважене рейтингове агентство	30.11.2020	uaAA
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО «ЕКСПЕРТ-РЕЙТИНГ»	Уповноважене рейтингове агентство	02.12.2020	uaAA+
Міжнародне агентство Fitch Ratings	Міжнародне агентство	21.10.2020	B

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький. Враховуючи також те, що транші депозиту розміщено в АБ «УКРГАЗБАНК» на короткий строк (до 6-ти місяців), очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цього фінансового активу, становить 0%. До того ж, на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску транші депозиту на загальну суму 108 тис. грн. є такими, що були повернуті банком вчасно (01.02.2021 р. і 15.01.2021 р. відповідно).

#### *Щодо торгової та іншої поточної дебіторської заборгованості*

Станом на 31.12.2020 року торгова та інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 1 329 тис. грн. представлена: 1) торговою дебіторською заборгованістю на загальну суму 1 328 тис. грн., що складається із: а) не погашеної в повному обсязі винагороди від управління активами АТ «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» за грудень 2020 року в сумі 1 298 тис. грн., відкоригованої на резерв під збитки в сумі 13 тис. грн. Проводився аналіз, викладений в пункті 4.7.7. Приміток. За результатами проведеного аналізу, керівництво Товариство визнало резерв під збитки в сумі 13 тис. грн.; б) непогашеної винагороди від управління активами АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» за грудень 2020 року в сумі 30 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість була погашена боржником в повному обсязі, тому очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цього фінансового активу, становить «0»; 2) дебіторською заборгованістю з нарахованих за банківськими депозитами відсотків в сумі 1 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість є такою, що була погашена боржником вчасно, тому очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цього фінансового активу, становить «0».

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними кредитними рейтингами.

#### **7.4.2. Ризик ліквідності**

*Ризик ліквідності* – ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Всього
<b>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року</b>			
Поточна кредиторська заборгованість	3	-	3
Поточні забезпечення	-	183	183
	<b>3</b>	<b>183</b>	<b>186</b>

**Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**

Поточна кредиторська заборгованість

3

-

3

Поточні забезпечення

-

235

235

3

235

238

**7.5. Управління капіталом**

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючої компанії.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом збільшення зареєстрованого капіталу, формування резервного капіталу, а також виплати дивідендів.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу станом на 31.12.2020 року (7 158 тис. грн.):

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) 7 001 тис. грн.;
- Резервний капітал 48 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) 109 тис. грн.

Розмір статутного та власного капіталу Товариства станом на 31.12.2020 року відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. №5080-VI та нормативно-правовим актам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р. (з урахуванням змін) Товариство розраховує такі показники:

1) розмір власних коштів; 2) норматив достатності власних коштів; 3) коефіцієнт покриття операційного ризику; 4) коефіцієнт фінансової стійкості.

Розмір власних коштів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 7 155 412,59 грн.

Норматив достатності власних коштів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 25,15825.

Коефіцієнт покриття операційного ризику Товариства станом на 31.12.2020 року становить 15,4356.

Коефіцієнт фінансової стійкості Товариства станом на 31.12.2020 року становить 0,9.

Значення перелічених пруденційних показників відповідають нормативним значенням, встановленим законодавством України для компаній з управління активами.

**7.6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості****7.6.1. Ієрархія джерел оцінки справедливої вартості**

Товариство 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.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інвестиції в інструменти власного капіталу	Первісна оцінка інвестицій в інструменти власного капіталу здійснюється за їх справедливою	Витратний	Дані незалежного оцінювача щодо визначення справедливої

	вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інвестицій в інструменти капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		вартості інвестицій в інструменти власного капіталу, що не мають обігу на організованому ринку, станом на кінець звітного періоду.
--	---	--	--

Товариство здійснює аналіз фінансових інструментів, визнаних за справедливою вартістю, у розрізі наступних категорій ієрархії:

- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі котирувань цін на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань - рівень 1;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі відмінних від котирувань цін, включених до рівня 1, вихідних даних, що спостерігаються для активу або зобов'язання безпосередньо (ціни) або опосередковано (похідні від цін) - рівень 2;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі вихідних даних для активу або зобов'язання, не заснованих на спостережуваних ринкових даних (вихідні дані, що не спостерігаються на ринку) - рівень 3.

	31.12.2020				31.12.2019			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом
Фінансові активи, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю через прибуток або збиток	-	-	-	-	-	-	-	-
Інвестиції в інструменти власного капіталу	-	-	5 831	5 831	-	-	7 053	7 053
<b>РАЗОМ</b>	-	-	<b>5 831</b>	<b>5 831</b>	-	-	<b>7 053</b>	<b>7 053</b>

Товариство має систему контролю у відношенні оцінок справедливої вартості. Зазначена система включає відповідального за реалізацію функцій системи управління ризиками працівника, який несе відповідальність за незалежну перевірку результатів інвестиційних операцій, а також всіх суттєвих оцінок справедливої вартості. Спеціальні механізми контролю включають:

- перевірку спостережуваних котирувань;
- щоквартальну перевірку у відношенні спостережуваних ринкових угод;
- аналіз та вивчення суттєвих змін в оцінках.

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

У результаті змін справедливої вартості (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок проведення оцінки незалежним оцінювачем частки Товариства в статутному капіталі ТОВ «ФК «МЕРИДІАН», були визнані втрати від зміни справедливої вартості такої інвестиції в інструменти власного капіталу на 1 222 тис. грн, що зменшило прибуток Товариства за звітний 2020 рік на аналогічну суму.

#### 7.6.3. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2020 та 2019 роках переміщень між рівнями ієрархії не було.

#### 7.6.4. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2020 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиції в інструменти власного капіталу	7 053	0	5 831	- 1 222 (Інші витрати)

#### 7.6.5. Інші розкриття, що вимагаються МФСЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»



В наступній таблиці представлена інформація про суттєві неспостережувані вихідні дані, що використані для оцінки справедливої вартості активів, віднесених до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості, станом на 31.12.2020 р., поряд з аналізом чутливості до змін в неспостережуваних даних, які Товариство вважає обґрунтовано можливими станом на звітну дату, виходячи з припущення, що всі інші змінні показники залишаються без змін:

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Справедлива вартість на звітну дату	Метод оцінки	Суттєві неспостережувані дані	Обґрунтоване відхилення	Аналіз чутливості справедливої вартості до неспостережуваних даних
Інвестиції в інструменти класного капіталу	5 831	Витратний	Дані звіту оцінювача	-17,3%	1 222

Нижче наведене порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Товариства, відображених у фінансовій звітності, за категоріями.

	Балансова вартість (до переоцінки)		Справедлива вартість	
	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.20</u>	<u>31.12.19</u>
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ</b>				
Грошові кошти	0	0	0	0
Інвестиції в інструменти власного капіталу	7 053	7 038	5 831	7 053
	<u>7 053</u>	<u>7 038</u>	<u>5 831</u>	<u>7 053</u>

Товариство залучало незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості частки в статутному капіталі ТОВ «ФК «МЕРИДІАН» станом на 31.12.2020 року і 31.12.2019 року.

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

#### 7.7. Події після звітної дати



Після звітної дати (03.02.2021 р.) торгова дебіторська заборгованість, представлена винагородою від управління активами АТ «ЗНВКІФ «НАВІС» за грудень 2020 року в сумі 30 тис. грн., була повністю погашена.

Після звітної дати (01.02.2021 р. і 15.01.2021 р.) транші депозиту на загальну суму 108 тис. грн. були повернуті банком.

Керівник



Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Мидлик Ростислав Ігорович

Саліхова Олена Геннадіївна