

**ІМОНА**

аудит

ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ІМОНА-АУДИТ»  
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37  
Телефон (044) 565-77-22

Ідентифікаційний код юридичної особи: 23500277  
Банківські реквізити:  
IBAN UA 75 380805 0000000026007435483 в ПАТ  
«Райффайзен Банк Аваль»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ  
НЕДІВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ  
ФОНД "ДК-ІНВЕСТМЕНТ" АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«БОНУМ ГРУП»  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності**  
**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ**  
**НЕДИВЕРСИФІКОВАННІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ**  
**ФОНД "ДК-ІНВЕСТМЕНТ" АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ**  
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП»**  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Українській асоціації інвестиційного бізнесу

**Розділ «Звіт щодо фінансової звітності»**

**Думка**

Ми провели аудит річної фінансової звітності **ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАННІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДК-ІНВЕСТМЕНТ" АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП»** (надалі – Фонд, або Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2020 р., 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.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність, що додається, складена в усіх суттєвих аспектах відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

**Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» №2258-VIII від 21.12.2017 року і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2016-2017 років), що застосовуються в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України від № 361 від 08.06.2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України в тому числі «Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі **«Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності»** нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

**Ключові питання аудиту**

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

Ми визначили, що відсутні ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашему звіті.

**Інша інформація**

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2020 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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

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

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

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до вимого 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 застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

### **Відповідальність аудитора за аudit фінансової звітності**

Аудит річної фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2020 року проведено Аудитором, відповідно до умов Додаткового договору №1 від 16.03.2021 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору №16-1/03 від 16.03.2021 року, у строк з 16.03.2021 до 30.03.2021.

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке 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.

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

#### **Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»**

**Основні відомості про ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДК-ІНВЕСТМЕНТ» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП» наведені в Таблиці 1.**

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Фонду	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДК-ІНВЕСТМЕНТ"
2	Ідентифікаційний код юридичної особи	36177661
3	КВЕД-2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'екти (основний); 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.; 68.10 Купівля та продаж власного нерухомого майна.
4	Тип, вид Фонду	Закритий, недиверсифікований
5	№ свідоцтва про реєстрацію та дата видачі свідоцтва	Свідоцтво № 1566 від 08.02.2011 року; Свідоцтво №1566-1 від 14.11.2014 року.
6	Код за ЄДРІСІ	1331566
7	Строк діяльності	20 років, до 08.02.2031 року.
8	Місцезнаходження юридичної особи	04050, м. Київ, вулиця Мельникова, будинок 12

Основні відомості про Компанію з управління активами з 01.01.2020 р. по 25.05.2020 р.

Таблиця 2

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код ЄДРПОУ	38764421
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	79026, Львівська обл., м.Львів, вул. Академіка Сахарова, буд. 52

<b>Договір про управління активами корпоративного фонду</b>	Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № УА-КІФ/02 (нова редакція) від 04.11.2019р.
---	--

Основні відомості про Компанію з управління активами з 11.06.2020 р. по 16.10.2020 р.

Таблиця 3

<b>Повне найменування</b>	<b>ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА "СУЧASNІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ"</b>
<b>Код ЕДРПОУ</b>	35691307
<b>Вид діяльності за КВЕД</b>	66.30 Управління фондами
<b>Місцезнаходження</b>	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3-А
<b>Договір про управління активами корпоративного фонду</b>	Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 01/20-УА від 11.06.2020р.

1.4.3. Основні відомості про компанію з управління активами з 16.10.2020 р. по 31.12.2020 р.

**Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП» з 16.10.2020 РОКУ ПО 31.12.2020 РОКУ** наведені в Таблиці 4.

Таблиця 4

<b>№ п/п</b>	<b>Показник</b>	<b>Значення</b>
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП»
2	Ідентифікаційний код юридичної особи	33889111
3	Ліцензії	ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами); № 2057 від 10.12.2015 року, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії ліцензії з 19.01.2016 року необмежений.
4	Основні види діяльності за КВЕД-2010	64.92 Інші види кредитування (основний); 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами; 68.20 Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна
5	Місцезнаходження юридичної особи	01011, м. Київ, вул. Трьохсвятительська, 13, офіс 3/5

### Статутний капітал

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 401 «Статутний капітал». У Товариства станом на 31 грудня 2020 року, зареєстрований статутний капітал становить 250 000 000,00 (двісті п'ятдесят мільйонів) гривень, поділений на 250 000 (двісті п'ятдесят тисяч) штук акцій номінальною вартістю 1 000,00 гривня. Станом на

31.12.2020 року розміщено та повністю сплачено 1791 акцій загальною номінальною вартістю 1 791 000 000,00 (один мільйон сімсот дев'яносто одна тисяча) грн. Розмір початкового статутного капіталу Товариства складає 685 000,00 (шістсот вісімдесят п'ять тисяч) гривень, який поділено на 685 штук акцій номінальною вартістю 1 000 гривень за 1 акцію.

Слід зазначити, що формування та сплата початкового статутного капіталу Фонду було підтверджено Аудиторським висновком від 15.12.2010 року Приватного аудитора Муханова Маргарита Федорівна (ідентифікаційний код 1620903525, свідоцтво про внесення до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності №3129, що видане Аудиторською Палатою України 30.01.2003 року) Розмір початкового статутного капіталу становив 685 000,00 (шістсот вісімдесят п'ять тисяч) гривень, який поділено на 685 штук акцій номінальною вартістю 1 000 гривень за 1 акцію.

Засновник набуває акції шляхом закритого (приватного) розміщення.

Засновниками Товариства були особи, інформація про яких наведена в Таблиці 5.

Таблиця 5

№ п/п	Засновник Товариства	Дані про Засновника	Загальна сума внеску (грн.)	Кількість акцій (шт.)	Частка в статутному капіталі (%)
1	ТОВ "ТАНДЕМ УКРАЇНА"	Є юридичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний код юридичної особи 33695980;	671 000,00	671	97,96
2	ТОВ «УКРЕЙН - ДЕВЕЛОПМЕНТ	Є юридичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний код юридичної особи 33791181;	14 000,00	14	2,04
<b>ВСЬОГО:</b>			<b>685 000,00</b>	<b>685</b>	<b>100,00</b>

Інформація про сплату внесків грошовими коштами Засновниками до статутного капіталу Товариства наведена в Таблиці 6.

Таблиця 6

Засновник Товариства	Реквізити платіжного документу	Сума (грн.)
ТОВ "ТАНДЕМ УКРАЇНА"	Платіжне доручення №4 від 22.10.2008 року	638 000,00
	Платіжне доручення №2 від 16.03.2009 року	21 000,00
	Платіжне доручення №1 від 06.05.2009 року	12 000,00
<b>Всього по засновнику</b>		<b>671 000,00</b>
ТОВ «УКРЕЙН - ДЕВЕЛОПМЕНТ	Платіжне доручення №151 від 21.08.2008 року	7 000,00
	Платіжне доручення №84 від 18.03.2009 року	7 000,00
<b>Всього по засновнику</b>		<b>14 000,00</b>
<b>ВСЬОГО:</b>		<b>685 000,00</b>

Згідно наведених даних, Засновники Товариства виконали свої зобов'язання по формуванню початкового статутного капіталу станом на 06.05.2009 року

Державну реєстрацію Товариства проведено 25.11.2008 року, номер запису 1 074 102 0000 62077.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано ПАТ «ЗНВКІФ «РОШ ІНВЕСТ» (назва Фонду до 16.01.2012 року) Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 685 000,00 (шістсот вісімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 000,00 грн. за 1 акцію; простих іменних акцій 685 штук; форма існування акцій – бездокументарна. Реєстраційний № 1488; дата реєстрації 12.01.2009 року.

Слід зазначити, що формування та сплату статутного капіталу Фонду станом на 31.12.2018 року, було підтверджено Звітом незалежного аудитора (Аудиторським висновком) ТОВ «Аудиторська фірма «БЛІСКОР ГАРАНТ» (ідентифікаційний код юридичної особи 16463676, свідоцтво АПУ, про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності №0218 від 26.01.2001 року)

Рішенням Учасника ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАННИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДК-ІНВЕСТМЕНТ» (Рішення №21/06-14 від 21.06.2014 року) було затверджено рішення про збільшення на 249 315 000,00 грн. статутний капітал Товариства шляхом додаткового випуску з метою спільногого інвестування 249 315 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 грн. за одну акцію, на загальну суму по номінальній вартості 249 315 000,00 грн.

Були затверджені зміни до Статуту. Відповідно до нової редакції Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створюється Статутний капітал у розмірі 250 000 000,00 (Двісті п'ятдесяти мільйонів) гривень, поділений на 250 000 штук акцій номінальною вартістю 1 000 гривень за 1 акцію. Розмір початкового статутного капіталу Товариства складає 685 000,00 (шістсот вісімдесят п'ять тисяч) гривень, який поділено на 685 акцій номінальною вартістю 1 000,00 гривень за 1 акцію. Початковий статутний капітал повністю сплачений грошовими коштами.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано ПУБЛІЧНОМУ АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАННИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДК-ІНВЕСТМЕНТ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 250 000 000,00 (Двісті п'ятдесяти мільйонів) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 000,00 грн.; простих іменних 250 000 штук; форма існування акцій – бездокументарна. Реєстраційний № 00678; дата реєстрації 14.11.2014 року.

Свідоцтво №1488 від 12.01.2009 року, що видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, втратило чинність.

В 2014-2018 роках розміщення акцій додаткової емісії не проводилося.

В 2019 році здійснено розміщення акцій додаткової емісії в кількості 55 штук, загальною номінальною вартістю 55 000,00 грн., на суму 16 513 370,15 грн. Розміщення проведено за зустрічною вище номінальної вартості в результаті чого отримано емісійний дохід в сумі 16 458 370,15 грн.

В 2020 році учасники Товариства повністю сплатили грошовими коштами розміщені 1 085 (одна тисяча вісімдесят п'ять) простих іменних акцій номінальною вартістю 1000,00 грн. за зустрічною на загальну суму 1 085 000,00 (один мільйон вісімдесят п'ять тисяч) грн. та Товариство повністю сплатило грошовими коштами за викуплені у учасників 34 (тридцять чотири) прості іменні акції номінальною вартістю 1000,00 грн за акцію на загальну суму 34 000,00 (тридцять чотири тисячі) грн. В результаті розміщень та викупу акцій у 2020 році отримано емісійний дохід в сумі 525 422 тис. грн.

Отже, станом на 31 грудня 2020 року, зареєстрований Статутний капітал Товариства складає 250 000 000,00 (Двісті п'ятдесяти мільйонів) гривень, поділений на 250 000 акцій номінальною вартістю 1 000 гривень за 1 акцію. Неоплачений капітал Товариства становить 248209 тис. грн., емісійний дохід 541 880 грн.

Формування та сплата статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства новчим документам.

## Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток)

### Нематеріальні активи

У результаті проведеної перевірки аудиторами встановлено, що станом на 31 грудня 2020 року на балансі Фонду нематеріальні активи не обліковуються.

### Основні засоби

За даними фінансової звітності Фонду станом на 31 грудня 2020 року на балансі основні засоби та інші необоротні матеріальні активи не обліковуються.

### Фінансові інвестиції

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що на балансі Фонду станом на 31 грудня 2020 року довгострокові фінансові інвестиції обліковуються в сумі 1021004 тис. грн. Облік зазначених фінансових активів відповідно до вимог облікової політики ПАТ "ЗНВКІФ "ДК-ІНВЕСТМЕНТ" на 2020 рік та МСФЗ 9, здійснюється за справедливою вартістю, про що розкрито в Примітках до фінансової звітності Товариства.

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що на балансі Фонду станом на 31 грудня 2020 року у складі поточних фінансових інвестицій обліковуються векселі на суму 3780 тис. грн., отримані 29.12.2020 року та 7002 тис. грн. – ТОВ «Петрол ресурс» (придбаний опціон).

Інформація щодо фінансових інвестицій розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

### Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2020 року на балансі Фонду довгострокова дебіторська заборгованість не обліковується.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду за товари, роботи, послуги станом на 31 грудня 2020 року становить 25 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Сума дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами становить 51908 тис. грн.

Сума дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів станом на 31 грудня 2020 року складає 63312 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інша поточна дебіторська заборгованість Фонду станом на 31 грудня 2020 року обліковується в сумі 1 001 249 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

На суми іншої поточної дебіторської заборгованості та дебіторської заборгованості з нарахованих доходів сформовано резерв під очікувані кредитні ризики в сумі 1968 тис. грн.

Бухгалтерський облік поточної дебіторської заборгованості здійснюється Фондом в усіх суттєвих аспектах відповідно до вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

### Грошові кошти

Залишок грошових коштів Фонду станом на 31.12.2020 року становить 668 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображенім в фінансовій звітності Фонду.

### Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики ПАТ "ЗНВКІФ "ДК-ІНВЕСТМЕНТ" на 2020 рік, та

засобам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та посвідченнями).

Довгострокові зобов'язання станом на 31 грудня 2020 року на балансі Фонду не обліковуються, що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2020 року на балансі Фонду поточні зобов'язання з кредиторської боргованості за товари, роботи та послуги обліковуються в сумі 61 тис. грн., що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2020 року на бухгалтерських рахунках Фонду обліковуються: поточні зобов'язання за розрахунками з одержаних авансів в сумі 0 тис. грн.; поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом в сумі 0 тис. грн.; поточні зобов'язання за розрахунками зі страхування в сумі 0 тис. грн.; поточні зобов'язання за розрахунками з оплати праці в сумі 0 тис. грн.; поточні зобов'язання за розрахунком з учасниками в сумі 0 тис. грн.; поточні зобов'язання із внутрішніх розрахунків в сумі 0 тис. грн.; інші поточні зобов'язання в сумі 347438 тис. грн., що в цілому відповідає даним первинних документів та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

### Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 296 «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – квитках та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2020 рік в цілому відповідають первинним документам.

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2020 рік та первинними обліковими реєстрів та первинних документів наведено в Таблиці 5.

### Структура доходів Фонду за 2020 рік

Таблиця 7

Доходи Фонду	Сума (тис. грн.)
Постійний дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Постійні операційні доходи	718871
Дохід від участі в капіталі	397704
Постійні фінансові доходи	63301
Інші доходи	-
<b>Разом</b>	<b>1179876</b>
Доощінка (уцінка) необоротних активів	-
Доощінка (уцінка) фінансових інструментів	-
Накопичені курсові різниці	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	-
Інший сукупний дохід	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>-</b>

Бухгалтерський облік сукупного доходу Фонду в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з контрактами», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО)

застосовується з 01 січня 2018 року, Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 16 «Основні засоби», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (ПМСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями).

### Витрати

Облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм:

- Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 2 «Запаси», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (ПМСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями),
- Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 16 «Основні засоби», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (ПМСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями),
- Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 36 «Зменшення корисності активів», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (ПМСБО) та застосовується з 31 березня 2004 року (зі змінами та доповненнями),
- Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 19 «Виплати працівникам», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (ПМСБО) та застосовується з 01 січня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Відображення витрат Фонду за 2020 рік здійснювалось на відповідних рахунках обліку витрат згідно Плану рахунків бухгалтерського обліку та Інструкції про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань та господарських операцій підприємств і організацій, затвердженою наказом Міністерства фінансів України від 30.11.1999 № 291 (зі змінами і доповненнями).

Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2020 рік здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображені в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Фонду за 2020 рік.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2020 рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено Таблицях 8,9.

### Структуру витрат Фонду за 2020 рік

Таблиця 8

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Адміністративні витрати	1181
Витрати на збут	-
Інші операційні витрати	70323
Фінансові витрати	-
Витрати від участі в капіталі	53708
Інші витрати	1947
<b>Разом</b>	<b>127159</b>

### Елементи операційних витрат за 2020 рік

Таблиця 9

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Матеріальні витрати	-
Витрати на оплату праці	-
Відрахування на соціальні заходи	-
Амортизація	-

Інші операційні витрати	70323
<b>Разом</b>	<b>70323</b>

За 2020 рік Фонд отримав прибуток у розмірі 1052717 тис. грн., витрати з податку на прибуток в 2020 році склали 0 тис. грн. Інший сукупний дохід в 2020 році склав 0 тис. грн. Таким чином сукупний дохід Фонду за 2020 рік становить 1052717 тис. грн. З урахуванням сум нерозподіленого прибутку станом на 31 грудня 2019 року в сумі 205061 тис. грн., сума нерозподіленого прибутку Фонду станом на 31 грудня 2020 року складає 1257778 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати за 2020 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Фонду.

На думку аудитора, фінансові звіти Фонду відображають справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2020 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

На думку аудиторів розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31 грудня 2020 року достовірно.

Розмір власного капіталу **ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ЗВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДК-ІНВЕСТМЕНТ»** станом на 31 грудня 2020 року становить 1801449 тис. грн.

### **Власний капітал**

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2020 року складає суму 1801449 тис. грн.

Він складається із статутного капіталу в розмірі 250 000 тис. грн., емісійного доходу 5-1880 тис. грн., суми нерозподіленого прибутку в розмірі 1257778 тис. грн., та неоплаченого капіталу в сумі 248209 тис. грн. Додатково вкладеного капіталу, капіталу у дооцінках, погашеного капіталу та резервного капіталу станом на 31 грудня 2020 року Фонд не має.

Протягом 2020 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

В 2020 році здійснено розміщення 1 085 (одна тисяча вісімдесят п'ять) простих іменних акцій номінальною вартістю 1000,00 грн. за акцію на загальну суму 1 085 000,00 (один мільйон вісімдесят п'ять тисяч) грн. та викуплено у учасників 34 (тридцять чотири) прості іменні акції номінальною вартістю 1000,00 грн за акцію на загальну суму 34 000,00 (тридцять чотири тисячі) грн. В результаті розміщень та викупу акцій у 2020 році отримано емісійний дохід в сумі 525 422 тис. грн.

Порядок формування корпоративного фонду відповідає вимогам чинного законодавства та нормативам та регламенту Товариства. Учасниками Товариства є інвестори – юридичні особи.

Розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Товариства станом на 31.12.2020 року достовірно.

### **Нерозподілений прибуток (Непокритий збиток)**

За даними фінансової звітності Фонду станом на 31 грудня 2020 року сума нерозподіленого прибутку складає 1257778 тис. грн.

### **Щодо вартості чистих активів**

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2020 року становить 1801449 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Вартість чистих активів менша розміру статутного капіталу Фонду станом на 31.12.2020 року.

Активи Фонду становлять 2148948 тис. грн. в тому числі: необоротні активи 1021004 грн., оборотні активи 1127944 тис. грн.

Зобов'язання Фонду становлять 347499 тис. грн.

Власний капітал 1801449 тис. грн.

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок назначення вартості чистих активів Фонду дотримуються.

### **Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду**

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Фонду наведено в таблиці 10

Таблиця 10

<b>Активи ICI</b>	<b>Станом на 31.12.2020</b>		<b>Станом на 31.12.2019</b>	
	<b>Сума (тис. грн.)</b>	<b>Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)</b>	<b>Сума (тис. грн.)</b>	<b>Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)</b>
Довгострокові фінансові інвестиції (корпоративні права)	1021004	47,51	209 258	92,04
Довгострокові фінансові інвестиції (акції)	-	-	1 480	0,65
Поточні фінансові інвестиції	10782	0,50	-	-
Дебіторська заборгованість за послуги, роботи, послуги (заборгованість за продані акції)	25	0,001	-	-
Дебіторська заборгованість за рахунками за виданими акціями	51908	2,42	-	-
Дебіторська заборгованість за рахунками з нарахованих відсотків (відсотки за виданою акцією)	63312	2,95	137	0,06
Інша поточна дебіторська заборгованість (видана позика))	1001249	46,59	16 337	7,19
Гроші та їх еквіваленти	668	0,03	133	0,06
<b>Усього</b>	<b>2 148 948</b>	<b>100,00</b>	<b>227 345</b>	<b>100,00</b>

Склад та структура активів Фонду, відповідає вимогам чинного законодавства, та нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і структуру активів інституту спільногоЯ інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 29.09.2013 р., що висуваються до даного виду ICI.

Аудитори зазначають, що змін у складі та структурі активів Фонду у порівнянні з переднім 2019 роком відбулися з наступних причин:

- Кошти залучені від розміщення власних акцій було спрямовано на придбання корпоративних прав та видачу відсоткових позик, в результаті чого збільшилася балансова вартість довгострокових фінансових інвестицій та іншої поточної дебіторської заборгованості;
- За результатами діяльності за 2020 рік Фонд отримав чистий прибуток в сумі 1 052 717 тис. грн. в першу чергу завдяки надання позик.

### **Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду**

Інформацію про суму витрат, відшкодованих за рахунок активів Фонду наведено в таблиці

Таблиця 11

№ п/п	Стаття витрат	Разом за рік
<b>Витрати на винагороду</b>		
1	Винагорода КУА	437 437,03
2	Винагорода зберігачу	0,00
3	Винагорода аудитору	35 000,00
4	Винагорода оцінювачу майна	27 500,00
5	Винагорода торговцю цінними паперами	58 225,00
<b>Разом витрат на винагороду</b>		<b>558 162,03</b>
<b>Операційні витрати</b>		
6	Реєстраційні послуги	0,00
7	Розрахунково-касове обслуговування банком	67 534,00
8	Нотаріальні послуги	47 130,00
9	Послуги депозитарію	14 560,00
10	Оплата вартості публікації обов'язкової інформації	900,00
11	Оплата послуг фондою біржі	0,00
12	Інформаційні послуги	269 363,54
13	Орендна плата	3 600,00
14	Фонд оплати праці членам наглядової ради	144 900,00
15	Рекламні послуги, пов'язані з виготовленням та розповсюдженням реклами щодо Фонду	0,00
16	Витрати, пов'язані з обслуговуванням обігу ЦП та учасників (акціонерів) у тому числі витрати на сплату відсотків за позику та кредити залучені КУА для викупу ЦП	0,00
17	Витрати пов'язані з придбанням, утриманням та реалізацією нерухомого майна, що входить до складу активів не диверсифікованих ICI	0,00
18	Судові витрати пов'язані з діяльністю Фонду	0,00
19	Податки та збори, передбачені законодавством України	74 700,00
<b>Разом операційних витрат</b>		<b>622 687,54</b>
<b>Всього витрат</b>		<b>1 180 849,57</b>

Витрати відшкодовані за рахунок активів Фонду, відповідають вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положенню про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок Фонду інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 р.

#### Система внутрішнього аудиту (контролю)

Товариством створена служба внутрішнього аудиту (контролю). Письмовим рішенням участника № 30/09-20 від 30.09.2020 року ТОВ КУА «БОНУМ ГРУП», затверджено положення «Про службу внутрішнього аудиту», з метою складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

#### Стан корпоративного управління

Формування складу органів корпоративного управління Фонду, здійснюється відповідно до Статуту.

В звітному році в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова Рада

Отже, наявність та функціонування корпоративного управління Фонду підтверджується:

- Статутними документами;
- Протоколами зборів акціонерів, Наглядової ради;
- Проспектом та Регламентом Фонду
- Іншими документами, пов'язаними з фінансово-господарською діяльністю.

### Про пов'язаних осіб Товариства

В ході проведення аудиторської перевірки аудиторам була надана інформація про пов'язаних осіб Товариства:

Таблиця 12

Повна назва юр. особи власника (акціонера, участника) Фонду чи П.І.Ф. фіз. особи – власника (акціонера, участника) та посадові особи Фонду	Частка в Статутному капіталі Фонду %	
2	3	4
<i>Власники Фонду – фізичні та юридичні особи</i>		
юридична особа – ТОВ «ТЕТРА КАПІТАЛ» (ЄДРПОУ 39531831) – на 31.12.2020р.	0,5712	
юридична особа – ТОВ «МДК ЛТД» (ЄДРПОУ 35850463) – на 31.12.2020р.	0,0028	
юридична особа – ТОВ «ГРОУС ФІНАНС» (ЄДРПОУ 43092702) – на 31.12.2020р.	0,1424	
<i>Заслінський персонал – фізичні особи</i>		
фізична особа – Свиридова Катерина Олександровна – Голова Наглядової Ради ПАТ «ЗНВКІФ «ДК-ІНВЕСТМЕНТ» – на 31.12.2020р.	0	
фізична особа – Недобор Світлана Ігорівна – Директор ТОВ «КУА «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	0	
Фізична особа – Ільченко Марина Володимирівна – Директор, співвласник ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ»	0	
Фізична особа – Івженко Ірина Олексіївна – Генеральний директор ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП» (код ЄДРПОУ 33889111)	0	
ТОВ «КУА «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (38764421)	0	
ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» (35691307)	0	
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП» (33889111)	0	
ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР» (43497451)	0	
ТОВ «КРАФТОР» (41144355)	0	
ТОВ «БОРИСПІЛЬСЬКА СЕС» (43526052)	0	
ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН» (35625082)	0	
ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП»	0	
Фізична особа – Добровольський Павло Михайлович – кінцевий бенефіціарний власник ТОВ «КУА «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» – на 31.12.2020	0	
Фізична особа – Добровольська Наталія Миколаївна керівник ТОВ «КУА «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» – на 31.12.2020	0	
Фізична особа – Д'яков Олексій Дмитрович – кінцевий бенефіціарний власник ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» – на 31.12.2020	0	
Фізична особа - Іванов Кирило Валентинович, керівник, кінцевий	0	

	бенефіціарний власник ТОВ «ТЕТРА КАПІТАЛ» – на 31.12.2020	
15	Фізична особа – Титаренко Артем Васильович, керівник ТОВ «ГРОУС ФІНАНС»	0
16	Фізична особа – Варінський Владислав Юрійови, бенефіціарний власник ТОВ «ГРОУС ФІНАНС»	0
17	Фізична особа – Кірімов Олександр Ігорович, бенефіціарний власник ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»	0
18	Фізична особа – Коломієць Геннадій Володимирович, керівник ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН»	0
19	Фізична особа – Стаковichenko Ігор Сергійович, керівник, бенефіціарний власник ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП»	0
20	Фізична особа - Іванов Кирило Валентинович кінцевий бенефіціарний власник ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) – на 31.12.2020	0
21	Фізична особа - Кислова Валерія Сергіївна керівник ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) – на 31.12.2020, керівник ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР» (43497451) – на 31.12.2020	0

У 2020 році Товариство мало такі операції з пов'язаними особами (тис. грн.)

Таблиця 13

Контрагент	2020	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
	2	3
ТОВ "КУА "ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" нарахована винагорода з управління активами)	-	-
ТОВ «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» нарахована винагорода з управління активами)	181	181
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП» нарахована винагорода з управління активами)	136	136
Виплата винагороди голові Наглядової ради	180	180
Кислова Валерія Сергіївна, придбана частка у ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР»	341	341
Придбання цінних паперів у ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН»	3 780	3 780
Придбання частки у ТОВ «БОРИСПІЛЬСЬКА-СЕС»	990	990
Придбання частки у ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР»	394 880	394 880
Проценти по позикам ТОВ "ФК "АНХЕЛЬ" (40505972) Договір процентної позик №161219/ПП від 16.12.2019	16 870	16 870
Проценти по позикам ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) Договір процентної позики №140120/ПП від 14.01.2020	20 185	20 185
Проценти по позикам ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) Договір процентної позики №280420/ПП від 28.04.2020	13 523	13 523
Проценти по позикам ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН» (35625082) Договір позики №ДК-20-08-11/1 від 12.08.2020	12 513	12 513

Договіри по позикам ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП» Договір позики № 171220/ПП від 17.12.2020	349	349
Договір ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) Договір процентної позики № 151219/ПП від 16.12.2019	54 630	54 630
Договір ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) Договір процентної позики № 151220/ПП від 14.01.2020	110 537	110 537
Договір ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) Договір процентної позики № 1512420/ПП від 28.04.2020	156 815	156 815
Договір ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН» (35625082) Договір позики № 1512-20-08-11/1 від 12.08.2020р.	530 770	530 770
Договір ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП» Договір позики № 171220/ПП від 17.12.2020	65 500	65 500
ТОВ «ГРОУС ФІНАНС» (розміщення акцій)	295 490	295 490
ТОВ «ГРОУС ФІНАНС» (викуп акцій)	19 689	19 689
ТОВ "ТЕТРА КАПІТАЛ" (розміщення акцій)	316 910	316 910

Слід зазначити, що операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі нормальної діяльності Товариства, аудиторами не виявлено.

#### **Події після дати балансу**

По заявлі управлінського персоналу після дати балансу інші події, що можуть мати значущий вплив на фінансовий стан Фонду, були відсутні

#### **Про ступінь ризику ICI**

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597 венчурні фонди зазначений розрахунок не здійснюють.

#### **Щодо можливості (спроможності) Фонду безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців**

Аудитором отримані прийнятні аудиторські докази у достатньому обсязі щодо можливості використання управлінським персоналом Фонду припущення про безперервність діяльності при складанні фінансової звітності. Фонд продовжуєтиме свою діяльність у зазначеному майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її.

**Основні відомості про аудиторську фірму** наведені в Таблиці 14.

Таблиця 14

**Основні відомості про умови договору на проведення аудиту річної фінансової звітності:**

Показник	Значення
Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, зазна включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі	<p><b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності»</b> 24.10.2018, №0791;</p> <p><b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»</b> 13.12.2018, №0791;</p> <p><b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес»</b> 13.12.2018, №0791</p>
Свідоцтво Аудиторської палати України про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов повінну перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність	Номер бланку №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3
Генеральний директор	Величко Ольга Володимирівна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100092
Ключовий партнер – аудитор	Величко Олена Георгіївна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100086
Місце знаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
Телефон/ факс	044 565-77-22, 565-99-99
E-mail	mail@imona-audit.ua
Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Згідно з Додатковим договором №1 від 16 березня 2021 року до Договору № 16-1/03 від березня 2021 року про аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит», що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 24.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року).

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року).

Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, дата від 25.01.2018 року №354/3), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів

**БЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
ІНДІВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ  
ФОНД «ДК-ІНВЕСТМЕНТ»,** активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З  
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ  
ГРУП», у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2020 року, Звіту про  
фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2020 рік, Звіту про рух грошових коштів за  
2020 рік, Звіту про власний капітал за 2020 рік і Приміток до фінансової звітності за 2020 рік на  
предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим  
нормативам.

Період проведення перевірки: 16.03.2021 року – 30.03.2021 року.

**Ключовий партнер – аудитор**

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») №0086

Величко О.Г.

**Генеральний директор**

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») №0092

Величко О.В.

**Загальна складання Звіту незалежного аудитора**

30 березня 2021 року



Додаток I  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку І "Загальні вимоги до фінансової звітності"

ПАТ "ЗІВКІФ "ДІС-ІНВЕСТМЕНТ"

\*Київ, Шевченківський район

Форма господарювання

діяльності

кількість працівників

Акціонерне товариство

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

1

0

вулиця МЕЛЬНИКОВА, буд. 12, м. КИЇВ, 04050

грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2),

якого наводяться в гривнях з копійками)

Буквою позначку "У" у відповідній клітинці):

(стандартами) бухгалтерського обліку

(стандартами фінансової звітності

КОДИ
2021 01 01
за ЄДРПОУ 36177661
за КОАТУУ 8039100000
за КОПФГ 230
за КВЕД 64.30

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
	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
актив	1000	-	-
актив	1001	-	-
актив	1002	-	-
активні інвестиції	1005	-	-
актив	1010	-	-
актив	1011	-	-
актив	1012	-	-
активні нерухомості	1015	-	-
активні інвестиційні нерухомості	1016	-	-
активні нерухомості	1017	-	-
активні фінансові активи	1020	-	-
актив довгострокових біологічних активів	1021	-	-
актив	1022	-	-
актив фінансових інвестицій:			
активіться за методом участі в капіталі	1030	209 258	1 021 004
актив	1035	1 480	-
актив	1040	-	-
актив	1045	-	-
актив	1050	-	-
актив	1060	-	-
актив	1065	-	-
актив	1090	-	-
актив	1095	210 738	1 021 004
<b>II. Оборотні активи</b>			
актив	1100	-	-
актив	1101	-	-
актив	1102	-	-
актив	1103	-	-
актив	1104	-	-
актив	1110	-	-
актив	1115	-	-
актив	1120	-	-
актив	1125	-	25
актив	1130	-	51 908
актив	1135	-	-
актив	1136	-	-
актив	1140	137	63 312
актив	1145	-	-
актив	1155	16 337	1 001 249
актив	1160	-	10 782
актив	1165	133	668
актив	1166	-	-
актив	1167	133	668
актив	1170	-	-
актив	1180	-	-
актив	1181	-	-
актив	1182	-	-
актив	1183	-	-

інших страхових резервах	1184	-	
Інші оборотні активи	1190	-	
Усього за розділом II	1195	16 607	1
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	
Баланс	1300	227 345	2
<b>Пасив</b>	<b>Код рядка</b>	<b>На початок звітного періоду</b>	<b>Н</b>
1	2	3	звітн.
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	250 000	
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	
Капітал у дооцінках	1405	-	
Додатковий капітал	1410	16 458	
Емісійний дохід	1411	16 458	
Накопичені курсові різниці	1412	-	
Резервний капітал	1415	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	205 061	1
Неоплачений капітал	1425	( 249 260 )	( )
Вилучений капітал	1430	( - )	( )
Інші резерви	1435	-	
Усього за розділом I	1495	222 259	1
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	
Пенсійні зобов'язання	1505	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	
Довгострокові забезпечення	1520	-	
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	
Цільове фінансування	1525	-	
Благодійна допомога	1526	-	
Страхові резерви	1530	-	
у тому числі:	1531	-	
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	
резерв незароблених премій	1534	-	
інші страхові резерви	1535	-	
Інвестиційні контракти	1540	-	
Призовий фонд	1545	-	
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	
Усього за розділом II	1595	-	
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	
Векселі видані	1605	-	
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	
товари, роботи, послуги	1615	-	
розрахунками з бюджетом	1620	-	
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	
розрахунками зі страхування	1625	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	29	
Поточна кредиторська заборгованість за страхововою діяльністю	1650	-	
Поточні забезпечення	1660	-	
Доход майбутніх періодів	1665	-	
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	5 057	
Усього за розділом III	1695	5 086	
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	1700	-	
<b>V. Чиста вартість активів підприємства пенсійного фонду</b>	1800	-	
Баланс	1900	227 345	2

Керівник

СВИРИДОВА КАТЕРИНА ОЛЕКСАНДРІВНА

Головний бухгалтер

СВИРИДОВА КАТЕРИНА ОЛЕКСАНДРІВНА

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



КОДИ		
Дата (рік, місяць, число)	2021	01
за ЄДРПОУ	36177661	

Підприємство **ПАТ "ЗНВКІФ "ДК-ІНВЕСТМЕНТ"**

(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**

за

**Рік 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	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( - )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	718 871	-
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	718 871	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 1 181 )	( 126 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 70 323 )	( 33 )
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	33
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	647 367	-
збиток	2195	( - )	( 159 )
Дохід від участі в капіталі	2200	397 704	204 258
інші фінансові доходи	2220	63 301	138
Інші доходи	2240	-	417
у тому числі: дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( 53 708 )	( - )
Інші витрати	2270	( 1 947 )	( 864 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Продовж

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	1 052 717	2
збиток	2295	( - )	(
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	1 052 717	2
збиток	2355	( - )	(

**ІІ. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За анал. попер.
1	2	3	
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>1 052 717</b>	<b>20</b>

**ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За анал. попер.
1	2	3	
Матеріальні затрати	2500	-	
Витрати на оплату праці	2505	-	
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	
Амортизація	2515	-	
Інші операційні витрати	2520	70 323	1
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>70 323</b>	<b>1</b>

**ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ**

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За анал. попер.
1	2	3	
Середньорічна кількість простих акцій	2600	1791	68
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	1791	68
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	587 781,68621	297 069
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	587 781,68621	297 069
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	

Керівник



Головний бухгалтер

СВИРИДОВА КАТЕРИНА ОЛЕКСАНДРІВНА

СВИРИДОВА КАТЕРИНА ОЛЕКСАНДРІВНА

## Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2020 р.

Форма N3 Код за ДКУД 1801004

790

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
		1	2
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
* тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	143	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 959 ) ( 67 )	
Праці	3105	( 145 ) ( - )	
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 40 ) ( - )	
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 35 ) ( - )	
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( - ) ( - )	
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - ) ( - )	
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 35 ) ( - )	
Витрачання на оплату авансів	3135	( - ) ( - )	
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( - ) ( - )	
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - ) ( - )	
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - ) ( - )	
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - ) ( - )	
Інші витрачання	3190	( 140 ) ( - )	
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-1 176</b>	<b>-67</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	475 634	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	543 070	-
Надходження від погашення позик	3230	14 225	-
Надходження від вибууття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	3 565	-

Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( - )	( - )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( 81 811 )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( 920 452 )	( 16 370 )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( 515 236 )	5 000
Інші платежі	3290	( 38 900 )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-519 905</b>	<b>-21 370</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	542 170	21 570
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( 19 689 )	( - )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( - )	( - )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( 865 )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>521 616</b>	<b>21 570</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>535</b>	<b>133</b>
Залишок коштів на початок року	3405	133	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	668	133

Керівник

СВИРИДОВА КАТЕРИНА  
ОЛЕКСАНДРІВНА

Головний бухгалтер

СВИРИДОВА КАТЕРИНА  
ОЛЕКСАНДРІВНА



Міністерство ПАТ "ЗНВКІФ "ДК-ІНВЕСТМЕНТ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
		36177661

(найменування)

Звіт про власний капітал  
за Рік 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
шок на початок	4000	250 000	-	16 458	-	205 061	(249 260)	-	222 259
ригування:									
за облікової	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
тики									
правлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
пригований залишок на початок року	4095	250 000	-	16 458	-	205 061	(249 260)	-	222 259
чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	1 052 717	-	-	1 052 717
шний сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
цінка (уцінка) оборотних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
цінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
відхилені курсові зміни	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
частка іншого сукупного доходу асоційованих і пільгових підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
шний сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (акціонерам)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, залежна до бюджету пільговідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних зальових фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>								
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	545 077	-	-	1 085	546
<b>Вилучення капіталу:</b>								
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викупленних акцій (часток)	4265	-	-	(19 655)	-	-	(34)	(19
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	525 422	-	1 052 717	1 051	1 579
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	250 000	-	541 880	-	1 257 778	(248 209)	1 801

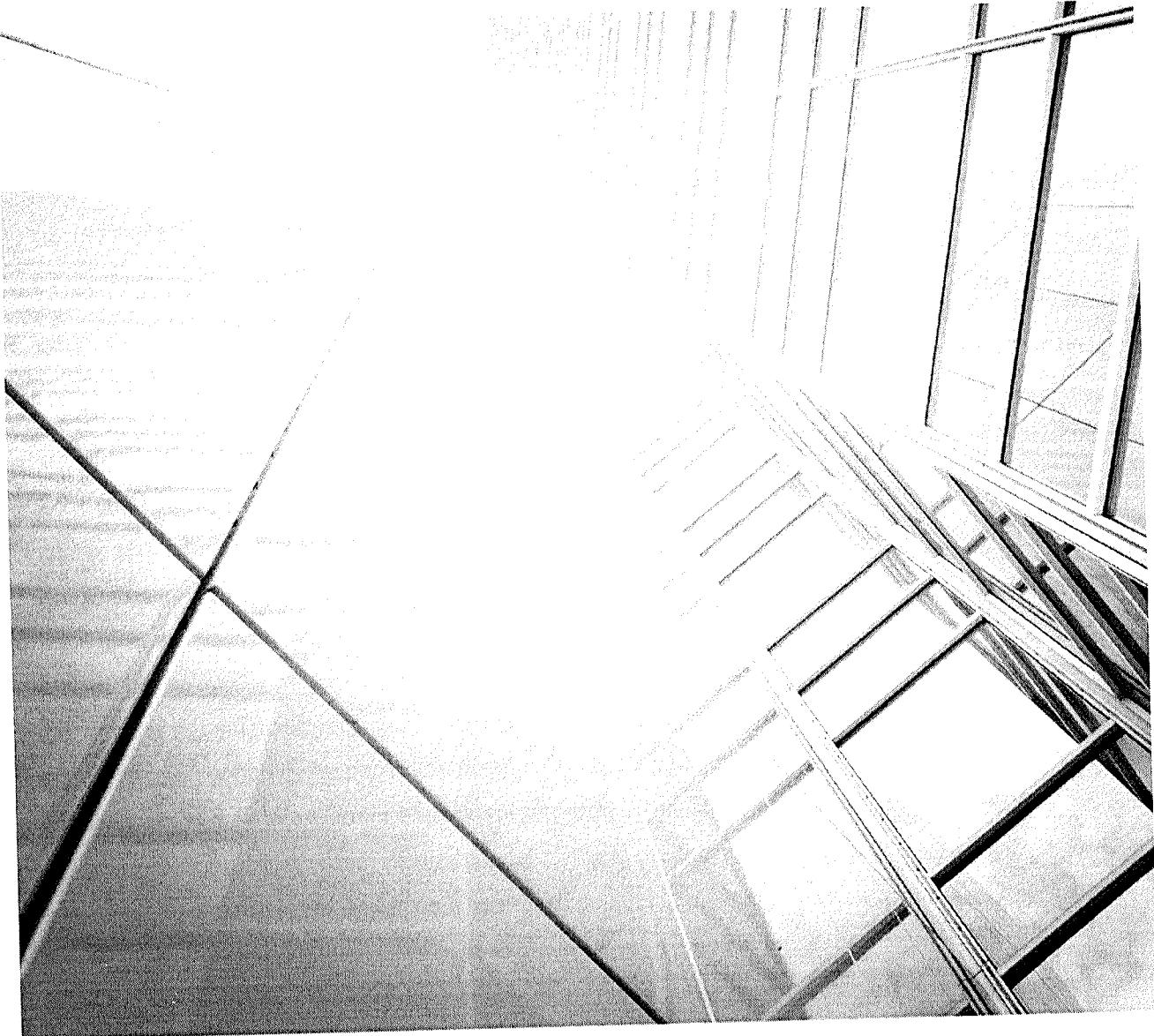
Керівник

Головний бухгалтер



СВИРИДОВА КАТЕРИНА ОЛЕКСАНДРІВНА

СВИРИДОВА КАТЕРИНА ОЛЕКСАНДРІВНА



## DK-INVESTMENT

### ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020

ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДК-ІНВЕСТМЕНТ», КОД ЄДРПОУ 36177661, КОД ЄДРІСІ 1331566, АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП», КОД ЄДРПОУ 33889111

## Зміст

Розділ 1. Загальна Інформація.....	4
1.1. Основні відомості про інвестиційний фонд.....	4
1.2. Інформація про випуск цінних паперів .....	5
1.3. Інформація про учасників Фонду (Товариства) .....	5
1.4. Інформація про компанію з управління активами.....	5
1.4.1. Основні відомості про компанію з управління активами з 01.01.2020 р. по 25.05.2020 р.....	5
1.4.2. Основні відомості про компанію з управління активами з 11.06.2020 р. по 16.10.2020 р.....	6
1.4.3. Основні відомості про компанію з управління активами з 16.10.2020 р. по 31.12.2020 р.....	6
1.5. Відповідальність керівництва щодо підготовки фінансової звітності. ....	7
Розділ 2. Загальна основа формування фінансової звітності.....	8
2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ .....	8
2.2. МСФЗ, які набули чинності в звітному періоді .....	8
2.3. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності .....	10
2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення .....	16
2.5. Припущення про безперервність діяльності .....	16
2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності .....	17
2.7. Звітний період фінансової звітності.....	17
2.8. Концепція суттєвості у фінансовій звітності.....	17
2.9. Операційне середовище, ризики та економічні умови в Україні .....	18
РОЗДІЛ 3. Суттєві положення облікової політики .....	18
3.1. Основи оцінки, застосовані при складанні фінансової звітності .....	18
3.2. Загальні положення щодо облікових політик .....	18
3.2.1. Основа формування облікових політик .....	18
3.2.2. Організація бухгалтерського обліку в Товаристві .....	19
3.2.3. Інформація про зміни в облікових політиках .....	21
3.2.4. Форма та назви фінансових звітів.....	22
3.2.5. Методи подання інформації у фінансових звітах.....	22
3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів .....	22
3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів .....	22
3.3.2. Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань .....	22
3.3.3. Класифікація фінансових активів і зобов'язань.....	25
3.3.4. Фінансові зобов'язання. .....	27
3.3.5. Перекласифікація фінансових активів і зобов'язань.....	28
3.3.6 Первісна оцінка фінансових активів та зобов'язань .....	29
3.3.7 Подальша оцінка фінансових активів та зобов'язань .....	29
3.3.8 Списання фінансового активу .....	32

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів .....	34
3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів.....	34
3.4.2. Подальші витрати. ....	35
3.4.3. Амортизація основних засобів.....	35
3.4.4. Нематеріальні активи .....	35
3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів.....	35
3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості. ....	36
3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості.....	36
3.5.2. Первісна та послідуюча оцінка інвестиційної нерухомості.....	36
3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу .....	36
3.7. Облікові політики щодо податку на прибуток.....	36
3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань .....	37
3.8.1. Забезпечення.....	37
3.9. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності .....	37
3.9.1. Доходи та витрати.....	37
3.9.2. Витрати за позиками.....	37
3.9.3. Операції з іноземною валютою .....	38
3.9.4. Умовні зобов'язання та активи .....	38
3.9.5. Облік орендних операцій.....	38
3.9.6. Події після дати балансу .....	39
3.9.7. Розкриття інформації про зв'язані сторони .....	39
3.9.8. Порядок визначення вартості чистих активів та ціни розміщення (викупу) акцій .....	41
3.9.9. Порядок визначення розміру винагороди КУА та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Товариства, що відшкодовуються за рахунок активів Товариства .....	42
3.9.10. Порядок виплати дивідендів .....	42
3.9.11. Порядок та строки викупу Фондом своїх акцій, у тому числі порядок подання заявок на викуп акцій та підстави відповідно до законодавства України, за яких може бути відмовлено у прийомі таких заявок.....	43
3.9.12. Напрями інвестицій. .....	44
3.9.13. Мінімальна вартість активів, що є предметом договорів, укладених КУА, які підлягають затвердженню Наглядовою радою Товариства .....	44
Розділ 4. Основні припущення, оцінки та судження .....	44
4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ .....	44
4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства .....	44
4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.....	45
4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів .....	45
4.5. Використання ставок дисконтування .....	45
4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	45
Розділ 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості.....	46

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю.....	46
5.2. Рівень ієархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості .....	47
5.3. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».....	47
<b>Розділ 6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах .....</b>	<b>47</b>
6.1. Дохід від реалізації .....	47
6.2. Інші доходи, інші витрати.....	47
6.3. Адміністративні витрати.....	48
6.4. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу .....	48
6.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (доходи/витрати від участі в капіталі) .....	48
6.6. Грошові кошти .....	48
6.7. Статутний капітал та власний капітал .....	49
6.8. Торговельна та інша кредиторська заборгованість .....	50
6.9. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю .....	50
<b>Розділ 7. Розкриття іншої інформації .....</b>	<b>51</b>
7.1 Умовні зобов'язання .....	51
7.1.1. Судові позови .....	51
7.1.2. Оподаткування .....	51
7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів .....	51
7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони .....	51
7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками .....	54
7.3.1. Кредитний ризик.....	55
7.3.2. Ринковий ризик.....	55
7.3.3. Ризик ліквідності .....	56
7.4. Управління капіталом .....	57
7.5. Події після Балансу .....	57

## Розділ 1. Загальна Інформація

### 1.1. Основні відомості про інвестиційний фонд

Повне найменування українською мовою	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДК-ІНВЕСТМЕНТ» (надалі – Товариство)
Повне найменування англійською мовою	PUBLIC CORPORATION THE «CLOSED-END UNDIVERSIFIED VENTURE CORPORATE INVESTMENT FUND «DK-INVESTMENT»
Скорочене найменування українською мовою	ПАТ "ЗНВКІФ "ДК-ІНВЕСТМЕНТ"
Скорочене найменування англійською мовою	PC «CUVCIF «DK-INVESTMENT»
Тип фонду	Закритий
Вид фонду	Недиверсифікований
Належність	Венчурний
Код ЄДРПОУ	36177661
Код ЄДРІСІ	1331566
Дата та номер запису в ЄДРІОО та ФОП	25.11.2008, № 1 074 102 0000 032077
Дата реєстрації в ЄДРІСІ	№1566-1 від 08.02.2011р.
Орган, що видав свідоцтво	Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку
Основний вид діяльності	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Місцезнаходження, телефон	04050, м. Київ, вул. Мельникова, буд. 12, +38-099-377-89-49
Адреса електронної пошти	<a href="mailto:ks@dkvest.com">ks@dkvest.com</a>
Веб сторінка	<a href="http://dkvest.com">dkvest.com</a>
Розрахункові рахунки	АТ «ПРОКРЕДИТ БАНК» (МФО 320984): UA403209840000026508210419549 (відкритий 15.07.2020) UA773209840000026509220419549 (відкритий 15.07.2020)
Термін закінчення діяльності фонду	ГУ по м. Києву та Київській області АТ «ОЩАДБАНК» (МФО 322669): UA883226690000026508300276545 (відкритий 28.02.2020)
	АТ «КРЕДОБАНК» (МФО 380634): UA973253650000026505011333710 (відкритий 18.10.2019)
	20 (двадцять) років з моменту внесення Товариства до Єдиного державного реєстру інститутів спільногоЯ інвестування (далі - ЄДРІСІ), до 07.02.2031

Органи Товариства	Загальні збори учасників Наглядова рада
Голова Наглядової ради	Свиридова Катерина Олександрівна, РНОКПП 3316911881
Документ про обрання голови Наглядової ради	Протокол засідання наглядової ради №0609/2019 від 06.09.2019
Члени Наглядової ради	Варінський Владислав Юрійович Гордінов Євген Анатолійович

Інвестиційний Фонд створено згідно з рішенням Зборів засновників Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РошІнвест» Протокол №1 від 23.09.2008р.

В подальшому Фонд було реорганізовано та перейменовано.

Державну реєстрацію чинної редакції Статуту проведено 02.12.2020 року відповідно до опису для проведення реєстраційної дії код 107403207703.

Фонд створений з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільногом інвестування. Предметом діяльності Товариства є провадження діяльності із спільногом інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності із спільногом інвестування. Пріоритетними напрямами інвестиційної діяльності Товариства є: переробна промисловість, фінансова та страхова діяльність, інформація та телекомунікації, будівництво, шляхом вкладення коштів в корпоративні права, в майнові права на об'єкти інтелектуальної власності, цінні папери, нерухомість, боргові зобов'язання (зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставними, договорами відступлення права вимоги, позики та в інший спосіб дозволений законодавством) підприємств зазначених галузей з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України та в інші активи дозволені чинним законодавством України

Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду згідно з статутом Фонду, грн.: 250 000 000 (двісті п'ятдесят мільйонів) грн. 00 коп., поділених на 250 000 простих іменних акцій.

### 1.2. Інформація про випуск цінних паперів

Вид, тип і категорія ЦП:	Акція корпоративного інвестиційного фонду проста бездокументарна іменна
Код ISIN:	UA4000054480
Реєстраційний номер:	00678
Номінальна вартість, грн:	1 000,00
Кількість ЦП у випуску, шт.:	250 000

### 1.3. Інформація про учасників Фонду (Товариства)

Станом на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. учасниками Товариства були:

Учасники Товариства:	31.12.2020		31.12.2019	
	Кількість акцій	Номінальна сума, грн	Кількість акцій	Номінальна сума, грн
ТОВ «МДК ЛТД», код ЕДРПОУ 35850463	7	7 000	-	-
ТОВ «ТЕТРА КАПІТАЛ», код ЕДРПОУ 39531831	1 428	1 428 000	740	740 000
ТОВ «ГРОУС ФІНАНС», код ЕДРПОУ 43092702	356	356 000	-	-
Всього	1 791	1 791 000	740	740 000

### 1.4. Інформація про компанію з управління активами

1.4.1. Основні відомості про компанію з управління активами з 01.01.2020 р. по 25.05.2020 р.

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"
Код ЄДРПОУ	38764421
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	79026, Львівська обл., м.Львів, вул. Академіка Сахарова, буд. 52
Договір про управління активами корпоративного фонду	Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № УА-КІФ/02 (нова редакція) від 04.11.2019р.

1.4.2. Основні відомості про компанію з управління активами з 11.06.2020 р. по 16.10.2020 р.

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА "СУЧASNІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ"
Код ЄДРПОУ	35691307
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, буд. 3-А
Договір про управління активами корпоративного фонду	Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 01/20-УА від 11.06.2020р.

1.4.3. Основні відомості про компанію з управління активами з 16.10.2020 р. по 31.12.2020 р.

Повне найменування українською мовою	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП» (надалі – «КУА»)
Повне найменування англійською мовою	LIMITED LIABILITY COMPANY «ASSET MANAGEMENT COMPANY «BONUM GROUP»
Скорочене найменування українською мовою	ТОВ «БОНУМ ГРУП»
Скорочене найменування англійською мовою	LLC «AMC «BONUM GROUP»
Код ЄДРПОУ	33889111
Місцезнаходження, телефон	Україна, 01001, місто Київ, вул. Трьохсвятительська, будинок 13, офіс 3/5 тел.: +38(066)-940-15-34
Сторінка в інтернеті	<a href="https://bonum-group.eu/">https://bonum-group.eu/</a> , <a href="https://dkvest.com/">https://dkvest.com/</a>
Адреса електронної пошти	<a href="mailto:finance@bonum-group.com">finance@bonum-group.com</a>
Договір про управління активами корпоративного фонду	№ 1310/20-A1 від 13.10.2020р

КУА зареєстрована Шевченківською районною у місті Києві державною адміністрацією 06 грудня 2005 року , номер запису в ЄДРЮОФОП 1 074 102 0000 013038 на невизначений строк та створене згідно з Законом України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про інститути спільногоЯ інвестування», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринку фінансових послуг» та іншими нормативними актами чинного законодавства України.

Основні види діяльності :

- інші види кредитування (КВЕД - 64.92),
- надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення (КВЕД - 64.99),
- посередництво за договорами по цінних паперах або товарах (КВЕД - 66.12),
- інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення (КВЕД 66.19);
- управління фондами (КВЕД - 66.30),
- надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого майна ( КВЕД-68.20).

КУА має ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління

активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами); № 2057 від 10.12.2015 року, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії ліцензії з 19.01.2016 року необмежений.

В управлінні КУА перебувають наступні інвестиційні фонди:

- Пайовий венчурний інвестиційний фонд «БОНУМ НЕРУХОМІСТЬ-2» недиверсифікованого виду закритого типу», код ЄДІСІ 2331673;
- Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «БОНУМ НЕРУХОМІСТЬ-3», код ЄДІСІ 23300208;
- Публічне акціонерне товариство «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДК-ІНВЕСТМЕНТ», код ЄДРПОУ 36177661, місцезнаходження: 04050, місто Київ, вулиця Мельникова, будинок 12, реєстраційний код ЄДРІСІ 1331566, Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 1610/20-ДК від 16.10.2020р.;
- Акціонерне товариство «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРАБЕСКАЛ€ 1», код ЄДРПОУ 35235910, місцезнаходження: 01133, місто Київ, вул. Мечнікова, будинок 14/1, кімната 511, реєстраційний код ЄДРІСІ 132829, Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 1310/20-А1 від 13.10.2020р.

Органами управління КУА у відповідності з діючим законодавством України та Статутом є: Загальні збори учасників;

Зареєстрований капітал -7 397 100 (сім мільйонів триста дев'яносто сім тисяч сто) гривень 00 копійок.

Станом на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. учасниками КУА були:

Учасники КУА:	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
ТОВ «Перший консалтинговий центр»	-	21,45
ЗАТ «Рітас Капітал»	-	49,80
Компанія «ЗАНТА ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД»	-	28,75
Кірімов Олександр Ігорович	100,0	-
Всього	100,0	100,0

Кількість працівників станом на 31.грудня 2020 року та 31.грудня 2019 року складала 4 та 3 особи відповідно. Відомості про посадових осіб Компанії:

Посада	Прізвище, ім'я, по батькові	Пряме та/або опосередковане володіння часткою в статутному капіталі Компанії (відсотки щодо кожного)
Генеральний директор	Івженко Ірина Олексіївна	0%
Головний бухгалтер	Калашніков Олександр Юрійович	0%
Заступник директора з фінансової роботи (внутрішній аудитор)	Савицька Катерина Володимирівна	0%
Юрист	Акарсу Надія Вікторівна	0%
Інші посадові особи не обиралися.		

#### 1.5. Відповіальність керівництва щодо підготовки фінансової звітності.

Керівництво Товариства та управлінський персонал КУА несе відповіальність за підготовку фінансової звітності, за вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів, за прийняття обґрунтovanих та зважених суджень та оцінок, за виконання вимог МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності, за підготовку звітності Товариства як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній

основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво Товариства та управлінський персонал КУА також несе відповідальність за створення, впровадження та підтримання у Товаристві ефективної та надійної системи внутрішнього контролю, ведення достовірної облікової документації у відповідності до законодавства та стандартів України, яка б розкривала з обґрутованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Товариства та свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ. Керівництво Товариства та управлінський персонал КУА застосовує необхідних заходів щодо збереження активів Товариства, виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень, проводить первинний фінансовий моніторинг.

Компанія з управління активами здійснює первинний (оперативний) та бухгалтерський облік результатів діяльності Товариства, складає статистичну інформацію, а також надає відповідно до вимог чинного законодавства України фінансову звітність та статистичну інформацію щодо діяльності Товариства, інші дані, визначені чинним законодавством України.

Відповідальність за стан обліку, своєчасне подання фінансової звітності та статистичної інформації покладається на компанію з управління активами Товариства.

## Розділ 2. Загальна основа формування фінансової звітності

### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно 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 оприлюдненні 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, 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.

Визначена Облікова політика застосовується при підготовці фінансової звітності за звітний період 2020 рік.

Для складання фінансової звітності керівництво Товариства виконує оцінку відображеніх у фінансової звітності активів, пасивів, доходів та витрат, виходячи з концепції послідовності застосування (застосування тих самих) облікових оцінок та політик, безперервного функціонування.

### 2.2. МСФЗ, які набули чинності в звітному періоді

Концептуальні основи фінансової звітності. Вступає в силу для звітних періодів, що починаються з або після 01.01.2020р. Введено концепцію діяльності керівництва в інтересах власників і уточнено інформацію, виникає в зв'язку з цим. Повернена концепція обачності, яка підтримує нейтральність інформації і тому описує обачність як «обережність при винесенні суджень в умовах невизначеності». Невизначеність оцінки є фактором, який може вплинути на достовірне надання інформації. Суб'єкт, що звітує - це організація, яка за власною ініціативою складає або зобов'язана складати фінансову звітність і не обов'язково є юридичною особою. Актив - існуючий економічний ресурс, контролюваний організацією в результаті минулих подій. Економічний ресурс - це право, яке може принести економічні вигоди. Зобов'язання - існуючий обов'язок організації передавати економічний ресурс в результаті минулих подій. Зобов'язання - це обов'язкова відповідальність, якої у організації відсутня практична можливість уникнути. Визнання - це процес фіксації для включення в звіт про фінансовий

стан або в звіт (и) про фінансові результати статті, яка відповідає визначенням активу, зобов'язання, капіталу, доходів або витрат. Припинення визнання - це виключення повністю або частково визнаної активу або зобов'язання зі звіту про фінансовий стан організації. Введено дві категорії методів оцінки: Оцінка на основі історичної (первісної) вартості. Показники історичної вартості надають інформацію про об'єкти обліку, яка формується на основі історичної (первісної) суми операції або події. Оцінка на основі поточної (переоціненої) вартості. Показники поточної вартості надають грошову інформацію про об'єкти обліку, оновлену для відображення поточних умов на дату оцінки. Методи оцінки цієї категорії можуть включати справедливу вартість, цінність використання, вартість виконання і поточну вартість. Введено термін «звіт (и) про фінансові результати» для позначення Звіту про прибутки і збитки разом зі Звітом про ІСД. Звіт про прибутки та збитки є основним джерелом інформації про фінансові результати компанії. За замовчуванням всі доходи і витрати повинні бути відповідним чином класифіковані і включені в звіт про прибутки і збитки.

МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки» (опубліковані 31 жовтня 2018 року і вступають в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати). Ці зміни уточнюють визначення суттєвості та застосування цього поняття завдяки включенням рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ. Крім того, були доопрацьовані пояснення до цього визначення. Зміни також забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ. Інформація вважається суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, викривлення або складність її розуміння може вплинути на рішення, які приймають основні користувачі фінансової звітності загального призначення на основі такої фінансової звітності, яка відображає фінансову інформацію про конкретну організацію, що звітує.

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу.

МСБО 10 «Події після звітного періоду»; МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність»; МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи»; МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій»; Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування»; Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти» - у всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів»;

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»; МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»; МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» - зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.

Поправки:

- змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміниться в результаті реформи;
- обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;
- неможна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи; вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування.

Товариство в обліку та фінансовій звітності за період, що закінчився 31.12.2020 р., застосувало всі опубліковані МСФЗ, поправки до них та інтерпретації.

#### Таксономія фінансової звітності.

Товариство, у зв'язку з наявним обов'язком складати фінансову звітність Товариства за МСФЗ, з 01.01.2020 року мало вперше подати її в електронному XBRL-форматі до Системи фінансової звітності ([frs.gov.ua](http://frs.gov.ua)). Але остання не запрацювала в повному обсязі, і в більшості своїй підприємства України не мали можливості виконати вимоги законодавства, не зі своєї вини. Щоб підприємствам не довелося безвинно відповідати, законодавець вирішив на рік відтермінувати подання звітності в новому форматі. Вперше фінансову звітність Товариства на основі Таксономії МСФЗ за міжнародним стандартом XBRL Товариство планує готовувати у 2021 році. Звітування на основі затвердженої

таксономії вдосконалить звітність українських фінансових установ та дозволить структурувати фінансові дані відповідно до Таксономії МСФЗ в єдиному електронному форматі, сумісному з європейськими та міжнародними стандартами.

Запровадження звітності відповідно до Таксономії МСФЗ XBRL має багато переваг для України, зокрема:

- посилення прозорості фінансової звітності та результатів діяльності суб'єктів звітування;
- відкритий та доступний стандарт обміну бізнес-інформацією;
- підвищення інвестиційної привабливості завдяки зрозумілим для міжнародної спільноти та співставним структурованим фінансовим даним.

### 2.3. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

#### МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування»

18 травня 2017 року Рада МСФЗ (IASB) опублікувала новий стандарт, який присвячений обліку договорів страхування, – МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування». Початок обов'язкового застосування в фінансовій звітності з 01 січня 2021 року або після цієї дати. Дострокове застосування цього стандарту дозволено. Новий стандарт забезпечить рівні умови страховиків, які звітують за МСФЗ, що надасть можливість користувачам оцінити фінансову стійкість страховиків. МСФЗ 17 приходить на заміну МСФЗ 4, який введено ще у 2004 році як тимчасовий стандарт. Проблема МСФЗ 4 є в тому, що цей стандарт дає змогу компаніям вести облік договорів страхування з використанням національних стандартів бухгалтерського обліку, внаслідок чого отримано безліч різних підходів щодо обліку договорів страхування. Як результат, інвесторам стало важко порівнювати та зіставляти фінансові показники компаній між собою. Новий стандарт приймається для того, аби уникнути проблеми "порівняння", що створена МСФЗ 4. МСФЗ 17 визначає, що всі договори страхування враховуватимуться в узгодженному порядку, а це буде корисним як інвесторам, так і страховим компаніям. Страхові зобов'язання враховуватимуться з використанням поточної (current values), а не первісної вартості (historical cost), як було раніше. Інформація регулярно оновлюватиметься, надаючи більш корисну інформацію для користувачів фінансової звітності.

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	Вплив поправок
МСФЗ 9 Фінансові інструменти , МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка , МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації , МСФЗ 4 Страхові	У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи IBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компаній, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено	1 січня 2021 року	Дозволено	Застосовано в Фінансовій звітності з 01.01.2021 р.	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р	Вплив поправок
контракти та МСФЗ 16 Оренда	<p>альтернативною базовою ставкою.</p> <p>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 внаслідок заміни базового рівня процентної ставки. з альтернативною базовою ставкою (проблеми із заміною).</p> <p>На етапі 2 свого проекту 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 до альтернативної базової ставки;</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.</li> </ul>				

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020р	Вплив поправок
	Поправки до Фази 2 поширюються лише на зміни, які вимагає реформа базового рівня процентних ставок до фінансових інструментів та відносин хеджування.				
МСБО 16 «Основні засоби»	Поправки забороняють компанії враховувати 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	Застосовано в ФЗ з 01 січня 2022 року	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.
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, прямі 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	Застосовано в ФЗ з 01 січня 2022 року	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.
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 посилатися на МСФЗ	1 січня 2022 року	Дозволено	Застосовано в ФЗ з 01 січня 2022 року	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефекти вна дата	Дострого-кове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р	Вплив поправок
	(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.				
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	Застосовано в ФЗ з 01 січня 2022 року	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.
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 - воно включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і займополучателя, включаючи винагороду, сплачене або отримане від особи інших сторін.	1 січня 2022 року	Дозволено	Застосовано в ФЗ з 01 січня 2022 року	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.
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.				

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефекти вна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р	Вплив поправок
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Сутність поправок:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відсрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</li> <li>• класифікація залежить тільки він 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 відсрочку розрахунків;</li> <li>• роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією</li> </ul>	1 січня 2022 року	Дозволено	Застосовано в ФЗ з 01 січня 2022 року	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	<p>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.</p> <p>Сутність поправок:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відсрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</li> <li>• класифікація залежить тільки він 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 відсрочку розрахунків;</li> <li>• роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією</li> </ul>	01 січня 2023 року	Дозволено	Застосовано в ФЗ з 01 січня 2023 року	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р	Вплив поправок
	<p>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</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу.</li> </ul>				
МСФЗ 17 Страхові контракти	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17</li> <li>• Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан</li> <li>• Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях</li> <li>• Визнання і розподіл аквізіційних грошових потоків</li> <li>• Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування 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 перестрахування і непохідних фінансових інструментів</li> <li>• Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за</li> </ul>	1 січня 2023 року	Дозволено	Застосовано в ФЗ з 01 січня 2023 року	Поправки не вплинули на фінансову звітність 2020р.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 р	Вплив поправок
	<ul style="list-style-type: none"> <li>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 дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору</li> </ul>				

У фінансовій звітності Товариства за рік, що закінчився 31.12.2020 р., не застосовано достроково опубліковані МСФЗ, які не вступили в силу, поправки до них та інтерпретації.

#### 2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

#### 2.5. Припущення про 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. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло б продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Товариство не має намірів ліквідуватися або припинити діяльність, невизначеності щодо подій чи умов, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі немає. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення Товариства та не містить будь-яких коригувань відображеніх сум, які були б необхідні, якби Товариство бул неспроможне продовжувати свою діяльність та реалізувало свої активи не в ході звичайної діяльності.

Починаючи з 01 січня 2020 року розпочалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво сильно вплинуло на економічне становище як України, так і Товариства. На кінець 2019 р Всесвітня організація охорони здоров'я повідомляла про обмежене число випадків зараження COVID-19, але 31 січня 2020 року оголосила надзвичайну ситуацію в області охорони здоров'я, а 11 березня 2020 року - про початок пандемії з зв'язку зі стрімким поширенням COVID-19 в Європі та інших регіонах. Заходи, що вживаються по всьому світу з метою боротьби з поширенням COVID-19, призводять до необхідності обмеження ділової активності, що впливає на попит на деякі товари та послуги. Значна кількість компаній в країні вимушенні припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений на дату підготовки цієї фінансової звітності час. Заходи, що вживаються для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній, у тому числі Товариства.

Наслідки виникнення та поширення COVID-19 не мали суттєвого впливу на попит на послуги Товариства та Товариством не понесено додаткових операційних збитків. Скорочень робочої сили внаслідок соціального дистанціювання та загальнодержавного карантину Товариством не

проводилось. Завдяки вдалі організації своєї операційної діяльності Товариство у звітному періоді не стикалось із масштабними всеохоплюючими загальнодержавними викликами, такими як: неліквідність швидкісних запасів, критичні перебої розподілу продукції, перебої у ланцюгах поставок через закриття кордонів і припинення авіасполучення з країнами-постачальниками, збільшення від'ємних грошових потоків.

Товариство визначило, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2020 рік. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2020 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID-19.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності компанії в майбутніх періодах. Окремого оптимізму додає плани уряду України придбати у 2021 році визначену кількість вакцин для проведення вакцинації вразливих верств населення та загального зниження рівня захворюваності.

Товариством проведено аналіз впливу карантину та не виявило ознак порушення безперервності діяльності у майбутньому.

Товариство володіє достатнім обсягом оборотних активів та не потребує державної підтримки та додаткових кредитних ресурсів, не потребує поповнення статутного капіталу.

Керівництво Товариства уважно стежить за ситуацією із пандемією COVID-19, яка все ще перебуває в разгарі, та реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на Товариство.

## 2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства, затверджена до випуску керівником та головним бухгалтером КУА **19 березня 2021 року**. Ні учасники КУА, ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## 2.7. Звітний період фінансової звітності

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

## 2.8. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодинці або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтуються на низці чинників, серед яких значиться: специфіка діяльності підприємства, правова та економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості в обліку Товариства обрано власний капітал, відсоток якого обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 1%. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 1% від власного капіталу, то такий вплив визнається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

З метою формування показників фінансової звітності Товариство встановило Поріг суттєвості в розмірі:

Звіт	Поріг суттєвості
Звіт про фінансовий стан	До 5% підсумку балансу
Звіт про сукупний дохід	До 4% чистого доходу
Звіт про рух грошових коштів	До 4% суми чистого руху коштів від операційної діяльності
Звіт про зміни у власному капіталі	До 3% розміру власного капіталу підприємства

## 2.9. Операційне середовище, ризики та економічні умови в Україні

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Попре те, що економіка України вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні особливості, властиві економіці, що розвивається. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, високою інфляцією та значним дефіцитом балансу державних фінансів та зовнішньої торгівлі.

Анексія Криму та активізація воєнних дій на сході України негативно відобразились на економіці та соціальних показниках розвитку всієї країни. Проте найбільш відчутний економічний спад відбувався на територіях, що безпосередньо зачленені або межують із зоною військового конфлікту. Різке зниження обсягів промислового виробництва, пов'язане із закриттям, переміщенням або призупиненням діяльності підприємств, інфраструктурні втрати, зменшення кількості робочих місць, значне падіння доходів населення та інтенсифікація вимушеної міграції – основні фактори, що спричинили економічну кризу у східному регіоні.

Політико-економічна криза, що розпочалася наприкінці 2013 року, погіршила фінансовий стан вітчизняних банків. Низький рівень ресурсної бази та перевага коротких пасивів робить банківський сектор надто вразливим до ризику втрати ліквідності, підвищення кредитного та ринкового ризику. Негативний вплив на банківську діяльність мають низькі доходи населення, а незадовільний фінансовий стан позичальників вимагає створення значних резервів, що в умовах відсутності відносно стабільних джерел надходження ресурсів ускладнює формування ресурсної бази комерційних банків, в зв'язку з чим українські підприємства відчувають брак фінансування.

Товариство є фінансовою установою, що працює на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень.

У 2020 році Товариство спрямовувало свої зусилля на збереження своєї клієнтської бази, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економного та раціонального використання коштів.

Показники фінансової звітності за 2018-2020 роки не перераховуються, керівництво Товариства та управлінський персонал КУА ґрунтуючись на власному судженні прийняло рішення не застосовувати процедуру коригування показників, так як вважає що вплив перерахунку на фінансову звітність буде несуттєвим, на що вказують специфічні фактори в економічному середовищі країни.

## РОЗДІЛ 3. Суттєві положення облікової політики

### 3.1. Основи оцінки, застосовані 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 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### 3.2. Загальні положення щодо облікових політик

#### 3.2.1. 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», МСФЗ 16 «Оренда».

Облікова політика визначає:

- основні принципи ведення бухгалтерського (фінансового) обліку та формування статей звітності;
- єдині методи оцінки активів, зобов'язань та інших статей балансу;
- порядок нарахування доходів та витрат;
- порядок формування та використання спеціальних резервів;
- методи оцінки фінансового результату діяльності Товариства та сплати ним податків;
- вимоги та вказівки щодо обліку окремих операцій.

Бухгалтерський облік Товариства ґрунтуються на таких принципах:

- обачність - застосування в бухгалтерському обліку методів оцінки, які повинні запобігти заниженню оцінки зобов'язань та витрат і завищенню оцінки активів і доходів Товариства;
- повне висвітлення – фінансова звітність повинна містити всю інформацію про фактичні та потенційні наслідки господарських операцій та подій, здатних вплинути на рішення, що приймаються на її основі;
- автономність – Товариство розглядається як юридична особа, відокремлена від її власників, у зв'язку з чим особисте майно та зобов'язання власників не повинні відображатися у фінансовій звітності Товариства;
- послідовність – постійне (із року в рік) застосування Товариством обраної облікової політики. Зміна облікової політики можлива лише у випадках, передбачених міжнародними стандартами бухгалтерського обліку, і повинна бути обґрунтована та розкрита у фінансовій звітності;
- безперервність – оцінка активів та зобов'язань Товариства здійснюється зважаючи на припущення, що її діяльність триватиме далі;
- нарахування та відповідність доходів і витрат – для визначення фінансового результату звітного періоду необхідно порівняти доходи звітного періоду з витратами, що були здійснені для отримання цих доходів. До того ж доходи і витрати відображаються в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності в момент їх виникнення, незалежно від дати надходження або сплати грошових коштів;
- превалювання сутності над формою – операції обліковуються відповідно до їх сутності, а не лише зважаючи на юридичну форму;
- історична (фактична) собівартість – пріоритетною є оцінка активів Товариства відповідно до витрат на їх придбання;
- єдиний грошовий вимірюваний – вимірювання та узагальнення всіх господарських операцій Товариства в її фінансовій звітності здійснюється в єдиній грошовій одиниці;
- періодичність – можливість поділу діяльності Товариства на певні періоди часу з метою складання фінансової звітності.

### 3.2.2. Організація бухгалтерського обліку в Товаристві

Бухгалтерський облік є обов'язковим видом обліку, який ведеться КУА на підставі договору про управління активами. Фінансова, податкова, статистична та інші види звітності, що використовують грошовий вимірюваний, ґрунтуються на даних бухгалтерського обліку. Бухгалтерський облік – процес виявлення, вимірювання, реєстрації, накопичення, узагальнення, зберігання та передачі інформації про діяльність Товариства зовнішнім та внутрішнім користувачам.

Управлінський облік – система опрацювання та підготовки інформації про діяльність Товариства для внутрішніх користувачів у процесі управління Товариством.

Податковий облік ґрунтуються на даних бухгалтерського обліку та здійснюється відповідно до вимог Податкового кодексу України, інших законодавчих та нормативно-правових актів з питань оподаткування.

Облік витрат, доходів та амортизації для розрахунку суми прибутку, що підлягає оподатковуванню, здійснюється в розрізі додатків до декларації з податку на прибуток підприємства.

Інші податки та обов'язкові платежі сплачуються Товариством згідно з чинним законодавством України.

Відповідальність за організацію бухгалтерського обліку та забезпечення фіксування фактів здійснення всіх господарських операцій у первинних документах, збереження опрацьованих документів, регистрів і звітності протягом встановленого строку несе керівник КУА, який здійснює керівництво КУА відповідно до законодавства та установчих документів. Керівник КУА створює необхідні умови для правильного ведення бухгалтерського обліку в Товаристві, забезпечує неухильне виконання всіма підрозділами, службами та працівниками, причетними до бухгалтерського обліку, правомірних вимог головного бухгалтера щодо дотримання порядку оформлення та подання до обліку первинних документів.

Ведення обліку Товариства здійснюється із застосуванням Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій. З метою забезпечення необхідної деталізації облікової інформації головний бухгалтер може вводити додаткові субрахунки.

Дата балансу – дата, на яку складений баланс Товариства. Баланс (Звіт про фінансовий стан) Товариства складається за станом на кінець останнього дня звітного кварталу (року). У звіті про фінансовий стан Товариство подає поточні та непоточні активи і поточні та непоточні зобов'язання як окремі класифікації.

Товариство класифікує актив як поточний, якщо:

- воно сподівається реалізувати цей актив або має намір продати чи споживати його у своєму нормальному операційному циклі;
- воно утримує актив в основному з метою продажу;
- воно сподівається реалізувати актив протягом 12 місяців після звітного періоду; або
- актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів, якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом дванадцяти місяців після звітного періоду.

Усі інші активи Товариства класифікує як непоточні.

Товариство класифікує зобов'язання як поточне, якщо:

- воно сподівається погасити це зобов'язання в ході свого нормального операційного циклу;
- воно утримує це зобов'язання в основному з метою продажу;
- зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- воно не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом як мінімум дванадцяти місяців після звітного періоду.

Усі інші зобов'язання Товариство класифікує як непоточні.

Інформація, що наведена у фінансових звітах і додатках до них, будується на принципах зрозуміlosti, доречності, вірогідності і порівнянності. Інформація також має сприяти прийняттю правильних економічних рішень шляхом оцінки минулих, теперішніх та майбутніх подій, підтвердження чи коригування подій зроблених у минулому.

Основними принципами подання фінансової звітності є:

Достовірне подання – фінансова звітність має достовірно подавати фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства. Достовірне подання вимагає правдивого подання впливу операцій, інших подій та умов відповідно до визначень та критеріїв визнання для активів, зобов'язань, доходу та витрат, наведених у Концептуальній основі фінансової звітності. Передбачається, що в результаті застосування МСФЗ з розкриттям додаткової інформації (за потреби) буде досягнуто достовірне подання у фінансовій звітності.

Безперервність – Товариство складає фінансову звітність на основі безперервності. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами,

які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі, Товариство розкриває інформацію про такі невизначеності. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом

Нарахування – Товариство складає свою фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування.

Суттєвість і об'єднання у групи – кожний суттєвий клас подібних статей повинен бути представлений у фінансовій звітності окремо. Неподібні статті можуть бути згруповані, тільки якщо кожна з них окремо є несуттєвими.

Згортання – Товариство не повинне згортати активи та зобов'язання або дохід і витрати, якщо тільки цього не вимагає або не дозволяє МСФЗ.

Порівняльна інформація – крім випадків, коли МСФЗ дозволяють чи вимагають інше, Товариство розкриває інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансовій звітності поточного періоду. Товариство включає порівняльну інформацію також в описову частину, якщо вона є доречною для розуміння фінансової звітності поточного періоду.

Послідовність подання – Товариство зберігає подання та класифікацію статей у фінансовій звітності від одного періоду до іншого, якщо тільки:

- не є очевидним (внаслідок суттєвої зміни в характері операцій суб'єкта господарювання або огляду його фінансової звітності), що інше подання чи інша класифікація будуть більш доречними з урахуванням критеріїв щодо обрання та застосування облікових політик у МСБО 8;
- МСФЗ не вимагає зміни в поданні.

### 3.2.3. 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.

З 01 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Товариство отримує основний дохід від розміщення своїх цінних паперів та отримання прибутку від купівлі-продажу фінансових інструментів та часток в Статутному Капіталі інших українських підприємств.

Керівництвом Товариства та управлінським персоналом КУА було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з 01 січня 2015 року (застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється). Зокрема, нові вимоги до класифікації фінансових активів фінансових активів і зобов'язань.

З 01 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків надається в примітці 3.3.8.2, а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведені у пункті 6.9 цих приміток

Міжнародний стандарт фінансової звітності 16 «Оренда» (далі - «МСФЗ 16») набрав чинності з 01 січня 2019 року та замінив Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 17 «Оренда». У відповідності до МСФЗ 16 активи, при використанні яких до Товариства не переходят практично всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням вважаються орендованими.

Договори оренди відображаються у звіті про фінансовий стан шляхом визнання активів у формі права користування і зобов'язань з оренди, або якщо прийнято рішення про застосування необов'язкового звільнення щодо короткострокової оренди та необов'язкового звільнення щодо оренди об'єктів з низькою вартістю, платежі з оренди визнаються як витрати у звіті про прибутки і збитки рівними частками протягом строку оренди.

Застосування МСФЗ 16 не вплинуло на Фінансову звітність Товариства оскільки Товариство орендую приміщення для здійснення діяльності та договором передбачено термін дії договору – 12 місяців, тому оренду приміщення Товариство вважає короткостроковою та прийняло рішення про незастосування вимог параграфів 22-49 МСФЗ 16 щодо такої оренди. Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійні основі протягом строку оренди.

Відповідно до параграфу 14 МСБО 8 Товариство змінює облікову політику, тільки якщо така зміна:

- вимагається МЗФЗ;
- приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Товариства.

Однакові політики застосовуються протягом кожного періоду та в проміжок часу від одного періоду до іншого, щоб користувачі фінансової звітності мали змогу порівняти фінансову звітність Товариства через якийсь час для визначення тенденцій у фінансову стані, фінансових результатах діяльності та грошових потоках.

### 3.2.4. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Склад звітності: «Баланс (звіт про фінансовий стан)» станом на 31.12.2020р., «Звіт про фінансові результати» за 2020 рік, «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)» за 2020 рік, «Звіт про власний капітал» за 2020 рік та Примітки, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

### 3.2.5. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С) БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основаною на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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.

## 3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

### 3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у своєму Звіті про фінансовий стан тільки тоді, коли вона стає стороною договірних положень щодо інструменту. Визнання та припинення визнання покупки або продажу фінансових активів на стандартних умовах здійснюється з використанням обліку за датою операції або обліку за датою розрахунку. За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців)

### 3.3.2. Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

#### 3.3.2.1. Припинення визнання фінансових активів

Товариство припиняє визнання фінансового активу тільки тоді, коли:

1. закінчується термін дії договірних прав на потоки грошових коштів від цього фінансового активу, або
2. воно передає фінансовий актив і при цьому передача задовільняє вимогам припинення визнання відповідно до цієї облікової політики.

Товариство передає фінансовий актив тільки тоді, коли:

1. передає договірні права на одержання грошових потоків від цього фінансового активу; або

2. зберігає контрактні права на одержання грошових потоків від фінансового активу, але бере контрактне зобов'язання виплатити ці грошові потоки одному або кільком одержувачам після досягнення відповідної домовленості.

Якщо Товариство зберігає контрактні права на одержання грошових потоків від фінансового активу («первинного активу»), але бере контрактне зобов'язання виплатити ці грошові потоки одному або кільком підприємствам («кінцевим одержувачам»), Товариство розглядає дану операцію як передачу фінансового активу лише тоді, коли виконуються всі три наступні умови.

1. Товариство не має зобов'язання виплатити суми кінцевим одержувачам, якщо вона не отримає еквівалентні суми за первинним активом. Видача Товариством короткострокових авансів з правом повного відшкодування виданої суми плюс нараховані відсотки за ринковою ставкою, що не порушує цю умову.
2. Умовами договору з передачі грошових коштів Товариства забороняється продавати або віддавати в заставу первинний актив, за винятком передачі його кінцевим одержувачем в якості забезпечення зобов'язання виплатити їй грошові кошти.
3. У Товариства є зобов'язання перераховувати грошові кошти, що збираються від імені кінцевих одержувачів, без істотних затримок. Крім того, у Товариства немає права реінвестувати такі кошти, за винятком інвестицій в грошові кошти або еквіваленти грошових коштів (як визначено в МСФЗ (IAS) 7 «Звіт про рух грошових коштів»), протягом короткого періоду проведення розрахунків від дати отримання грошових коштів до дати необхідного перерахування їх кінцевим одержувачам, при цьому відсотки, зароблені від такої інвестиції, передаються кінцевим одержувачам.

Коли Товариство передає фінансовий актив, йому слід оцінити ступінь, в якій зберігає ризики і вигоди, пов'язані з володінням фінансовим активом. У цьому випадку:

1. якщо Товариство передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням фінансовим активом, то Товариство повинно припинити визнання фінансового активу і визнати окремо як активи або зобов'язання будь-які права і зобов'язання, які були створені або збережені при передачі;
2. якщо Товариство зберігає практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням фінансовим активом, то повинно продовжувати визнавати фінансовий актив;
3. якщо Товариство не передає і не зберігає практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням фінансовим активом, то повинно визначити, чи збережений контроль над фінансовим активом. У цьому випадку:
  - якщо Товариство не зберегло контроль, то воно повинно припинити визнання фінансового активу і визнати окремо як активи або зобов'язання будь-які права і зобов'язання, які були створені або збережені при передачі.
  - якщо Товариство зберегло контроль, то воно повинно продовжувати визнання фінансового активу в тій мірі, в якій він продовжує брати участь у фінансовому активі.

Передача ризиків і вигод оцінюється шляхом порівняння ризику зміни сум і термінів чистих грошових потоків від переданого активу, якому схильно Товариство до і після його передачі. Товариство зберегло практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням фінансовим активом, якщо ризик зміни наведеної вартості майбутніх чистих грошових потоків від фінансового активу, якому піддається Товариство, істотно не змінюється в результаті передачі (наприклад, в зв'язку з тим, що воно продала фінансовий актив за договором з умовою зворотної купівлі за фіксованою ціною або за ціною продажу плюс дохід кредитора). Товариство передало практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням фінансовим активом, якщо ризик цих змін більш не є значним по відношенню до загальних можливих змін приведеної вартості майбутніх чистих грошових потоків, пов'язаних з фінансовим активом.

У багатьох випадках буває очевидним, що Товариство передало або зберегло практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням фінансовим активом, і немає необхідності у виконанні будь-яких розрахунків. В інших випадках необхідно розрахувати і порівняти ризики Товариства, пов'язані зі зміною наведеної вартості майбутніх чистих грошових потоків до і після передачі. Розрахунок і порівняння робляться з використанням в якості ставки дисконтування відповідної поточної ринкової процентної ставки. До уваги приймаються всі обґрутовано можливі зміни чистих потоків грошових коштів, при цьому більше значення надається тим результатам, імовірність виникнення яких вище.

Збереження Товариством контролю над переданим активом залежить від можливості приймаючої сторони продати актив. Якщо приймаюча сторона має реальну можливість продати весь актив непов'язаній третій стороні, і при цьому приймаюча сторона може використовувати таку можливість в односторонньому порядку, без необхідності накладати додаткові обмеження на таку передачу, то Товариство не зберегло контроль. У всіх інших випадках Товариство зберігає контроль.

### 3.3.2.2 Передачі, що задовольняють вимогам для припинення визнання

Якщо Товариство передає фінансовий актив у повному обсязі таким чином, що передача задовольняє вимогам для припинення визнання, і зберігає право обслуговувати фінансовий актив за винагороду, то воно повинно визнати актив або зобов'язання за таким контрактом на обслуговування. Якщо очікується, що винагорода, що підлягає отриманню, не компенсує Товариству здійснення обслуговування в достатній мірі, то повинно бути визнано зобов'язання з обслуговування за справедливою вартістю. Якщо очікується, що винагорода, що підлягає отриманню, буде більш, ніж достатньою компенсацією за обслуговування, повинен бути визнаний актив по обслуговуванню, представлений правом на здійснення обслуговування, в розмірі, визначеному на основі розподілу балансової вартості більшого фінансового активу.

Якщо в результаті передачі визнання фінансового активу припинено в повному обсязі, але передавання приводить до появи у Товариства нового фінансового активу або прийняття нового фінансового зобов'язання, або зобов'язання з обслуговування, то Товариство повинно визнати новий фінансовий актив, фінансове зобов'язання або зобов'язання з обслуговування за справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу в повному обсязі різниця між:

1. балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) і
2. сумою отриманого відшкодування (включаючи новий отриманий актив за вирахуванням нового прийнятого зобов'язання) повинна бути визнана у Звіті про прибутки та збитки.

Якщо переданий актив є частиною більшого фінансового активу (наприклад, коли передаються потоки грошових потоків від відсотка, що є частиною боргового інструмента, і ця передана частина задовольняє вимогам для припинення визнання в повному обсязі), то попередня балансова вартість більшого фінансового активу повинна бути розподілена між частиною, визнання якої продовжується, та частиною, визнання якої припиняється, на основі відносної справедливої вартості цих частин на дату передачі. Для цієї цілі актив по обслуговуванню повинен бути відображенний в обліку як частина, визнання якої продовжується.

Різниця між:

- балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання), розподіленою на частину, визнання якої припинено та
- сумою відшкодування, отриманого за частину, визнання якої припинено (включаючи новий отриманий актив за вирахуванням нового прийнятого зобов'язання) повинна бути визнана у Звіті про прибутки та збитки.

Якщо Товариство розподіляє попередню балансову вартість більшого фінансового активу між частиною, визнання якої продовжується, та частиною, визнання якої припинено, то повинна бути визначена справедлива вартість тієї частини, визнання якої продовжується. Якщо у Товариства є досвід продажу частин активів, аналогічних частині, визнання якої продовжується, або існують інші ринкові операції для подібних частин активів, то останні ціни фактичних операцій забезпечують найкращу оцінку справедливої вартості цієї частини активу.

За відсутності цінових котирувань або недавніх ринкових операцій, які могли б служити підставою для визначення справедливої вартості частини активу, визнання якої продовжується, найкращою оцінкою є різниця між справедливою вартістю більшого фінансового активу в цілому та відшкодуванням, отриманим від приймаючої сторони за частину активу, визнання якої припинено.

### 3.3.2.3 Передавання, які не відповідають вимогам для припинення визнання

Якщо передавання не приводить до припинення визнання, тому що Товариство зберегло практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням переданим активом, то Товариство повинно продовжувати

визнавати переданий актив у повному обсязі і повинна визнати фінансове зобов'язання щодо отриманого відшкодування. У наступні періоди Товариство повинно визнавати всі доходи від переданого активу і всі витрати, понесені по фінансовим зобов'язанням.

### 3.3.2.4 Припинення визнання фінансових зобов'язань

Товариство виключає фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) зі Звіту про фінансовий стан тільки тоді, коли воно погашено, тобто коли вказане в договорі зобов'язання виконано, або анульовано, або термін його дії закінчився.

Обмін борговими інструментами з суттєво відмінними умовами між існуючим позичальником та позикодавцем обліковується як погашення первісного фінансового зобов'язання й визнання нового фінансового зобов'язання. Подібним чином і значна модифікація умов існуючого фінансового зобов'язання або його частини (незалежно від того, чи пов'язана ця зміна з фінансовими труднощами боржника) обліковується як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання.

Різниця між балансовою вартістю погашеного або переданого іншій стороні фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання) і сплаченою компенсацією, включаючи будь-які передані негрошові активи або прийняті зобов'язання, повинна бути визнана у Звіті про прибутки та збитки.

При викупі частини фінансового зобов'язання Товариство розподіляє колишню балансову вартість даного фінансового зобов'язання між тією частиною, яка продовжує визнаватися, і частиною, визнання якої припинено, виходячи з відносних величин справедливої вартості цих частин на дату викупу. Різниця між балансовою вартістю, розподіленою на частину, визнання якої припинено, і сумою за відшкодування (включаючи передані негрошові активи або прийняті зобов'язання), виплаченої за частину, визнання якої припинено, має бути визнана у Звіті про прибутки та збитки.

### 3.3.2.5 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.

### 3.3.3. Класифікація фінансових активів і зобов'язань

Згідно МСФЗ (IFRS) 9 використовуються наступні категорії фінансових активів:

1. Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю;
2. Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
3. Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток;

Категорії фінансових зобов'язань:

1. за справедливою вартістю;
2. за амортизованою вартістю.

Класифікація фінансових активів здійснюється на підставі обох таких критеріїв:

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

#### 3.3.3.1 Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю.

Фінансовий актив обліковується за амортизованою вартістю, якщо одночасно дотримані два критерії:

1. Метою бізнес-моделі є утримування фінансового активу для отримання всіх договірних грошових потоків; і
2. договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, які є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Якщо хоча б один з вищевказаних критеріїв не дотримано, фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю.

Навіть якщо обидві умови дотримуються, Товариство має право класифікувати фінансовий актив в категорію, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо така класифікація усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить:

- облігації;
- депозити;
- дебіторську заборгованість (у тому числі позики та векселі).

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструменту, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою. А також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюються платежі.

3.3.3.2. Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Фінансові активи Товариства, що не враховуються за амортизованою вартістю, обліковуються за справедливою вартістю.

Фінансовий актив обліковується за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, якщо дотримані два критерії:

1. Метою бізнес-моделі є утримування фінансового активу як для отримання всіх договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансового активу; і
2. Договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

3.3.3.3. Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Товариство враховує фінансові активи за справедливою вартістю через прибуток або збиток, за винятком випадків, коли вони відображаються за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та пая (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останнєю балансовою вартістю.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі та пая (часток) господарських товариств за обмежених обставин наблизеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість чи історична вартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо щоб визначити справедливу вартість або коли існує широкий

діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості в цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинене, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Справедлива вартість пайїв (часток) господарських товариств розраховується як добуток частки на чисті активи (власний капітал) господарського товариства

На протязі року з моменту блокування цінних паперів, які не було заблоковано раніше, для оцінки справедливої вартості використовується коефіцієнт уцінки:

- від моменту блокування та на протязі перших 3-х місяців -25%
- від 3 – х місяців до 6 місяців – 50%
- від 6 місяців до 9 місяців -75%
- більше 9 місяців – 100%

### 3.3.4. Фінансові зобов'язання.

Товариство класифікує всі фінансові зобов'язання як оцінювані за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка, за винятком:

- 1) фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням у прибутку чи збитку. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, які є зобов'язаннями, та оцінюються за справедливою вартістю;
- 2) фінансових зобов'язань, які виникають в тому випадку, коли передача фінансового активу не задовольняє вимогам для припинення визнання або коли застосовується принцип подальшої участі;
- 3) договорів фінансової гарантії. Після первісного визнання емітент такого договору, згодом оцінює такий договір за найбільшою величиною з:
  - сумою резерву під очікувані кредитні збитки
  - первісно визнаною суми за вирахуванням, якщо буде потреба, сукупного розміру доходу, визаного відповідно до МСФЗ (IAS) 15
- 4) зобов'язання надати позику за відсотковою ставкою нижче ринкової. Після первісного визнання емітент такого зобов'язання згодом оцінює його за найбільшою величиною з:
  - сумою резерву під очікувані кредитні збитки
  - первісно визнаною сумою за вирахуванням, якщо буде потреба, сукупного розміру доходу, визаного відповідно до МСФЗ (IAS) 15

При первісному визнанні Товариство може безповоротно класифікувати фінансове зобов'язання, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, якщо це дозволено відповідно до облікової політики або щоб забезпечити надання більш релевантної інформації, оскільки:

- 1) усуває або значно зменшує облікову невідповідність, яка в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань; або визнання пов'язаного з ними прибутку і збитку з використанням різних основ; або
- 2) управління групою фінансових зобов'язань або групою фінансових активів і фінансових зобов'язань і оцінка здійснюються на основі справедливої вартості відповідно до задокументованої стратегії управління ризиками або інвестиційною стратегією.

### Кредиторська заборгованість

Поточна кредиторська заборгованість враховується та відображається в Звіті про фінансовий стан за первісною вартістю, яка дорівнює вартості отриманих активів або послуг. Якщо до повернення частини суми боргу залишається менш ніж 365 діб на дату фінансової звітності, за умовами договору, Товариство переводить частину довгострокової кредиторської заборгованості до складу короткострокової та відображає ці зміни на дату складання в Звіті про фінансовий стан за звітній період.

У випадку поточної кредиторської заборгованості, якщо ефект дисконтування несуттєвий, поточна кредиторська заборгованість оцінюється за первісною вартістю.

Суми довгострокових фінансових зобов'язань після первісного визнання відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка. Кредиторська заборгованість може бути нескасово призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

### 3.3.5. Перекласифікація фінансових активів і зобов'язань.

Перекласифікація повинна бути істотна для операцій Товариства і доказова зовнішнім сторонам. Будь-яка рекласифікація повинна враховуватися перспективно.

#### 3.3.5.1. Перекласифікація фінансових активів.

Товариство повинно рекласифіковати фінансові активи тільки тоді, коли змінюється бізнес-модель, яка використовується для управління фінансовими активами. Зміни в бізнес-модель не можуть і не повинні бути частими.

Товариство здійснює рекласифікацію перспективно з дати рекласифікації. Раніше визнані прибутки, збитки (включаючи прибутки або збитки від знецінення) або відсотки, не перераховуються.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю на дату перекласифікації активу з категорії за амортизованою вартістю в категорію що обліковується за справедливою вартістю.

Будь-яка різниця між попередньою поточною вартістю і справедливою вартістю повинна бути представлена:

- 1) в прибутках і збитках при рекласифікації в категорію фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток; або
- 2) в складі іншого сукупного доходу при рекласифікації в категорію фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

На дату рекласифікації фінансового активу з категорії що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток в категорію оцінюваних за амортизованою вартістю, його справедлива вартість на дату перекласифікації стає новою поточною вартістю.

На дату рекласифікації фінансового активу з категорії що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід в категорію оцінюваних за амортизованою вартістю, його справедлива вартість на дату перекласифікації стає новою поточною вартістю. Накопичена величина прибутку або збитку, раніше визнана в складі іншого сукупного доходу, виключається з власного капіталу і коригується проти справедливої вартості активу на дату перекласифікації. В результаті фінансовий актив оцінюється на дату перекласифікації, як якщо б він завжди оцінювався за амортизованою вартістю. Ефективна процентна ставка і оцінка очікуваних кредитних збитків не коригуються в результаті рекласифікації. При перекласифікації фінансових активів між категоріями, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток і оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, фінансові активи продовжують оцінюватися за справедливою вартістю. Однак, при рекласифікації з категорії що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, накопичені прибуток або збиток, раніше визнані у складі іншого сукупного доходу, рекласифікуються

зі складу власного капіталу в прибуток або збиток як коригування відповідно до МСФЗ (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» на дату перекласифікації.

### 3.3.5.2 Перекласифікація фінансових зобов'язань

Товариство не перекласифікує фінансові зобов'язання.

### 3.3.6 Первісна оцінка фінансових активів та зобов'язань

За винятком торгової дебіторської заборгованості, всі фінансові активи та зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю, плюс або мінус (у разі фінансових активів і зобов'язань, які враховуються не за справедливою вартістю через прибутки або збитки), витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу або випуску фінансового зобов'язання.

Найкращим підтвердженням справедливої вартості фінансового інструменту при первісному визнанні є ціна операції. Якщо справедлива вартість операції відрізняється від ціни операції, Товариство повинно враховувати цей інструмент таким чином:

- 1) за справедливою вартістю, підтвердженою ціною, що котирується на ідентичний актив або зобов'язання на відкритому ринку (вихідні дані 1 Рівня), або заснованої на моделі оцінки з використанням даних спостережуваного ринку. Товариство повинно визнавати різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції в прибутку чи збитку;
- 2) у всіх інших випадках у сумі оцінки справедливої вартості, скоригованої, щоб відсточити різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції. Товариство повинно визнавати цю відкладену різницю як прибуток або збиток тільки в тій мірі, в якій вона виникає в результаті зміни фактора (в тому числі тимчасового), який учасники ринку враховували б при встановлені ціни активу або зобов'язання.

При первісному визнанні Товариство оцінює торговельну дебіторську заборгованість за ціною операції (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15).

### 3.3.7 Подальша оцінка фінансових активів та зобов'язань

#### 3.3.7.1 Подальша оцінка фінансових активів

Після первісного визнання Товариство оцінює фінансові активи:

- за амортизованою собівартістю;
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Товариство застосовує до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю та до фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід вимоги щодо зменшення корисності (Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків). При оцінці ринкової вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити цю вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

#### 3.3.7.2 Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

До фінансових інвестицій, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток Товариство відносить акції, облігації та векселі, утримувані з метою продажу, паї (частки) господарських товариств, інші цінні папери, що утримуються з метою продажу.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі. Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість акцій суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть

бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою поточною ціною та/або за останньою балансовою вартістю.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та пайв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Судження щодо оцінки пайв (часток) господарських товариств ґрунтуються на тому, що припущенням учасників ринку щодо вхідних даних 3-го рівня є фінансовий прогноз прибутків чи збитків. Такий прогноз Товариство буде за допомогою власних даних (останніх даних фінансової звітності, яка доступна для керівництва) або використовує роботу професійних оцінювачів. Якщо інформації не вистачає, щоб визначити справедливу вартість пайв (часток) господарських товариств, Товариство користуючись положеннями параграфа Б5.2.3 МСФО (IFRS) 9 вважає, що собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигод.

Для подальшої оцінки справедливої вартості фінансових активів емітентів, обіг яких зупинено більше дванадцяти місяців, у тому числі фінансових активів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, Товариство проводить аналіз щодо строків відновлення обігу таких фінансових активів, перевіряє інформацію щодо подання фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, аналізує ймовірність надходження майбутніх економічних вигід.

Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких фінансових активів, неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження економічних вигід такі фінансові активи оцінюються за нульовою вартістю.

Фінансові активи, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент/векселедавець таких фінансових активів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

### 3.3.7.3 Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю Товариство відносить облігації, дебіторську заборгованість, векселі, депозити з терміном погашення більше трьох місяців.

Після первісного визнання Товариство оцінює такі фінансові активи за амортизованою вартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, які відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

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

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

### Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка. Проте, в випадку поточної дебіторської заборгованості, якщо ефект дисконтування несуттєвий, поточна дебіторська заборгованість оцінюється за первісною вартістю. Дебіторська заборгованість може бути нескасово призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

### Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній валюті та в іноземній валюті.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

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

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами (зі строком погашення більше трьох місяців), здійснюється за амортизованою собівартістю.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

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

### 3.3.8 Списання фінансового активу

Товариство безпосередньо зменшує балансову вартість фінансового активу, якщо відсутні обґрунтовані очікування щодо відшкодування фінансового активу в повному обсязі або його частини. Списання є подією, що призводить до припинення визнання фінансового активу.

#### 3.3.8.1 Зменшення корисності фінансових активів

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Згідно параграфу 5.5.37 МСФЗ 9 При визначенні дефолту в цілях з'ясування ризику настання дефолту Товариство застосовує визначення дефолту, яке відповідає визначенням, використованому в цілях внутрішнього управління кредитним ризиком для відповідного фінансового інструмента, а також, якщо це є доцільним, розглядає якісні показники (наприклад, фінансові умови). Однак, при цьому застосовується спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 90 днів, якщо Товариство не має обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення. Визначення дефолту, що використовується в цих цілях, застосовується по слідовно до всіх фінансових інструментів, якщо не стане доступною інформація, яка вказує на доцільність застосування іншого визначення дефолту за конкретним фінансовим інструментом.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом.

Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Низький кредитний ризик (стадія 1):

- позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання;
- несприятливі зміни економічних та комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань.

Суттєве збільшення кредитного ризику (стадія 2):

Товариство констатує суттєве збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом, якщо виконується один або декілька з наведених нижче кількісних, якісних та допоміжних критеріїв.

Кількісний критерій

- якщо позичальник прострочив оплату за контрактом більше ніж на 30 днів. В окремих випадках припущення про те, що фінансові активи, прострочені більше ніж на 30 днів, мають бути відображені на Стадії 2, спростовується.

#### Якісні критерії

- Товариство використовує якісні критерії як вторинний показник суттєвого збільшення кредитного ризику;
- наявні індикатори зовнішнього ринку (процентних ставок, курсів валют);
- відбулися зміни умов договору;
- був змінений управлінський підхід;
- значна зміна кредитного рейтингу фінансового інструменту або позичальника.

Визначення дефолту та кредитно-знецінених активів (стадія 3):

Визначення дефолту, повністю узгоджується з визначенням кредитного знецінення, а дефолт визнається як фінансовий інструмент, у разі дотримання одного або декількох наступних критеріїв:

#### Кількісний критерій

- позичальник більше ніж на 90 днів прострочив оплату за контрактом, і припущення про те, що фінансові активи, які простроченні більше ніж на 90 днів, мають бути відображені на Стадії 3 не скасовується.

#### Якісні критерії

- позичальник не відповідає критерію платоспроможності, що вказує на те, що позичальник зазнає значних фінансових труднощів. Прикладами такої ситуації є:
- значні фінансові труднощі позичальника;
- смерть позичальника;
- неплатоспроможність позичальника;
- позичальник порушує фінансові умови договору;
- зникнення фактичного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів<sup>4</sup>
- надання кредитором уступки за договором, у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника;
- висока ймовірність банкрутства позичальника.

Товариство визнає очікувані кредитні збитки за кожним активом на індивідуальній основі.

#### Розміри збитку

- стадія 1 – від 0,1% до 0,5%;
- стадія 2: прострочення платежу на термін від 30 до 60 днів – 25%, прострочення платежу на термін від 60 до 90 днів -50 %;
- стадія 3 – 100%.

Списання фінансових активів за рахунок сформованих резервів відбувається за відсутності обґрунтovanих підстав щодо відшкодування їх вартості згідно рішення Товариства.

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

#### 3.3.8.2 Оцінка очікуваних кредитних збитків

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює чи значно збільшився кредитний ризик за фінансовим інструментом з моменту його первісного визнання. При проведенні оцінки Товариство повинно орієнтуватися на зміну ризику настання дефолту протягом очікуваного терміну дії фінансового інструменту, а не на зміну суми очікуваних кредитних збитків.

Щоб зробити таку оцінку, Товариство порівнює ризик настання дефолту за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом на дату первісного визнання. Аналізується обґрунтована і підтверджувана інформація, яка доступна без надмірних витрат.

Товариство може (має право) зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано (визначено), що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

При визнанні фінансових активів Товариство створює резерв під можливі кредитні збитки, це частина очікуваних кредитних втрат. У наступні звітні періоди, якщо має місце суттєве збільшення кредитного ризику фінансового інструменту (з моменту його первісного придбання), втрати будуть оцінюватися і визнаватися по всьому періоду обігу активів. Товариство визнає очікувані кредитні збитки за весь термін для всіх фінансових інструментів, кредитний ризик за якими значно збільшився з моменту первісного визнання, будь то оцінка на індивідуальній чи груповій основі, беручи до уваги всю обґрунтовану і підтверджувану інформацію, в тому числі прогнозну.

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 1-го року –0% від суми розміщення, більше 1 року – 0,1% від суми розміщення);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 місяця до 6-х місяців -0,1%; від 6 місяців до 1 року – 0,5%, більше 1 року -1%) від суми розміщення від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

Розрахунок резерву здійснюється Товариством на постійній основі, самостійно, на основі професійного судження та/або використовує роботу професійних оцінювачів.

Товариство не повинно відкладати визнання кредитних втрат до тих пір, поки виникнуть об'ективні свідчення знецінення. Товариство зобов'язане визнавати очікувані кредитні втрати протягом усього терміну дії фінансового активу і оновлювати суми очікуваних кредитних втрат на кожну звітну дату.

Для торгової дебіторської заборгованості або контрактних активів, які не містять значного компонента фінансування Товариство застосовує спрощений підхід, який не вимагає відстеження змін кредитного ризику, але разом з тим визнання збитків від знецінення слід оцінювати на основі очікуваних кредитних збитків протягом усього терміну дії фінансового активу на кожну звітну дату. Дебіторська заборгованість відображається в звіті про фінансовий стан за чистою реалізаційною вартістю, за мінусом резерву під знецінення.

### 3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

#### 3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20000 грн.

Законом України "Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо вдосконалення адміністрування податків, усунення технічних та логічних неузгодженностей у податковому законодавстві" від 16.01.2020 р. № 466-IX (далі – Закон № 466) внесено зміни, в тому числі, до положень пп. 14.1.138 Податкового кодексу України від 02.12.2010 р. № 2755-VI (далі – ПКУ), згідно з якими вартісний критерій віднесення необоротних активів до складу основних засобів зрос з 6000 грн. до 20000 грн.

Закон № 466 набрав чинності 23.05.2020 року, а тому для цілей ПКУ Товариство має застосовувати новий вартісний критерій основних засобів в якості облікової оцінки.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

### 3.4.2. Подальші витрати.

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. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

### 3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

Клас основних засобів	Строк корисної експлуатації ОЗ, (років)
земля	Не амортизується
споруди та будівлі	від 15- 20 років
машини та обладнання	5 років
З них: електронно-обчислювальні машини, інші машини для автоматичного оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми	2 роки
транспортні засоби	5 років
меблі та приладдя	4 роки
офісне обладнання	4 роки

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбудеться раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

### 3.4.4. 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. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

### 3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

### 3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості.

#### 3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання) утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

#### 3.5.2. Первісна та послідовна оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна вартість інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання на будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороду за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цім на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливу вартість неможливо, Товариство обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

### 3.6. 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.

### 3.7. Облікові політики щодо податку на прибуток.

Згідно до положень пп.141.6.1.п141.6 ст.146 Податкового кодексу України, звільняються від оподаткування кошти спільногоЯ інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільногоЙ інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільногоЙ інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільногоЙ інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільногоЙ інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті, тощо).

У зв'язку із цим у Товариства не виникають витрати з податку на прибуток. Визначення поточного та відстроченого податку на прибуток не здійснюється. Податкові різниці, згідно вимог національного податкового законодавства, що не суперечить вимогам МСФЗ, не виникають.

### 3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

#### 3.8.1. 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.

### 3.9. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

#### 3.9.1. Доходи та витрати

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

- Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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 визначеню 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.

#### 3.9.2. Витрати за позиками.

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які

безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

### 3.9.3. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операції.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство протягом звітного періоду не проводило операцій з іноземною валютою.

### 3.9.4. 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.

### 3.9.5. Облік орендних операцій

#### 3.9.5.1. Облік договорів оренди.

##### 3.9.5.1.1. Визнання активу з права користування та орендного зобов'язання

На дату початку оренди Товариство визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

##### 3.9.5.1.2. Первісна оцінка активу з права користування

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

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

Орендар визнає витрати як частину собівартості активу з права користування тоді, коли він відображає зобов'язання за цими витратами. Щодо витрат, понесених протягом певного періоду внаслідок використання активу з права користування для виробництва запасів протягом такого періоду, орендар застосовує МСБО 2 Запаси.

##### 3.9.5.2. Первісне визнання орендного зобов'язання

На дату початку оренди Товариство (як орендар) оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються, застосовуючи припустиму ставку відсотка.

Товариство визначило ставку, як припустиму, вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України для суб'єктів господарювання що публікується на офіційному сайті Національного банку України на дату початку оренди. Ця ставка цілком відповідає ринковим умовам та відображає вартість додаткових запозичень Товариства (як орендаря).

На дату початку оренди орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, складаються з вказаних далі платежів за право використання базового активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди.

3.9.5.3. Подальша оцінка активу з права користування та подальша оцінка орендного зобов'язання  
Після дати початку оренди орендар оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Щоб застосувати модель собівартості, орендар оцінює актив з права користування за собівартістю з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; та з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання, зазначеним в параграфі 36(в) МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда». Товариство, нараховуючи амортизацію активу з права користування, повинен застосувати вимоги щодо амортизації МСБО 16 «Основні засоби», з урахуванням вимоги параграфа 32 МСФЗ 16 «Оренда». Товариство (як орендар) має амортизувати актив з права користування з дати початку оренди до більш ранньої з двох таких дат: кінець строку корисного використання активу з права користування та кінець строку оренди.

### 3.9.6. Події після дати балансу

КУА коригує показники фінансової звітності Товариства у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників являється необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату.

Відповідно, КУА розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії некоригованих подій, що відбулися після звітної дати.

### 3.9.7. Розкриття інформації про зв'язані сторони

Товариство використовує МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» для забезпечення розкриття у фінансовій звітності інформації, необхідної для привернення уваги до можливого впливу на фінансовий стан і на прибуток чи збиток, спричиненого існуванням зв'язаних сторін, а також операціями та залишками заборгованості, в тому числі зобов'язаннями між такими сторонами.

Товариство використовує наступні визначення:

Зв'язана сторона – фізична особа або суб'єкт господарювання, зв'язані з Товариством:

а) Фізична особа або близький родич який:

- контролює Товариство та/або КУА, що звітує, або здійснює спільний контроль над нею;
- має суттєвий вплив на Товариство та/або КУА;
- є членом провідного управлінського персоналу Товариства та/або КУА;

б) суб'єкт господарювання є зв'язаним із Товариством, якщо виконується будь-яка з таких умов:

- суб'єкт господарювання та Товариство та/або КУА, є членами однієї групи;
- один суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством або спільним підприємством іншого суб'єкта господарювання (або асоційованого підприємства чи спільного підприємства члена групи, до якої належить інший суб'єкт господарювання);
- обидва суб'єкти господарювання є спільними підприємствами однієї третьої сторони;
- один суб'єкт господарювання є спільним підприємством третього суб'єкта господарювання, а інший суб'єкт господарювання є асоційованим підприємством цього третього суб'єкта господарювання;
- суб'єкт господарювання є програмою виплат по закінченні трудової діяльності працівників КУА або Товариства, або будь-якого суб'єкта господарювання, який є зв'язаним із Товариством;

- суб'єкт господарювання перебуває під контролем або спільним контролем особи, визначеної в пункті а);
- особа, визначена в пункті а), має значний вплив на Товариство або є членом провідного управлінського персоналу суб'єкта господарювання (або материнського підприємства суб'єкта господарювання).

КУА розкриває наступну інформацію у фінансовій звітності Товариства:

Відносини між материнським підприємством та його дочірніми підприємствами (назву свого материнського підприємства, а також фактичної контролюючої сторони)

Інформацію щодо компенсації провідному управлінському персоналу (особи, які безпосередньо або опосередковано мають повноваження та є відповідальними за планування, управління та контроль діяльності КУА, яка подається загальною сумою, а також окремо для кожної із наведених далі категорій:

- короткострокові виплати працівникам;
- виплати по закінченні трудової діяльності;
- інші довгострокові виплати працівникам;
- виплати при звільненні;
- платіж на основі акцій.

Якщо Товариство здійснювало операції зі зв'язаними сторонами протягом періодів, що охоплюються фінансовою звітністю, вона розкриває інформацію про характер відносин зі зв'язаними сторонами, а також інформацію про такі здійснені операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яку потребують користувачі для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність Товариства:

- а) суму операцій;
- б) суму залишків заборгованості, в тому числі зобов'язання, а також:
  - його строки та умови, включаючи інформацію про наявність забезпечення і характер відшкодування, яке буде надане при погашенні, та
  - детальну інформацію щодо будь-яких гарантій, наданих чи отриманих;
- в) резерв сумнівних боргів, пов'язаних із сумою залишків заборгованості;
- г) витрати, визнані протягом періоду стосовно безнадійної або сумнівної заборгованості зв'язаних сторін.

Наступні операції, підлягають розкриттю, якщо вони здійснюються зі зв'язаною стороною:

- а) придбання або продаж товарів;
- б) придбання або продаж нерухомості та інших активів;
- в) надання або отримання послуг;
- г) оренда;
- д) передача досліджень та розробок;
- д) передача за ліцензійними угодами;
- е) передача за фінансовими угодами (зокрема, позики та внески власного капіталу в грошовій або в натулярній формі);
- е) надання гарантій або застави;
- ж) зобов'язання зробити щось за умови настання чи ненастання у майбутньому певної події, в тому числі контрактів з виконанням у майбутньому (визнаних або невизнаних);
- з) погашення зобов'язань від імені Товариства або Товариство від імені такої зв'язаної сторони.

Розкриття інформації про те, що операції зі зв'язаними сторонами були здійснені на умовах, еквівалентних умовам, що домінують в операціях між незалежними сторонами, здійснюється тільки за можливості обґрунтування таких умов.

### 3.9.8. Порядок визначення вартості чистих активів та ціни розміщення (викупу) акцій

Вартість чистих активів Товариства визначається згідно з порядком, передбаченим “Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільногоЯ інвестування”, далі – Положення, затвердженим Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30 липня 2013 № 1336. У випадку внесення змін до цього Положення, чи у випадку прийняття нормативних актів, які змінять порядок визначення вартості чистих активів, вартість чистих активів Товариства визначається згідно з вимогами чинного законодавства та відповідних нормативних документів.

Вартість чистих активів Товариства розраховується станом на:

- останній календарний день місяця;
- день, починаючи з якого до структури активів Товариства застосовуються обмеження, встановлені законодавством;
- день складення інформації щодо діяльності Товариства (квартальна, річна);
- кожний день надходження коштів на банківський рахунок Товариства (під час розміщення акцій Товариства) або зарахування акцій Товариства на рахунок викуплених акцій Товариства (під час дострокового викупу);
- день, що передує дню прийняття рішення про ліквідацію Товариства;
- день, що передує дню початку розрахунку з учасниками Товариства.

Вартість акцій Товариства, що придбаваються інвестором визначається виходячи з розрахункової вартості акції на день надходження коштів на рахунок Товариства.

Розрахункова вартість акції визначається як - результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість акцій, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку.

Вартість акцій, що викуповуються у учасників, визначається виходячи з розрахункової вартості акції, що встановлена на день зарахування таких акцій на рахунок Товариства.

Розрахунки з учасниками Товариства при його ліквідації здійснюються за розрахунковою вартістю акції Товариства. Розрахункова вартість однієї акції Товариства на дату початку розрахунків з учасниками Товариства визначається як загальна вартість чистих активів Товариства, поділена на загальну кількість акцій Товариства, що належать учасникам Товариства на дату прийняття рішення про його ліквідацію.

3.9.9. Порядок розрахунку винагороди КУА та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Товариства, нараховуються за рахунок активів Товариства. Винагороди Товариства вважаються як відсоток вартості чистих активів Фонду.

Винагороди Товариства обчислюються коштами.

Винагорода Товариства, обчислені у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду нараховується щомісячно.

Максимальна винагорода Компанії, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, не може перевищувати 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, встановленої відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Остаточний розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, визначається за рішенням Наглядової ради Фонду.

Визначення винагороди Компанії для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньорічного обліку вартості чистих активів Фонду станом на кінець останнього робочого дня після закінчення року. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненого за даними підсумкових розрахунків вартості чистих активів Фонду.

За рішенням Наглядової ради Фонду, крім винагороди, може виплачуватися премія. Розмір премії не може перевищувати 10% розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік після прибутку, який було заплановано в інвестиційній декларації на відповідний фінансовий рік.

За рахунок Фонду оплачуються:

винагорода Компанії;

винагорода художникам Фонду або депозитарній установі;

винагорода експертам Фонду;

винагорода співробітникам Фонду;

витрати, пов'язані з забезпеченням діяльності Фонду, а саме:

реєстраційні постулати;

розрахункове обслуговування Фонду банком;

нотаріальні послуги;

послуги засновників;

оплата вартості оприлюднення обов'язкової інформації щодо діяльності інституту спільного інвестування;

оплата постулат фінансової біржі;

інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщені або передбачається розміщувати активи Фонду; оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);

орендна плата;

фонд оплати праці членам Наглядової ради Фонду;

рекламні послуги, пов'язані з виготовленням та розповсюдженням реклами щодо Фонду;

витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу цінних паперів Фонду, у тому числі витрати на сплату відсотків за кредити, зачлені Компанією для викупу цінних паперів Фонду з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством;

витрати, пов'язані з придбанням, утриманням та реалізацією нерухомого майна, що входить до складу активів Фонду;

судові витрати, пов'язані з діяльністю Фонду;

податки та збори, передбачені законодавством України.

Визначені в пункті 6.6 цього Регламенту витрати (крім винагороди та премії Компанії, податків та зборів, передбачених законодавством України) не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений чинним законодавством розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.

### 3.9.10. Порядок виплати дивідендів

Порядок розподілу прибутків визначається Загальними зборами учасників Товариства.

З прибутку Товариства сплачуються передбачені законом податки та інші обов'язкові платежі. Чистий прибуток, одержаний після зазначених розрахунків, залишається у розпорядженні Товариства, яке визначає напрями його використання відповідно до Статуту Товариства.

Частина прибутку Товариства за рішенням Загальних зборів може направлятися на виплату дивідендів учасникам.

Виплата дивідендів здійснюється з чистого прибутку звітного року та/або нерозподіленого прибутку в обсязі, встановленому рішенням Загальних зборів учасників Товариства, у строк не пізніше шести місяців з дня прийняття Загальними зборами рішення про виплату дивідендів.

Для кожної виплати дивідендів Наглядова рада Товариства встановлює дату складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, порядок та строк їх виплати. Дата складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, не може передувати даті прийняття рішення про виплату дивідендів. Право на отримання дивідендів мають особи, які є учасниками Товариства на початок строку виплати дивідендів та зазначені в переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів.

Виплата дивідендів здійснюється з дотриманням вимог законодавства про депозитарну систему.

### 3.9.11. Порядок та строки викупу Фондом своїх акцій, у тому числі порядок подання заявок на викуп акцій та підстави відповідно до законодавства України, за яких може бути відмовлено у прийомі таких заявок

На письмову вимогу учасника Товариства КУА може здійснити викуп акцій Товариства до моменту припинення діяльності Товариства (достроковий викуп). Уповноважений орган КУА може прийняти рішення про достроковий викуп у разі якщо у результаті такого викупу вартість активів Товариства не стане меншою від мінімального обсягу активів Товариства.

Строк між списанням (переказом) акцій Товариства на користь Товариства та здійсненням розрахунків у грошовій формі при достроковому викупі не повинен перевищувати 15 робочих днів.

При здійсненні дострокового викупу акцій Товариства може встановлюватися знижка від розрахункової вартості акції Товариства, яка залишається в активах Товариства. Розмір знижки при здійсненні дострокового викупу не може перевищувати двадцяти п'яти відсотків від розрахункової вартості акції Товариства. Рішення про застосування знижки та її розмір приймається Уповноваженим органом КУА.

Викуп акцій Товариства здійснюється на підставі поданої учасником заяви на викуп акцій Товариства, форма якої встановлена чинним законодавством.

Заяви на викуп акцій Товариства подаються КУА. У заявлі зазначається кількість акцій Товариства, що пред'являються до викупу.

У прийомі заявок на викуп акцій Товариства може бути відмовлено з підстав, встановлених чинних законодавством.

Порядок викупу акцій Товариства при його ліквідації встановлюється нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

### 3.9.11. Напрями інвестицій.

Напрями інвестицій визначаються в Інвестиційній декларації Товариства, яка є частиною Регламенту Товариства і наведена у Додатку 1 до Регламенту.

### 3.9.12. Мінімальна вартість активів, що є предметом договорів, укладених КУА, які підлягають затвердженню Наглядовою радою Товариства

Укладені КУА договори щодо активів Товариства, вартість яких перевищує 25 000 000,00 грн. (двадцять п'ять мільйонів гривень 00 копійок) мають бути затверджені Наглядовою радою Товариства.

## Розділ 4. 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 відрізнятися 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.

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

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

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

Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначенним джерелам.

Операції, що не регламентовані МСФЗ, відсутні.

### 4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

#### 4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- 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
- 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 інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображені 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 планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

#### 4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтуються на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

#### 4.5. Використання ставок дисконтування

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

- вартості грошей у часі;
- вартості джерел, які залучають для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

#### 4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

Відносно фінансових активів, Товариство самостійно або використовуючи роботу професійних оцінювачів на дату виникнення фінансових активів, на кожну звітну дату визначає рівень ризику.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових

активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане простроченим. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що 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.

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 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 зміні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії. Очікувані кредитні збитки відображають зміни очікування Товариства щодо кредитних збитків.

## Розділ 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

### 1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

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

Класи активів та зобов'язань, віднесеніх за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська зобов'язаність	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

	контрактних грошових потоків на дату оцінки.		
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Рівень ієархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирування, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають коти-рувань і не є спостережуваними )		Усього	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Довгострокові фінансові інвестиції								
- інші фінансові інвестиції			-	-	-	1 480	-	1480
- які обліковуються за участі в капіталі			1021004	209258		10782	1021004	209258
Поточні фінансові інвестиції								

Переміщення між рівнями ієархії справедливої вартості за 2019 рік - не відбувалося.

### 5.3. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Фінансові активи	Балансова вартість, тис. грн		Справедлива вартість, тис. грн	
	2020	2019	2020	2019
Довгострокові фінансові інвестиції	1 021 004	210 738	1 021 004	210 738
Поточні фінансові інвестиції	10 782	-	10 782	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	668	133	668	133

Управлінський персонал КУА 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.

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

### 6.1. Дохід від реалізації

Стаття	2020	2019
Дохід від реалізації товарів/робіт/послуг	-	-
Собівартість реалізованих товарів/робіт/послуг	-	-

### 6.2. Інші доходи, інші витрати

Стаття	2020	2019
Інші доходи		
Інші операційні доходи	718 871	-
Дохід від участі в капіталі	397 704	204 258
Інші доходи	-	417
Інші фінансові доходи	63 301	138
Всього	1 179 876	204 813

Інші витрати		
Інші операційні витрати	70 323	33
Інші витрати	1 947	864
Втрати від участі в капіталі	53 708	-
Всього	125 978	

#### 6.3. Адміністративні витрати

Стаття	2020	2019
Витрати на персонал	-	-
Утримання основних засобів	-	-
Витрати на охорону	-	-
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	-	-
Інші	1 181	126
Всього	1 181	126

#### 6.4. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.

Станом на 31.12.2019 Товариство не має непоточних активів, утримуваних для продажу.

#### 6.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результата переоцінки у прибутку або збитку (доходи/витрати від участі в капіталі)

	Частка %	31.12.2020	Частка %	31.12.2019
ВАТ «УТПР «АРАМИТ»	0,0343	-	0,0343	-
ВАТ «СП «БЮДИЗЕЛЬ»	0,0337	-	0,0337	-
ПАТ «ДРРЗ»	0,0252	-	0,0252	-
ПАТ «БК «САУ»	0,0001	-	0,0001	-
ПРАТ «ТРЕЙД АВАНГАРД АГРО»	0,0062	-	0,0062	-
ПАТ «ВО «УКРМІЖГОСПКОМБІКОРМ»	9,8869	-	9,8869	-
ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ»	95,23	200 696	99,98	209 258
ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР»	99,91	395 221	-	-
ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН»	10,05	68 838	-	-
ТОВ «КРАФТОР»	85,00	189 197	-	-
ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП»	11,00	1	-	-
ТОВ «БОРИСПІЛЬСЬКА СЕС»	60,29	167 051	-	-
Всього:	X	1 021 004	X	209 258

Вартість інвестицій відображається в балансі на звітну дату за справедливою вартістю.

Акції ВАТ «УТПР «АРАМИТ», ВАТ «СП «БЮДИЗЕЛЬ», ПАТ «ДРРЗ», ПАТ «БК «САУ», ПРАТ «ТРЕЙД АВАНГАРД АГРО», ПАТ «ВО «УКРМІЖГОСПКОМБІКОРМ» заблоковані для обігу, тому і в 2020 році керівництвом КУА було прийнято рішення продовжувати оцінювати акції по нульовій вартості. Якщо вказані підприємства поновлять діяльність, буде відновлено вартість пакету до справедливої.

#### 6.6. Грошові кошти

тис. грн.	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Грошові кошти в національній валюті	668	133
Грошові кошти в іноземній валюті	-	-

Грошові кошти включають:

тис. грн.	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Кошти в касі	-	-
Рахунки в банках	668	133
в т.ч. на рахунку в АТ «КРЕДОБАНК» (МФО 380634): UA97325365000026505011333710	281	5
в т.ч. на рахунку в АТ «ПРОКРЕДИТ БАНК» (МФО 320984): UA40320984000026508210419549	383	-
в т.ч. на рахунку в ГУ по м. Києву та Київській області АТ «ОЩАДБАНК» (МФО 322669): UA88322669000026508300276545	4	-
в т.ч. на рахунку в АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" (МФО 322001): UA11322001000026006110000212		128

Станом на 31.12.2020 грошові кошти на поточних рахунках обліковуються за номінальною вартістю в розмірі 668 тис. грн. Протягом 2020 року відсотки на залишок грошових коштів на поточному банківському рахунку не нараховувались.

Грошові кошти Товариства зберігаються на поточних банківських рахунках. Облік грошових коштів і розрахунків грошовими коштами здійснюється згідно чинного законодавства стосовно касових операцій в готівковій формі та розрахункових операцій в безготівковій формі.

#### 6.7. Статутний капітал та власний капітал

Станом на 31.12.2020 р. власний капітал Товариства становить 1 801 449 тис грн. та складається з:

Найменування статті	Станом на 31.12.2020 р.	Станом на 31.12.2019 р.
Статутний капітал	250 000	250 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	541 880	16 458
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 257 778	205 061
Неоплачений капітал	(248 209)	(249 260)
Всього власний капітал	1 801 449	222 259

В Товаристві станом на 31 грудня 2020 року, зареєстрований статутний капітал становить 250 000 000,00 (двісті п'ятдесят мільйонів) гривень, поділений на 250 000 (двісті п'ятдесят тисяч) акцій номінальною вартістю 1000,00 гривень. Станом на 31.12.2020 року розміщено та повністю сплачено грошовими коштами 1 791 акцій загальною номінальною вартістю 1 791 000,00 (один мільйон сімсот дев'яносто одна тисяча) грн.

В 2020 році учасники Товариства повністю сплатили грошовими коштами розміщені 1 085 (одна тисяча вісімдесят п'ять) простих іменних акцій номінальною вартістю 1000,00 грн. за акцію на загальну суму 1 085 000,00 (один мільйон вісімдесят п'ять тисяч) грн. та Товариство повністю сплатило грошовими коштами за викуплені у учасників 34 (тридцять чотири) прості іменні акції номінальною вартістю 1000,00 грн за акцію на загальну суму 34 000,00 (тридцять чотири тисячі) грн.. В результаті розміщення та викупу акцій у 2020 році отримано емісійний дохід в сумі 525 422 тис. грн.

Для порівняння, в 2019 році Участники Товариства повністю сплатили грошовими коштами розміщені 55 (п'ятдесят п'ять) простих іменних акцій номінальною вартістю 1000,00 грн. за акцію на загальну суму 55 000,00 (п'ятдесят п'ять тисяч) грн., в результаті чого отримано емісійний дохід в сумі 16 458 370,15 (шістнадцять мільйонів чотириста п'ятдесят вісім тисяч триста сімдесят гривень 15 копійок) грн.

Отже, станом на 31 грудня 2020 року, неоплачений капітал Товариства становить 248 209 000, 00 (двісті сорок вісім мільйонів двісті дев'ять тисяч гривень 00 копійок) грн., емісійний дохід

541 880 030,86 (п'ятсот сорок один мільйон вісімсот вісімдесят тисяч тридцять гривень 86 копійок) грн.

На 31.12.2019 року Нерозподілений прибуток відображенний в сумі – 205 061 тис. грн., за рахунок чистого фінансового результату (прибутку) (+) 1 052 717 тис. грн.. нерозподілений прибуток на 31.12.2020 року збільшився до 1 257 778 тис. грн..

#### 6.8. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Предмет заборгованості	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	-	29
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	61	-
Інші поточні зобов'язання	347 438	5 057
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>347 499</b>	<b>5 086</b>

#### 6.9. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Дебіторська заборгованість за товари, роботи послуги, за нарахованими та не отриманими доходами (відсотками по позикам), та інша поточна дебіторська заборгованість

Предмет заборгованості	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Дебіторська заборгованість за товари, роботи та послуги	25	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	51 908	
Проценти за договорами процентної позики	63 440	137
За договорами процентної позики	920 397	16 370
Інша поточна дебіторська заборгованість:		
За договорами купівлі-продажу деривативів	11 412	-
Інша поточна дебіторська заборгованість:		
За договорами купівлі-продажу часток у статутному капіталі	71 280	-
Очікувані кредитні збитки	(1 968)	(33)
	1 116 494	16 474

Станом на 31.12.2020 року щодо всіх цих фінансових активів кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання.

Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Резерви під збитки сформовано у такому обсязі у зв'язку з наявною впевненістю у її погашенні (0,2% від суми заборгованості)

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2020	31.12.2019	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, В т.ч.: за депозитами;	-	-	Зміна активу, його кількісного та вартісного показника
За дебіторською заборгованістю	1 968	33	
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			
(i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами	-	-	
В т.ч.: за депозитами;	-	-	
За дебіторською заборгованістю (позики)	-	-	

(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами)	-	-	
В т.ч.: за депозитами;	-	-	
За дебіторською заборгованістю (позики)	-	-	
(iii) торговою дебіторською заборгованістю, договірними активами або дебіторською заборгованістю за орендою, для яких резерв під збитки оцінюється відповідно до параграфа 5.5.15 МСФЗ 9	-	-	
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	-	-	
Разом:	1 968	33	

## Розділ 7. Розкриття іншої інформації

### 7.1 Умовні зобов'язання.

#### 7.1.1. Судові позови

Проти Товариства не висувалися претензії та відсутні будь-які судові позови.

#### 7.1.2. 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 керівництва 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 Товариства сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

#### 7.1.2. 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 цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зону контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариства визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

### 7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- 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;

- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства

Перелік пов'язаних осіб протягом 2020р.:

Група	№ запису	Повна назва юр. особи власника (акціонера, учасника) Фонду чи П.І.Ф. фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадові особи Фонду	Частка в Статутному капіталі Фонду %
1	2	3	4
A	<i>Участники Фонду – фізичні та юридичні особи</i>		
	1	юридична особа - ТОВ "ТЕТРА КАПІТАЛ" (ЄДРПОУ 39531831) – на 31.12.2020р.	0,5712
	2	юридична особа - ТОВ "МДК ЛТД" (ЄДРПОУ 35850463) – на 31.12.2020р.	0,0028
	2	юридична особа – ТОВ "ГРОУС ФІНАНС" (ЄДРПОУ 43092702) – на 31.12.2020р.	0,1424
B	<i>Управлінський персонал – фізичні особи</i>		
	1	фізична особа – Свиридова Катерина Олександровна – Голова Наглядової Ради ПАТ "ЗНВКІФ "ДК-ІНВЕСТМЕНТ" – на 31.12.2020р.	0
	2	фізична особа – Недобор Світлана Ігорівна – Директор ТОВ "КУА "ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	0
	3	Фізична особа – Ільченко Марина Володимирівна – Директор, співвласник ТОВ "КУА "СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ"	0
	4	Фізична особа – Івженко Ірина Олексіївна – Генеральний директор ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП» (код ЄДРПОУ 33889111)	0
C	<i>Інші</i>		
	1	ТОВ "КУА "ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" (38764421)	0
	2	ТОВ "КУА "СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ" (35691307)	0
	3	ТОВ «БОНУМ ГРУП» (33889111)	0
	4	ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР» (43497451)	0
	5	ТОВ «КРАФТОР» (41144355)	0
	6	ТОВ «БОРИСПІЛЬСЬКА СЕС» (43526052)	0
	7	ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН» (35625082)	0
	8	ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП»	0
		Фізична особа – Добровольський Павло Михайлович – кінцевий бенефіціарний власник ТОВ "КУА "ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" – на 31.12.2020	0

	Фізична особа – Добровольська Наталія Миколаївна керівник ТОВ "КУА "ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" – на 31.12.2020	0
	Фізична особа – Д'яков Олексій Дмитрович - кінцевий бенефіціарний власник ТОВ "КУА "СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ" – на 31.12.2020	0
	Фізична особа - Іванов Кирило Валентинович, керівник, кінцевий бенефіціарний власник ТОВ "ТЕТРА КАПІТАЛ" – на 31.12.2020	0
	Фізична особа – Титаренко Артем Васильович, керівник ТОВ «ГРОУС ФІНАНС»	0
	Фізична особа - Варінський Владислав Юрійови, бенефіціарний власник ТОВ «ГРОУС ФІНАНС»	0
	Фізична особа - Кірімов Олександр Ігорович, бенефіціарний власник ТОВ «БОНУМ ГРУП»	0
	Фізична особа – Коломієць Геннадій Володимирович, керівник ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН»	0
	Фізична особа – Стаковichenko Ігор Сергійович, керівник, бенефіціарний власник ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП»	0
	Фізична особа - Іванов Кирило Валентинович кінцевий бенефіціарний власник ТОВ "ФК "АНХЕЛЬ" (40505972) – на 31.12.2020	0
	Фізична особа - Кислова Валерія Сергіївна керівник ТОВ "ФК "АНХЕЛЬ" (40505972) – на 31.12.2020, керівник ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР» (43497451) – на 31.12.2020	0

ІНІЙ  
ННІ

згом 2020 та 2019 років Товариство мало такі операції з пов'язаними особами (тис. грн.)

Контрагент	2020		2019	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
	2	3	4	5
В "КУА "ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" нарахована винагорода з управління активами)	-	-	94	94
В «КУА «СУЧАСНІ ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ» нарахована винагорода з управління активами)	181	181	-	-
В «БОНУМ ГРУП» нарахована винагорода з управління активами)	136	136	-	-
Платіжна винагорода голові Наглядової ради	180	180	-	-
Купівля Валерія Сергіївна, придбана частка у ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР»	341	341		
Прибуток з продажів цінних паперів у ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН»	3 780	3 780		
Прибуток з продажів частки у ТОВ «БОРИСПІЛЬСЬКА-ЕКСПОРТ»	990	990		
Прибуток з продажів частки у ТОВ «ГАЛИЧИНА СПЕКТР»	394 880	394 880		

Проценти по позикам ТОВ "ФК "АНХЕЛЬ" №40505972) Договір процентної позики №161219/ПП від 16.12.2019	16 870	16 870	137	137
Проценти по позикам ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» №40505972) Договір процентної позики №140120/ПП від 14.01.2020	20 185	20 185	-	-
Проценти по позикам ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» №40505972) Договір процентної позики №280420/ПП від 28.04.2020	13 523	13 523	-	-
Проценти по позикам ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН» (35625082) Договір позики №ДК-20-08-11/1 від 12.08.2020	12 513	12 513	-	-
Проценти по позикам ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП» Договір позики № 171220/ПП від 17.12.2020	349	349	-	-
Позики ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) Договір процентної позики №161219/ПП від 16.12.2019	54 630	54 630	16 370	16 370
Позики ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) Договір процентної позики №140120/ПП від 01.01.2020	110 537	110 537	-	-
Позики ТОВ «ФК «АНХЕЛЬ» (40505972) Договір процентної позики №280420/ПП від 04.04.2020	156 815	156 815	-	-
Позики ТОВ «САВ-ДІСТРИБЮШН» (35625082) Договір позики №ДК-20-08-11/1 від 08.2020р.	530 770	530 770	-	-
Позики ТОВ «СІГМА ІНВЕСТ ГРУП» Договір позики № 171220/ПП від 17.12.2020	65 500	65 500	-	-
В «ГРОУС ФІНАНС» (розміщення акцій)	295 490	295 490	-	-
В «ГРОУС ФІНАНС» (викуп акцій)	19 689	19 689	-	-
В "ТЕТРА КАПІТАЛ" (розміщення акцій)	316 910	316 910	21 900	21 900

### Цілі та політики управління фінансовими 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 іншої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу експертних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно співбачити неможливо. До таких фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий 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 ризиками, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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

### 7.3.1. 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.

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

Щодо депозитів

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом АА характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Станом на 31.12.2020 Товариство не має грошових коштів на депозитних рахунках розміщених у банку  
Щодо дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2020 р. у Товариства відсутні фінансові активи, які або були прострочені, кредити, як одержані так і надані, і, відповідно, будь-які застави та інші форми забезпечення.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- 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 рейтингами.

Станом на 31.12.2020 року сформований резерв під очікувані кредитні ризики за договорами процентної позики, детальне розкриття в пункті 6.9 цих приміток.

Управління кредитним ризиком, обумовленим залишками коштів на рахунках у банках та фінансових організаціях, здійснюється у відповідності з рішеннями органів управління Товариства. Надлишки коштів інвестуються лише в затверджених контрагентів і в рамках кредитних лімітів, встановлених для кожного контрагента. Кредитні ліміти, встановлені для контрагентів щоквартально аналізуються Товариством і можуть бути змінені протягом року. Ліміти встановлюються з метою мінімізації концентрації ризиків і, таким чином, зменшують фінансові збитки, що виникають в результаті потенційного банкрутства контрагента.

### 7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валутного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони

чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство як правило контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства як правило здійснює на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була б розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної доходності від середньої іноземною валютою за період.

Але у 2020 році валютні ризики у Товариства не виникали, у зв'язку з відсутністю фінансових інструментів, номінованих в іноземній валюти.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства як правило контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства також здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Але у 2020 році Товариство також не мало таких фінансових інструментів, які мали б відсотковий ризик.

### 7.3.3. 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:

Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5	Більше 5 років	Всього
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги Інші поточні зобов'язання	61		-	-	-	347 499
Всього	61	347 438	-	-	-	
Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5	Більше 5 років	Всього

Поточна кредиторська боргованість за внутрішніх зрахунків	-	29	-	-	-		5 086
зі поточні зобов'язання	5 057	-	-	-	-		
Всього	5 057	29	-	-	-		

#### 4. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру, а також джерела його формування, розглядають управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управління капіталом Товариства спрямовано на 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 діючого підприємства.

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

ІЙ  
ІІ

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих основок Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

#### 5. Події після Балансу

Керівництво Товариства встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Товариство враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО10. Коригуючі події – відмінно чистати про умови, що існували на кінець звітного періоду, не коригуючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду. Товариство коригує показники фінансової звітності у разі коли події після звітної дати є такими, що коригування показників є необхідним (пов'язані з погашенням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату). Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулися після звітної дати.

Керівництво Товариства вважає, що в його господарській діяльності не мають місце події, після звітної дати, які можуть суттєво вплинути на показники фінансової звітності року, що закінчився 31 грудня 2020 року та, в свою чергу, можуть вплинути на вартість чистих активів Товариства.

На відбулися будь-які події після звітної дати, які могли би вплинути на фінансову звітність за звітний період:

Подія після 31.12.2020 року	Відповідь
Чи з'явилися нові зобов'язання, нові позики або нові гарантії	Ні
Чи були будь-які активи відчужені урядом або знищені, наприклад через пожежу або повінь	Ні

10277  
ПАТ

■ були зроблені або чи передбачаються аль-які незвичайні облікові коригування	Hi
■ планує КУА та Товариство з подовжувати діяльність на безперервній нові	Tak

— сано та затверджено до випуску 19.03.2021 р.

Сульський директор  
«КУА «БОНУМ ГРУП»



Івженко І.О.

Замінний бухгалтер  
«КУА «БОНУМ ГРУП»

Калашников О.Ю.

Заміні ПАТ «ЗНВКІФ «ДК-ІНВЕСТМЕНТ»  
за Наглядової ради



Свиридова К.О.

ЛІНН  
ЛІНН

# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
 Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
 Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
 E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
<http://www.apu.com.ua>  
 Код ЄДРПОУ 00049972

25.01.2021 № 01-03-4/6  
 на № 277 від 21.01.2021

### ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»

вул. Пирогова, буд. 2/37, м. Київ, 01030

#### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» (код ЄДРПОУ 23500277) включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації 0791, дата реєстрації 24.10.2018 р.), який веде Аудиторська палата України відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII (зі змінами).

Відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» внесені до таких розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:

«Суб'єкти аудиторської діяльності»;

«Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»;

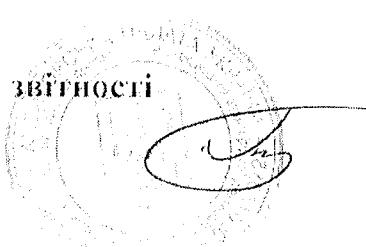
«Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес».

Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на веб-сторінці Аудиторської палати України за посиланням <https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-субектів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –  
 Начальник відділу реєстрації та звітності

Терещенко С. М.



№ 0791

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## СВІДОЩТВО

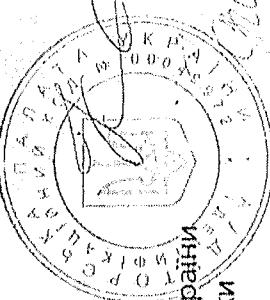
про відповідність системи контролю якості

видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»

м. Київ, код ЕДРПОУ 23500277

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова  
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України

Т.О. Каменська  
К.Л. Рафаельська№ 0751  
з контролю якості та професійної етики  
життєве до 31.12.2023ІЩІЙНИЙ  
ДІЯЛІННІ

# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
<http://www.apu.com.ua>  
Код ЄДРПОУ 00049972

25.01.2021 № 01-03-4/8  
№ 278 від 22.01.2021

Аудитору  
Величко О.Г.

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Величко Олену Георгіївну включені до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аudit фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

І  
ІЦІЙНИЙ  
АВЛІННІ

Номер реєстрації у Реєстрі 100086, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/регистрация-аудиторов-и-субъектов-аудитора/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ -  
Начальник відділу реєстрації та звітності

Терещенко С.М.

# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

23500277  
183 в ПАТ

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
<http://www.apu.com.ua>  
Код ЄДРПОУ 00049972

25.01.2021 № 01-03-4/7  
№ 278 від 22.01.2021

Аудитору  
Величко О.В.

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Величко Ольгу Володимирівну включені до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Номер реєстрації у Реєстрі 100092, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

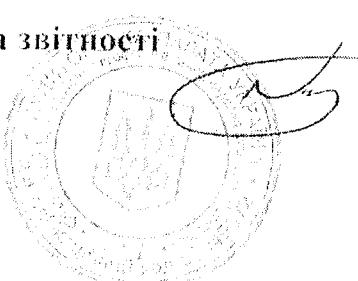
<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-суб'єктів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

І  
нційний  
'авлінні

Уповноважена особа АПУ -  
Начальник відділу реєстрації та звітності

Терещенко С.М.



і скріплено печаткою

ЗАКЛЮЧЕНІ  
документів  
Ген.директор

Венедіко О. В.

