

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

*щодо річної фінансової звітності*  
**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»,  
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«ФОРТЕЦЯ»**

*станом на 31.12.2019*

**Київ, 2020**

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО  
ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»,  
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА  
З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ»  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, управлінському персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ», Наглядовій раді та учасникам ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС».

**Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**ДУМКА ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ**

Ми провели аудит фінансової звітності компанії **ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»**, що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2019 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан **ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»** на 31 грудня 2019 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

**ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ**

Станом на 31.12.2018 в активах товариства наявні фінансові активи у вигляді наданих відсоткових позик, по яким була певна невизначеність щодо визначення їх амортизованої собівартості.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та рішення НКЦПФР № 991 від 11.06.2013. Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, 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 АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

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

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

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

## Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

### ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

**ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»** (надалі за текстом – ПАТ «ГРАТІС», або Товариство, або Фонд):

Повне найменування	<b>ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»</b>
Скорочене найменування	<b>ПАТ «ГРАТІС»</b>
Код ЄДРПОУ	38408438
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний) 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.
Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний
Дата та номер свідоцтво про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№00144 від 29.12.2012
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300144
Строк діяльності інвестиційного фонду	50 (п'ятдесят) років, до 29 грудня 2062 року.
Місцезнаходження	01024, м. Київ, вул. Круглоуніверситетська, буд. 14,

### ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

Повне найменування компанії з управління активами – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ» (далі ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ», Компанія або КУА).

Код за ЄДРПОУ 40314585.

Місцезнаходження: 01010, м. Київ, пров. Хрестовий, будинок 2, номер телефону та факсу: (044)338-37-74.

Вид діяльності за КВЕД:

66.30 Управління фондами.

Компанія зареєстрована Печерською районною в місті Києві державною адміністрацією 02.03.2016.

Компанія має Ліцензію на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), що видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР) згідно рішення № 663 від 09.06.2016, строк дії з 09.06.2016 необмежений.

### ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Розмір статутного капіталу ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2019 складає **135 000 000 (Сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок**, що відповідає установчим документам Товариства.

### ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

Відповідно до Рішення засновника ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС» від 19.09.2012 № 1 були прийняті рішення про:

- створення ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»;
- закриті (приватне) розміщення акцій ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»

Розмір початкового Статутного капіталу становить 1 500 030,00 (Один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) гривень 00 коп. Початковий статутний капітал поділений на 1500 030 (Один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (Одна) гривня 00 коп. кожна. Товариство має право емітувати виключно прості іменні акції в бездокументарній формі.

Відповідно до Рішення засновників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС» від 12.11.2012 № 2 були прийняті рішення про:

- заснування ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»;
- затвердження Статуту Товариства.

Статут ПАТ «ГРАТІС» зареєстровано 12.11.2012 Дніпровською районної у м. Києві державною адміністрацією. На дату державної реєстрації Статуту початковий статутний капітал сплачений в повному обсязі цінними паперами (акціями), що допущені до торгів на фондовій біржі.

Інформація про розподіл акцій між Засновниками Фонду наведена в табл. 1.

Таблиця 1

Засновник	Кількість акцій	Розмір внеску, грн.	Частка у Статутному капіталі, %
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	1 500 030	1 500 030,00	100
<b>Всього</b>	<b>1 500 030</b>	<b>1 500 030,00</b>	<b>100</b>

Таким чином початковий Статутний капітал сформовано відповідно до чинного законодавства у сумі **1 500 030,0 грн.** На дату державної реєстрації Статуту Фонду початковий статутний капітал сплачено в повному обсязі цінними паперами (акціями), що допущені до торгів на фондовій біржі..

Відповідно до Рішення акціонера ПАТ «ГРАТІС» від 23.09.2013 № 3 було прийнято рішення про збільшення розміру статутного капіталу до 135 000 000,00 (Сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 коп. шляхом випуску та розміщення акцій існуючої номінальної вартості. Статутний капітал Товариства розподілено на 135 000 000 (Сто тридцять п'ять мільйонів) штук простих іменних акцій.

Свідоцтво НКЦПФР про реєстрацію випуску акцій отримано, реєстраційний № 00519, дата реєстрації 11.10.2013.

Інформація про загальне розміщення акцій Фонду станом на 31.12.2018 наведена в табл. 2.

Таблиця 2

Учасник	Кількість акцій	Розмір внеску, грн.	Частка у Статутному капіталі, %
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ»	135 000 000	135 000 000,00	100
<b>Всього</b>	<b>135 000 000</b>	<b>135 000 000,00</b>	<b>100</b>

В 2019 році згідно реєстру власників іменних цінних паперів станом 31.12.2019 відбулася зміна власників акцій ПАТ «ГРАТІС».

Інформація про загальне розміщення акцій Фонду станом на 31.12.2019 наведена в табл. 3.

Таблиця 3

Учасник	Кількість акцій	Розмір внеску, грн.	Частка у Статутному капіталі, %
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ»	123 750 000	123 750 000,00	91,67
Компанія Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	11 250 000	11 250 000,00	8,33
<b>Всього</b>	<b>135 000 000</b>	<b>135 000 000,00</b>	<b>100</b>

Таким чином, зареєстрований Статутний капітал ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2019 сформований у відповідності до законодавства України та установчим документам Товариства і складає **135 000 000,00 грн. (Сто тридцять п'ять мільйонів) гривень**. Формування та сплата Статутного капіталу здійснені в повному обсязі у встановлені законодавством терміни.

### ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК

Загальна вартість активів ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2019 складає **2 088 603 тис. грн.** В 2019 році загальна вартість активів Товариства збільшилась на 637 880 тис. грн., головним чином за рахунок збільшення поточних фінансових інвестицій та іншої поточної дебіторської заборгованості.

### НЕОБОРОТНІ АКТИВИ

Станом на 31.12.2019 необоротні активи ПАТ «ГРАТІС» складають **257 837 тис. грн.**, та представлені:

- іншими довгостроковими фінансовими інвестиціями в сумі 61 631 тис. грн. у вигляді корпоративних прав які обліковуються за справедливою вартістю. В 2019 році відбулось збільшення суми цих фінансових інвестицій на 3 796 тис. грн.;

- довгостроковою дебіторською заборгованістю в сумі 196 206 тис. грн., а саме, заборгованістю за надані позики яка обліковується за амортизованою собівартістю. В 2019 році відбулось збільшення довгострокової дебіторської заборгованості на 89 099 тис. грн.

## ОБОРОТНІ АКТИВИ

### Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2019 становить **1 742 474 тис. грн.** та представлена:

- дебіторською заборгованістю за виданими авансами на суму 2 тис. грн.;
- дебіторською заборгованістю за розрахунками з нарахованих доходів – 95 419 тис. грн., а саме, заборгованість за нарахованими відсотками по договорах позик. В 2019 році відбулось зменшення заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів на 105 387 тис. грн.;
- іншою поточною дебіторською заборгованістю – 1 647 053 тис. грн., а саме, заборгованістю за наданими відсотковими позиками яка обліковується за амортизованою собівартістю. В 2019 році відбулось збільшення іншої поточної дебіторської заборгованості на 563 693 тис. грн.

### Фінансові інвестиції та грошові кошти

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2019 складають **51 068 тис. грн.**, та представлені акціями які обліковуються за справедливою вартістю.

Станом на 31.12.2018 вартість поточних фінансових інвестицій дорівнювала 0,00 грн.

Грошові кошти в національній валюті України в ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2019 складають **37 224 тис. грн.**, що в порівнянні зі станом на 31.12.2018 більше на 35 611 тис. грн.

Активи, за винятком питання викладеного у параграфі «Основа для думки із застереженням», відображені у фінансовій звітності, в цілому, достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ, відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

## ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Станом на 31.12.2019 в ПАТ «ГРАТІС» відсутні довгострокові зобов'язання.

Поточні зобов'язання і забезпечення ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2019 складають **90 847 тис. грн.**, та представлені:

- кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги в сумі 460 тис. грн., а саме, заборгованість за послуги, в тому числі винагорода КУА в сумі 455 тис. грн. В 2019 році відбулось зменшення кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги на 196 тис. грн. за рахунок її погашення;
- іншими поточними зобов'язаннями – 90 245 тис. грн., а саме, заборгованістю за договорами купівлі-продажу фінансових інвестицій. В 2019 році відбулось збільшення інших поточних зобов'язань на 33 309 тис. грн.;
- поточними забезпеченнями – 142 тис. грн., а саме резервом забезпечення виплат відпусток.

Зобов'язання відображені у фінансовій звітності, в цілому, достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ, відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

## ЧИСТИЙ ПРИБУТОК

За результатами діяльності за 2019 рік ПАТ «ГРАТІС» отримало прибуток у розмірі **604 689 тис. грн.** Загальний розмір нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019 становив **1 862 756 тис. грн.**

## ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Вартість чистих активів визначається з урахуванням вимог Рішення НКЦПФР від 30.07.2013 № 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Вартість чистих активів ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2019 складає **1 997 756 тис. грн.** Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію – **14,80 грн.**

## **СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ**

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі ПАТ «ГРАТІС» відповідають вимогам законодавства України.

## **ВИТРАТИ**

Сума витрат, що відшкодовується за рахунок ІСІ відповідає вимогам законодавства.

## **МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ**

Для корпоративних інвестиційних фондів вимоги щодо мінімального розміру активів не встановлені законодавством України.

## **СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ**

В ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ» створена система внутрішнього контролю, яка дозволяє складати фінансову звітність Фонду, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок.

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства. В КУА є внутрішній аудитор, який підпорядковується Загальним зборам учасників та є незалежним від управлінського персоналу. Діяльність внутрішнього аудитора відповідає Положенню про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ», затвердженого Загальними зборами учасників від 23.03.2016 (Протокол № 23-03/2016), є систематичною та, в цілому, відповідає вимогам законодавства.

## **СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ**

До органів управління Фонду належать:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Розподіл повноважень органів управління визначені статутом та внутрішніми документами ПАТ «ГРАТІС». Збори учасників відбуваються у строки та в порядку, який відповідає статутним документам та законодавству.

Стан корпоративного управління ПАТ «ГРАТІС» відповідає вимогам законодавства України.

## **ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ**

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

Ідентифікація пов'язаних осіб розкрита у примітках до фінансової звітності ПАТ «ГРАТІС». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Фондом.

Перелік пов'язаних осіб наведено у Додатку 1 до цього звіту.

Операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудитору, не встановлені.

### **НАЯВНІСТЬ ПОДІЙ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ**

В ПАТ «ГРАТІС» були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2019.

### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ**

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, застосування пруденційних нормативів для ІСІ не передбачено.



**ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ**

Аудиторська перевірка виконана **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»** яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.  
Код ЄДРПОУ 24263164.

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості № 0570, видане АПУ відповідно до рішення № 319/4 від 24.12.2015 (чинне до 31.12.2020).

Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання Марківською Євгенією Сергіївною (номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100860).

ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» зареєстроване 29.03.1996 Московською районною державною адміністрацією м. Києва.

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

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

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору № 0808/16 від 08.08.2016 з 16.03.2020 по 18.03.2020.

**Партнер із завдання**

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



**Марківська Є.С.**

**Здоріченко І.І.**

**ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ**  
18.03.2020

**ДОДАТОК 1  
ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ**

	<b>Назва Товариства/ПІБ</b>	<b>Пов'язаність</b>
1	ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160	Власник 91,67% статутного капіталу
3	Сухий Сергій Іванович	Кінцевий бенефіціарний власник
4	Гаджиев Сергій Олександрович	Голова Наглядової ради
5	Дервіш Дмитро Сергійович	Член Наглядової ради
6	Гриневич Євген Петрович	Член Наглядової ради

Перелік пов'язаних осіб, де ПАТ «ГРАТІС» володіє корпоративними правами більше > 20 % статутного капіталу:

1	ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ» (код ЄДРПОУ 23359123)	50 % статутного капіталу
2	ТОВ «СЛАВГРУПП» (код ЄДРПОУ 40875123)	80 % статутного капіталу
3	ТОВ «СЛАВБЕТОН» (код ЄДРПОУ 40871878)	99 % статутного капіталу
4	ТОВ «ФІШІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 41116988)	99 % статутного капіталу
5	ТОВ «КТЛ» (код ЄДРПОУ 40876567)	24.9 % статутного капіталу

Перелік пов'язаних осіб, що перебувають під спільним контролем через спільного контролюючого власника:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ»	40314585
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СИНЕНЕРДЖІ КОНСАЛТИНГ»	40174174
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТФІН»	38488377
ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВДОРСТРОЙ»	40090765
ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВКОМТРАНС»	41833220
ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВСПЕЦТЕХ»	40106434
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВ АБЗ»	40110681
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВБЕТОН»	40871878
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНДФІН»	40482290
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТОРГОВИЙ ДІМ «СЛАВСНАБ»	41149348

# ІНШІ ДОДАТКИ

Додаток 1  
до Національного положення (стандарту)  
бухгалтерського обліку 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ТРАТС"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ		
			2020	01	01
Територія	Печерський	за ЄДРПОУ	38408438		
Організаційно- правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОАТУУ	8038200000		
Вид економічної діяльності	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	за КОПФГ	230		
Середня кількість працівників <sup>1</sup>	3	за КВЕД	64.30		
Адреса, телефон	01024, м.Київ, вул. Круглоуніверситетська, буд. 14		0443383774		

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

1
---

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31122019 р.

А К Т И В	Код рядка	Форма №1 Код за ДКУД 1801001	
		На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи:			
первісна вартість	1000		
накопичена амортизація	1001		
Незавершені капітальні інвестиції	1002		
Основні засоби:			
первісна вартість	1010		
знос	1011		
Інвестиційна нерухомість:			
первісна вартість	1012		
знос	1013		
Інвестиційна нерухомість:			
первісна вартість	1015		
знос	1016		
Довгострокові біологічні активи:			
первісна вартість	1017		
накопичена амортизація	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1021		
інші фінансові інвестиції	1022		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1030		
Відстрочені податкові активи	1035	57835	61631
Гудвіл	1040	107107	196206
Відстрочені аквізиційні витрати	1045		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1050		
Інші необоротні активи	1060		
Усього за розділом I	1095	164942	257837
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси			
Виробничі запаси	1100		
Незавершене виробництво	1101		
Готова продукція	1102		
Товари	1103		
Поточні біологічні активи	1104		
Депозити перестрахування	1110		
Векселі одержані	1111		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1115		
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1120		
з бюджетом	1125		
у тому числі з податку на прибуток	1130	2	2
з нарахованих доходів	1135		
із внутрішніх розрахунків	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1140	200806	95419
Поточні фінансові інвестиції	1145		
Гроші та їх еквіваленти	1155	1083360	1647053
Готівка	1160		
Рахунки в банках	1165	1613	37224
Витрати майбутніх періодів	1166		
Частка перестраховика у страхових резервах	1167	1613	37224
у тому числі в:	1170		
резервах довгострокових зобов'язань	1180		
резервах збитків або резервах належних виплат	1181		
резервах незароблених премій	1182		
інших страхових резервах	1183		
Інші оборотні активи	1184		
Усього за розділом II	1190		
ІІІ. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1195	1285781	1830766
Баланс	1200	1450723	2088603

Пасив	Код рядка	На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал			
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1400	135000	135000
Капітал у дооцінках	1401		
Додатковий капітал	1405		
Емісійний дохід	1410		
Накопичені курсові різниці	1411		
Резервний капітал	1412		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1415		
Неошланий капітал	1420	1258067	1862756
Вилучений капітал	1425	( )	( )
Інші резерви	1430	( )	( )
Усього за розділом I	1435		
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання			
Пенсійні зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1505		
Інші довгострокові зобов'язання	1510		
Довгострокові забезпечення	1515		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1520		
Цільове фінансування	1521		
Благодійна допомога	1525		
Страхові резерви	1526		
у тому числі:	1530		
резерв довгострокових зобов'язань	1531		
резерв збитків або резерв належних виплат			
резерв незароблених премій	1532		
інші страхові резерви	1533		
Інвестиційні контракти	1534		
Призовий фонд	1535		
Резерв на виплату джек-поту	1540		
Усього за розділом II	1545		
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків			
Векселі видані	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1605		
товари, роботи, послуги			
розрахунками з бюджетом	1610	656	460
у тому числі з податку на прибуток	1615		
розрахунками зі страхування	1620		
розрахунками з оплати праці	1621		
за одержаними авансами	1622		
за розрахунками з учасниками	1630		
із внутрішніх розрахунків	1635		
за страховою діяльністю	1640		
Поточні забезпечення	1645		
Доходи майбутніх періодів	1650		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1660	64	142
Інші поточні зобов'язання	1665		
Усього за розділом III	1670		
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1690	56936	90245
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1695	57656	90847
Баланс	1700		
	1900	1450723	2088603

Керівник  
Головний бухгалтер

Пісна Тетяна Станіславівна  
Гастуляк Ольга Любомирівна

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

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



Підприємство

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТІЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГРАТІС"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за СДРПОУ

КОДИ

2020 01 01

38408438

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2019 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		225260
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010		
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011		
<i>премії, передані у перестраховування</i>	2012		
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013		
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( )	( )
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070		
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090		225260
збиток	2095	( )	( )
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105		
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110		
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111		
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112		
Інші операційні доходи	2120	930	
<i>у тому числі:</i>			
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2121		
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122		
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123		
Адміністративні витрати	2130	( 4198)	( 4297)
Витрати на збут	2150	( )	( )
Інші операційні витрати	2180	( 52179)	( 2888)
<i>у тому числі:</i>			
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2181	( 48395)	
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182		
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190		218075
збиток	2195	( 55447)	( )
Доход від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	466395	389429
Інші доходи	2240	382581	18675
<i>у тому числі:</i>			
<i>дохід від благодійної допомоги</i>	2241		
Фінансові витрати	2250	( )	( )
Втрати від участі в капіталі	2255	( )	( )
Інші витрати	2270	( 188840)	( 57540)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275		
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	604689	568639
збиток	2295	( )	( )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	604689	568639
збиток	2355	( )	( )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>		
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	604689	568639

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505	1348	1293
Відрахування на соціальні заходи	2510	207	176
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	54822	5716
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>56377</b>	<b>7185</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Головний бухгалтер



Пісна Тетяна Станіславівна  
(ініціали, прізвище)

Гастуляк Ольга Люболюбівна  
(ініціали, прізвище)

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



Підприємство

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГРАТІС"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2020 01 01

38408438

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за 2019 р.

Форма N3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		314900
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		
Надходження від повернення авансів	3020		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	524	392
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	519277	435572
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 2745 )	( 2221 )
Праці	3105	( 1036 )	( 1027 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 190 )	( 172 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 251 )	( 249 )
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	( )	( )
Витрачання на оплату авансів	3135	( )	( )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( )	( )
Витрачання на оплату шльових внесків	3145	( )	( )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( )	( )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( )	( )
Інші витрачання	3190	( 56902 )	( 515652 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>458677</b>	<b>231543</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	207	307476
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	414647	246992
дивідендів	3220	1207	560
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230	1186131	1254262
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( 13023 )	( 10162 )
необоротних активів	3260	( )	( )
Виплати за деривативами	3270	( )	( )
Витрачання на надання позик	3275	( 2012235 )	( 2032860 )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( )	( )
Інші платежі	3290	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-423066</b>	<b>-233732</b>



III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( )	( )
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355	( )	( )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( )	( )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( )	( )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( )	( )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( )	( )
Інші платежі	3390	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>		
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>35611</b>	<b>-2189</b>
Залишок коштів на початок року	3405	1613	3802
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	37224	1613

Керівник

Головний бухгалтер



Пісна Тетяна Станіславівна

(ініціали, прізвище)

Гастуляк Ольга Люболюбівна

(ініціали, прізвище)



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР  
ТОВ «ААН» «Сейя-Кірш-аудит»  
ЗОРІЧЕНКО І.І.



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості капіталу	4245								
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
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>					604689			604689
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	135000				1862756			1997756

Керівник

Головний бухгалтер



Пісна Тетяна Станіславівна  
(прізвище)

Гастуляк Ольга Люболюбівна  
(прізвище)

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



**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
за 2019 рік  
за Міжнародними стандартами фінансової звітності

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»**

*1. Основні відомості про Товариство*

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС» (надалі - Товариство)
Код за ЄДРПОУ	38408438
Основні види діяльності КВЕД: тип, вид та клас фонду	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти Закритий недиверсифікований венчурний
дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	29 грудня 2012 року №00144
реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300144
строк діяльності інвестиційного фонду (для строкових інвестиційних фондів)	50 (п'ятдесят) років з моменту внесення Фонду до Реєстру
Місцезнаходження:	01024, м. Київ, вулиця Круглоуніверситетська, будинок 14

*Основні відомості про компанію з управління активами*

повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ» (надалі – Компанія)
код за ЄДРПОУ	40314585
вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
місцезнаходження	01010, м. Київ, провулок Хрестовий, 2

Чисельність працівників 31.12.2019 – 3 особи.

Чисельність працівників 31.12.2018 – 3 особи.

Учасниками Товариства були:

Найменування Засновника	Розмір внеску, на 31.12.2019, тис. грн.	Розмір внеску, на 31.12.2018, тис. грн.
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160	123 750	135 000
Компанія Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	11 250	
<b>ВСЬОГО</b>	<b>135 000</b>	<b>135 000</b>

## **Основи підготовки фінансової звітності**

### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за 2019 рік 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 1 січня 2019 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Основи підготовки фінансової звітності викладені в Наказі про облікову політику від 02.01.2019.

Товариство веде облікові записи відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2019 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме: доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» ІСІ є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

### **2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності**

Поправки до МСБО 1 «Представлення фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - Визначення суттєвості, набувають чинності з 01.01.2020 р.

У жовтні 2018 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСБО 1 «Представлення фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» з метою узгодження визначення поняття «суттєвий» між стандартами та уточнення деяких аспектів цього визначення. У новому визначенні зазначається, що «Інформація є суттєвою, якщо пропускаючи, неправильно вважаючи або її затьмнюючи, можна обґрунтовано очікувати впливу на рішення, які первинні користувачі фінансової звітності загального призначення приймають на основі таких фінансових звітів, які презентують фінансову інформацію у конкретній звітності суб'єкта господарювання».

Поправки повинні застосовуватися перспективно. Дострокове застосування дозволяється і повинно розкриватися.

Хоча не очікується, що зміни до визначення суттєвого впливу матимуть істотний вплив на фінансову звітність суб'єктів господарювання, введення терміну «затемнення інформації» у визначенні може потенційно вплинути на те, як судження про істотність приймаються на практиці, підвищуючи важливість того, як повідомляється та розкривається інформація у фінансовій звітності.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, починаючи з 1 січня 2020 року або після цієї дати.

Товариство на даний час оцінює потенційний вплив на фінансову звітність застосування нових та змінених стандартів.

### **2.3. 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, а також виходячи з того, що Товариство є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі у найближчому майбутньому.

Керівництво має намір розвивати діяльність Товариства в Україні. На думку керівництва, застосування припущення щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі є адекватним, враховуючи належний рівень достатності капіталу та зобов'язання учасників надавати підтримку Товариству. Фінансова звітність відображає поточну оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення Товариства та не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

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

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

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

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Рішенням учасників ПАТ «ГРАТИС» 20 лютого 2020 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

#### **2.6. Період звітності з 01.01.2019 по 31.12.2019**

##### **Перелік звітів:**

- а) Звіт про фінансовий стан (Баланс) станом на 31.12.2019;
- б) Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2019 рік;
- в) Звіт про власний капітал за 2019 рік;
- г) Звіт про рух грошових коштів за 2019 рік;
- г) Примітки до фінансової звітності за 2019 року, що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

### **3. Суттєві положення облікової політики**

#### **3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають 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.

Керівництво Компанії вважає, що в наданій фінансовій звітності всі оцінки наведені за справедливою вартістю

#### **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 Компанії 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».

### **3.2.2. 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 1 січня 2019 року Товариство застосовує МСФЗ 16 «Оренда».

### **3.2.3. Методи подання інформації**

Згідно МСБО Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, що базується на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з якими витрати класифікуються відповідно до їх функцій, як частини собівартості, чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.10. цих Приміток.

Подання 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 виплат формується на основі облікових записів Товариства.

## **3.3. Облікові політики**

### **3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Товариство для надання інформації щодо фінансових інструментів використовує вимоги МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (далі - МСФЗ 9) під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється за справедливою вартістю.

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан, коли стає стороною контрактних положень щодо інструмента.

При наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Результат аналізу наявності свідчень фіксується додатком 2 до Наказу про облікову політику виключно у разі такої невідповідності.

Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням 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).

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату через інший сукупний дохід;

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Фінансові активи класифікуються як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю або справедливою вартістю в момент первісного визнання фінансового активу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку.

Товариство обрало спекулятивну модель бізнесу (придбання цінних паперів здійснюється виключно з метою перепродажу).

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

У разі, якщо модифікація умов фінансових інструментів є суттєвою, Товариство створює новий фінансовий інструмент. Суттєвою вважається модифікація фінансового інструменту, якщо приведена вартість грошових потоків відповідно до нових умов, дисконтованих за первісною ефективною процентною ставкою відрізняється щонайменше на 10 % від дисконтованої теперішньої вартості решти грошових потоків за первісним фінансовим інструментом.

### 3.3.2. Фінансові активи, оцінені за амортизованою собівартістю

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

- а) актив утримують задля збирання контрактних грошових потоків;
- б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

До активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю Товариство відносить дебіторську заборгованість, у тому числі позики та векселі.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, балансова вартість перераховується шляхом обчислення теперішньої вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового інструмента, або, якщо це можливо, за переглянутою ставкою відсотка. Наприкінці кожного звітного періоду оцінюється наявність об'єктивного свідчення того, що корисність фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, зменшується. До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуються вимоги до зменшення корисності.

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі 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 валюти, в якій



здійснюватимуться платежі.

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Товариство формує та переглядає на кожну звітну дату резерв очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю враховуючи, затвержені в Товаристві підходи щодо оцінки очікуваних кредитних збитків (Додаток №4 до Наказу про облікову політику).

### 3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання контрактних грошових потоків та можуть бути проданими, відносяться до категорії оцінки за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання грошових потоків від продажу активів в найближчому майбутньому, тобто призначені для продажу, відносяться до категорії оцінки за справедливою вартістю через прибутки/збитки.

Фінансовий актив класифікується, як утримуваний для торгівлі, якщо він:

- купується або приймається, головним чином, для продажу або зворотного викупу в короткостроковій перспективі;

- при первинному визнанні входить до складу портфелю ідентифікованих фінансових інструментів, управління якими здійснюється разом і щодо яких існують докази нещодавнього здійснення операцій з одержання прибутку в короткостроковій перспективі; або

- є похідним інструментом (окрім похідного інструменту, що є договором фінансової гарантії або який був призначений інструментом хеджування та є ефективним інструментом хеджування).

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств та інші поточні фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів і які не оцінюються за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів, які внесені до біржового списку, оцінюється за офіційним 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. Якщо для активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки. Основний ринок – ринок з найбільшим обсягом та рівнем активності для даного активу.

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.

У випадку відсутності біржового курсу справедлива вартість цінного папера визначається за ціною останньої угоди, що здійснена на одній з фондових бірж. У випадку наявності різких коливань цін, Товариство має обґрунтувати застосовану справедливу вартість.

У випадку відсутності здійснення угоди на фондовій біржі, справедлива вартість визначається за ціною останньої угоди, що здійснена поза фондовою біржею.

У випадку відсутності даних щодо угод за цінними паперами, що віднесені до біржового

списку, справедливою вартістю визнається остання визначена справедлива вартість таких цінних паперів.

У випадку наявності різких коливань щодо цін цінних паперів справедливою може визнаватися остання визначена справедлива вартість таких цінних паперів.

Цінні папери, що не внесені до біржового списку організатора торгівлі визначаються за ціною останньої угоди, що здійснена поза фондовою біржою. У випадку відсутності даних щодо угод за цінними паперами, що не віднесені до біржового списку, справедливою вартістю визнається остання визначена справедлива вартість таких цінних паперів.

Якщо є підстави вважати, що остання визначена справедлива вартість суттєво відрізняється від справедливої на звітну дату, 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'юктурі фондового ринку.

Справедлива вартість цінних паперів, обіг яких обмежено або 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 вигід.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

У разі обмеження обігу цінних паперів їх відображення у фінансовій звітності здійснюється за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника, цінні папери, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Оцінка інвестицій в корпоративні права на дату балансу здійснюється за справедливою вартістю.

Справедлива вартість визначається шляхом множення частки у статутному капіталі підприємства у гривні на коефіцієнт.

Коефіцієнт розраховується за формулою:

$$K1 = \Phi * Д \% / 100 / Д \text{ грн.} + 1;$$

Де K1 – коефіцієнт;

Φ - фінансовий результат підприємства;

Д % - частка у статутному капіталі у відсотках;

Д грн. - частка у статутному капіталі у гривні.

#### 3.3.4. Дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Товариство здійснює переказ частини довгострокової дебіторської заборгованості до складу короткострокової, коли за умовами договору до погашення частини суми заборгованості залишається менше 365 днів.

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 відбувається за амортизованою вартістю.

Справедливу вартість довгострокової позики або дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів.

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої

відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятися).

Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.

Після первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка із урахуванням вимог до зменшення корисності. Ефективна ставка відсотка - це ставка, яка точно дисконтує очікуваний потік майбутніх грошових платежів від строку погашення до поточної чистої балансової вартості фінансового активу.

Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю на дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Поточна дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за ціною операції, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Безнадійною визнається заборгованість, щодо якої не існує вірогідності її погашення. Даний факт затверджується керівником Компанії.

У разі порушення термінів погашення торгової дебіторської заборгованості Товариство створює резерв на покриття збитків від зменшення корисності.

Зазначений резерв створюється за кожним таким дебітором на індивідуальній основі виходячи із кількості днів прострочки:

- до 30 днів – 5 % від суми боргу
- від 31 до 90 днів - 15 % від суми боргу
- від 91 до 180 днів - 50 % від суми боргу
- від 181 до 365 днів – 100 % від суми боргу

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

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.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.4 цих Приміток.

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

### **3.3.6. Зобов'язання**

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Керівництво Компанії сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

- Керівництво Компанії не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою договору (первісного рахунку фактури), якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Товариство здійснює переказ частини довгострокової кредиторської заборгованості до складу поточної, коли за умовами договору до повернення частини суми боргу залишається менше 365 днів.

### **3.4. 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.

### **3.5. 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 у бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем.

Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід.

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

### **4.1. 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.

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються, виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника.

Товариство визнає в якості забезпечення – забезпечення витрат на оплату відпусток, який формується щомісячно виходячи з фонду оплати праці, помноженого на плановий

коефіцієнт. Плановий коефіцієнт визначається щороку наступним чином:

- планова сума на оплату щорічних відпусток / планова сума річного фонду оплати праці \* 1, 22.

Перерахунок сформованого резерву здійснюється у кінці кожного року, виходячи з кількості фактичних днів невикористаної відпустки.

Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду.

Суми створених забезпечень визнаються витратами. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

#### 4.2. Визнання доходів та витрат

Доходи враховуються та відображаються у фінансовій звітності відповідно до МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами». Дохід - це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження або збільшення корисності активів чи зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, крім випадків, пов'язаних із внесками учасників власного капіталу. Дохід включає як дохід від звичайної діяльності, так і прибуток від інших операцій. Дохід від звичайної діяльності є доходом, який виникає в ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання і позначається різними назвами, а саме: продаж, гонорари, відсотки, дивіденди та роялті.

Дохід визнається, коли існує імовірність надходження економічних вигід і ці вигоди можна достовірно оцінити.

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

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

а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) 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;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

е) 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 за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю (переоцінка), визнається у прибутку або збитку.

Дооцінка/уцінка фінансових активів, які класифікуються як фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, відображається в обліку, відповідно, на рахунку «Інші операційні доходи»/«Інші операційні витрати».

При цьому у звітності відображається кінцевий прибуток/ збиток від всіх операцій дооцінки/ уцінки.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, прибуток або збиток визнається у прибутку чи збитку, коли припиняється визнання або зменшується корисність фінансового активу, а також у процесі амортизації чи проведенні його перекласифікації. Балансова вартість перераховується шляхом обчислення теперішньої

вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового інструмента, або, якщо це можливо, за переглянутою ставкою відсотка. Коригування вартості фінансового активу, що класифікується як такий, що оцінюється за амортизованою собівартістю, відображається в обліку на рахунку «Інші доходи»/«Інші витрати».

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

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.

Визначення фінансового результату проводиться щомісячно.

Величина нерозподіленого прибутку (непокритих збитків) визначається щомісячно.

#### **4.3. Облікові політики щодо податку на прибуток**

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

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

Товариство застосовує пільгу відповідно до норми, передбаченої п.п. 141.6.1 п. 141.6 статті 146 Податкового кодексу України щодо звільнення від оподаткування коштів спільного інвестування.

## 5. Основні припущення, оцінки та судження

Керівництво використовує ряд оцінок і припущень щодо подання активів і зобов'язань та розкриття умовних активів і зобов'язань при підготовці даної фінансової звітності відповідно до вимог МСФЗ. Фактичні результати можуть відрізнитися від зазначених оцінок. Допущення і зроблені на їх основі попередні оцінки постійно аналізуються на предмет необхідності їх зміни. Зміни в оцінках визнаються в тому звітному періоді, коли ці оцінки були переглянуті, і у всіх наступних періодах, порушених зазначеними змінами.

Товариство здійснює оцінку та відображення активів і зобов'язань таким чином, щоб не переносити наявні фінансові ризики, які потенційно загрожують фінансовому стану Товариства, на наступні звітні періоди. Активи і зобов'язання Товариства первісно оцінюються під час їх придбання чи виникнення та в подальшому оцінюються на дату балансу за кожен звітний фінансовий рік відповідно до вимог Міжнародних стандартів 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 Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися 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.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Компанії 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 Компанії посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- а) вимоги 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 Компанії враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та приймає галузеві практики тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Товариством не здійснювались.

### 5.2. 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».

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

Керівництво Компанії вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування недоступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

а) вони з високим ступенем ймовірності зазначають зміни 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;

б) вплив змін в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Компанії використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti 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 відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво Компанії планує використовувати оцінки та судження, які базуються на професійній компетенції працівників Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок є прийнятним та необхідним щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є, на думку Керівництва, недостатньою.

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

### 5.4. Судження щодо 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 з відповідним рівнем ризику у подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із співставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, що залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різних рівнів компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

З метою розрахунку суми амортизації дисконту, премії і амортизованої собівартості фінансових активів застосовується така ставка дисконту:

- для дебіторської заборгованості - на рівні середньої процентної ставки за депозитами юридичних осіб станом на дату, що передує дню укладання договору;

- для кредиторської заборгованості - на рівні середньої процентної ставки на ринку кредитування юридичних осіб на дату, що передує дню укладання угоди.

Амортизація дисконту здійснюється на щоквартальній основі.

Для визначення середньозваженої ставки використовується інформація з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>

### 5.5. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Компанії застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості в



динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Компанії фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

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

На кожен звітний дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

### 6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

#### 6.1. Методики оцінювання та вихідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

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

Класи активів та зобов'язань оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	ринковий	Офіційний курс 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 здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	ринковий	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.

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

Упродовж звітного періоду змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) не спостерігалось, а отже вплив використання закритих вихідних даних для періодичних оцінок вартості на прибуток або збиток відсутній.

#### 6.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Клас активів	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Інструменти капіталу (інші довгострокові)	-	-	-	-	61	57	61	57

фінансові інвестиції в корпоративні права )					631	835	631	835
Прості акції Компанії Чески Град Сікав,а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694)	-	-	-	-	51 068	-	51 068	-

**6.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості**  
Упродовж 2018 та 2019 років переміщення між рівнями ієрархії не відбувалось.

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

Класи активів	Залишки станом на 31.12.2018	Придбання (продажі, переоцінка)	Залишки станом на 31.12.2019	Стаття у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані, тис. грн.
Інші довгострокові фінансові інвестиції	57 835	3 794	61 631	52 190 – придбання - 48 394 - переоцінка
Прості акції Компанії Чески Град Сікав,а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	-	51 068	51 068	Придбання

Визначення справедливої вартості корпоративних прав здійснювалось з використанням даних річної фінансової звітності за 2019 рік.

Станом на дату складання річної фінансової звітності Товариство не мало більш актуальної інформації для оцінки справедливої вартості акцій Компанії Чески Град Сікав,а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694, ніж довідка емітента про розрахунок вартості акцій, виходячи з розрахованої ними вартості чистих активів станом на 30.11.2019.

Користуючись п. Б 5.2.3 розділу 5.2 глави 5 МФСЗ 9 Товариство визначило, що собівартість є прийнятною оцінкою справедливої вартості зазначених акцій.

**6.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».**

**Справедлива вартість активів**

Показник	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Інші довгострокові фінансові інвестиції	61 631	57 835	61 631	57 835
Прості акції Компанії Чески Град Сікав,а.с./Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	51 068	-	51 068	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	37 224	1 613	37 224	1 613

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

**7. Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у фінансових звітах**  
Всі показники фінансової звітності округлюються до цілих тисяч гривень.

**7.1. Довгострокові фінансові інвестиції в корпоративні права підприємств**

Корпоративні права	31.12.2019	31.12.2018
Частка в статутному капіталі > 20 %	5 568	1 286
Частка в статутному капіталі < 20 %	56 063	56 549

## 7.2. Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2018
1	Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	95 419	200 806
2	Інша поточна дебіторська заборгованість	1 647 053	1 083 360
3	Аванси видані	2	2
4	Довгострокова дебіторська заборгованість	196 206	107 107

Інша поточна дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами позик, укладеними на строк до одного року, за договорами факторингу, за договорами заміни кредитора, продажу корпоративних прав. Оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю.

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2018
1	За договорами продажу корпоративних прав	-	207
2	За договорами факторингу	257 020	49 195
3	За договорами заміни кредитора	1 750	-
4	За договорами позик	1 388 283	10 33 958
	<b>ВСЬОГО</b>	<b>1 647 053</b>	<b>1 083 360</b>

Розкриття інформації щодо довгострокової дебіторської заборгованості

	Назва контрагента	31.12.2019	31.12.2018
1	ТОВ "ФІРМА "ДНІПРО КОНТРАКТ"	38 305	33 110
2	ТОВ «ЕНЕРГОВОЛЯ»	17 168	13 889
3	ТОВ «КТЛ»	125 200	-
4	ТОВ «ФІШІНВЕСТ»	15 533	2 201
5	ТОВ «СЛАВСНАБ»	-	57 907
	<b>ВСЬОГО</b>	<b>196 206</b>	<b>107 107</b>

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами позик, укладеними на строк більше одного року з щомісячною виплатою процентів. Оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю.

Показник	Сума за умовами договорів на 31.12.2019	За амортизованою собівартістю на 31.12.2019	Сума за умовами договорів на 31.12.2018	За амортизованою собівартістю на 31.12.2018
Довгострокова дебіторська заборгованість	170 137	196 834	107 607	107 624
Поточна дебіторська заборгованість	1 447 700	1 652 102	1 076 705	1 086 237

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки, що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2018	31.12.2019	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, В т.ч.: за депозитами; За дебіторською заборгованістю	3 395	5 677	Збільшення обсягів дебіторської заборгованості

Станом на 31 грудня 2019 року загальна сума резерву під очікувані кредитні збитки склала 5 677 тис. грн.

**7.3. Поточні фінансові інвестиції**

Показник	31.12.2019	31.12.2018
Акції прості іменні, емітент ПАТ «ФК «АОА ІНВЕСТМЕНТС», 12 500 штук	0	0
Акції прості Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, а.с. 06505694, 45 703 002 шт	51 068	

У зв'язку з рішенням НКЦПФР від 07.06.2016 «Про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку ЦП» стосовно акцій цього емітента керівництвом Компанії у 2016 році було прийнято рішення про їх уцінку на 100 % вартості.

**7.4. Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті**

Грошові кошти та їх еквіваленти класифіковано на кошти в національній та іноземній валюті, готівку в касі підприємства.

За звітний період Товариством було придбано 1 933 тис. євро для оплати за акції прості Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV.

Інформація про грошові кошти та їх еквіваленти:

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2018
1	Каса	0	0
2	Поточний рахунок у банку	37 224	1 613
	<b>Разом</b>	<b>37 224</b>	<b>1 613</b>

**7.5. Статутний капітал**

Станом на 31.12.2019 Статутний капітал Товариства відповідно до Статуту складає 135 000 000,00 грн. (Сто тридцять п'ять мільйонів грн. 00 коп.), що відповідає вимогам ст. 63 ЗУ «Про інститути спільного інвестування».

Статутний капітал розподілено наступним чином:

Найменування Засновника	Розмір внеску, грн.	% у Статутному капіталі
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160	123 750 000,00	91,67
Компанії Чески Град Сікав, а.с./Cesky Hrad SICAV, а.с. 06505694	11 250 000,00	8,33
<b>РАЗОМ</b>	<b>135 000 000,00</b>	<b>100</b>

Відповідно до Статуту розмір початкового статутного капіталу становить 1 500 030 (Один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) гривень 00 копійок. На дату державної реєстрації Статуту Товариства початковий статутний капітал сплачено в повному обсязі цінними паперами (акціями), що допущені до торгів на фондовій біржі. Початковий статутний капітал поділяється на 1 500 030 (Один мільйон п'ятсот тисяч тридцять) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Акції випущено в бездокументарній формі.

Відповідно до нової редакції Статуту статутний капітал становить 135 000 000 (Сто тридцять п'ять мільйонів) грн., який розділено на 135 000 000 акцій, номінальною вартістю 1 грн.

Станом на 31.12.2019 та на 31.12.2018 Статутний капітал сплачений у сумі 135 000 000 грн., у повному обсязі.

У звітному періоді розмір статутного капіталу Товариства не змінювався.

#### 7.6. Зобов'язання

Зобов'язання визнається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічної вигоди у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду. Поточними зобов'язаннями й забезпеченнями підприємства визнані такі, що мають строк погашення не більше ніж 12 місяців та класифіковані, виходячи з відповідності будь-якому з критеріїв, визначених у п. 66 МСБО 1.

#### Інформація про зобов'язання

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2018
1	Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	460	656
2	Інші поточні зобов'язання	90 245	56 936
	<b>Разом</b>	<b>90 703</b>	<b>57 592</b>

Інші поточні зобов'язання складаються з заборгованості за придбані цінні папери, за придбані корпоративні права та заборгованості за договорами факторингу.

Інформація про основних кредиторів Товариства

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2018
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНДФІН»	29 525	30 190
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЛАВРІН УКРАЇНА»	9 658	21 960
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТФІН»	-	5 008
4	КОМПАНІЯ «ШТЕРНХАЙМ» с.р.о	51 063	-

Кредиторська заборгованість, відображена у рядку 1690 графі 4 Балансу була оцінена за амортизованою собівартістю.

Сума за умовами договорів на 31.12.2019	За амортизованою собівартістю на 31.12.2019	Сума за умовами договорів на 31.12.2018	За амортизованою собівартістю на 31.12.2018
91 379	90 245	56 969	56 936

#### 7.7. Поточні забезпечення

Станом на 31.12.2019 у короткострокових забезпеченнях відображено сформований резерв забезпечення виплат відпусток.

Показник	Сформовано за 2019	Використано за 2019	31.12.2019	31.12.2018
Резерв забезпечення виплат відпусток	166	88	142	64

У Товариства відсутні довгострокові та непередбачені зобов'язання

#### 7.8. Дохід від реалізації

Враховуючи те, що основним видом діяльності Товариства є інвестиційна діяльність, результат від операцій з купівлі-продажу цінних паперів відображено як чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).

Дохід від реалізації фінансових інвестицій і собівартість реалізованих фінансових інвестицій в Звіті про фінансові результати відображаються згорнуто.

Показник	2019	2018
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).	-	225 260

#### 7.9. Інші операційні доходи

Показник	2019	2018
Дохід від зменшення резерву очікуваних кредитних збитків	930	-

#### 7.10. Адміністративні витрати

Стаття витрат	2019	2018
Зарплата персоналу	1 348	1 293
Нарахування на зарплату	207	176
Оренда та утримання офісу	3	2
Винагорода за консультаційні, інформаційні, аудиторські та інші послуги	325	362
Винагорода КУА	2 199	1 966
Інші витрати загальногосподарського призначення	116	498
<b>Разом</b>	<b>4 198</b>	<b>4 297</b>

#### 7.11. Фінансові доходи

Показник	2019	2018
Проценти за договорами позик	464 664	388 478
Дивіденди	1 207	560
Проценти на залишок коштів на банківських рахунках	524	391
<b>Разом</b>	<b>466 395</b>	<b>389 429</b>

#### 7.12. Інші доходи

Показник	2019	2018
Результат оцінки фінансових інструментів за амортизованою собівартістю	382 581	9 725
Зміни у справедливої вартості корпоративних прав	-	8 950
<b>ВСЬОГО</b>	<b>382 581</b>	<b>18 675</b>

### 7.13. Інші операційні витрати

Показник	2019	2018
Резерв очікуваних кредитних збитків	3 212	2 888
Втрати від оцінки корпоративних прав за справедливою вартістю	48 395	-
Курсові різниці	572	-
<b>ВСЬОГО</b>	<b>52 179</b>	<b>2 888</b>

### 7.14. Інші витрати

Показник	2019	2018
Втрати від укладання договору факторингу	38 047	-
Витрати від оцінки фінансових інструментів, які оцінюються за амортизованою собівартістю	150 793	57 540
<b>ВСЬОГО</b>	<b>188 840</b>	<b>57 540</b>

### 7.15. Витрати на прибуток

Поточна ставка податку на прибуток у 2019 році складала 18%.

Товариство має пільги з податку на прибуток відповідно до ПКУ.

Товариство застосовує пільгу відповідно до норми п.п. 141.6.1 п. 141.6 статті 146 Податкового кодексу України щодо звільнення від оподаткування коштів спільного інвестування.

У фінансовій звітності Товариства за 2019 рік не було підстав визнавати умовні активи, зобов'язання.

### 7.16. Надходження від реалізації продукції

Показник	2019	2018
Надходження грошових коштів від операцій купівлі-продажу цінних паперів	-	314 900

### 7.17. Надходження від відсотків за залишок коштів на поточних рахунках

Показник	2019	2018
Надходження від відсотків за залишок коштів на поточних рахунках	524	392

### 7.18. Інші надходження

Показник	2019	2018
За договорами факторингу, заміни кредитора, відступлення прав вимоги, доручення	519 277	435 572

### 7.19. Інші витрачання

Показник	2019	2018
За договорами відступлення прав вимоги, факторингу тощо	4 537	125 100
Послуги банку	93	12
Штраф за підсумками перевірки ДФС	1	-
Оплата за договорами купівлі-продажу цінних паперів	52 198	390 540
Курсова різниця в момент придбання валюти	73	-
<b>Разом</b>	<b>56 902</b>	<b>515 652</b>

У зв'язку з тим, що придбання - продаж цінних паперів відноситься до основної операційної діяльності Товариства і надходження грошових коштів від реалізації ЦП відображаються у рядку 3000 «Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)», сума витрачання на придбання ЦП за 2018 у сумі 390 540 тис. грн. було перенесено з рядка 3255 до рядка 3190 «Інші витрачання» розділу операційної діяльності.

#### 7.20. Надходження від реалізації фінансових інвестицій

Показник	2019	2018
Продаж частки корпоративних прав	207	307 476

#### 7.21. Надходження від отриманих

Показник	2019	2018
Відсотків	414 647	246 992
Дивідендів	1 207	560

З метою дотримання принципу співставлення та виправлення помилки щодо відображення нарахованих дивідендів у 2018 році сума 560 тис. грн. була перенесена з рядка 3215 «Відсотків» до рядку 3220 «Дивідендів».

#### 7.22. Надходження від погашення позик

Показник	2019	2018
Погашення коштів за договорами позик	1 186 131	1 254 262

#### 7.23. Витрачання на придбання фінансових інвестицій

Показник	2019	2018
Придбання корпоративних прав	13 023	10 162

#### 7.24. Витрачання на надання позик

Показник	2019	2018
Позики надані	2 012 235	2 032 860

#### 7.25. Інформація про власний капітал

№ з/п	Показник	31.12.2019	31.12.2018
1	Статутний капітал	135 000	135 000
2	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 862 756	1 258 067
3	Неоплачений капітал		0
	Разом	1 997 756	1 393 067

### 8. Розкриття іншої інформації

#### 8.1. Ступінь повернення дебіторської заборгованості

Ступінь повернення цих активів значною мірою залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства та визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

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 дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Компанії, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу наведеного у п. 9.1.

## 8.2. Розкриття інформації про операції з пов'язаними особами

Перелік пов'язаних осіб Товариства згідно вимог МСБО 24:

	Назва Товариства/ПІБ	Пов'язаність
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛЬ», код ЄДРПОУ 39279160	Власник 91,67% статутного капіталу
3	Сухий Сергій Іванович	Кінцевий бенефіціарний власник
4	Гаджiev Сергій Олександрович	Голова Наглядової ради
5	Дервіш Дмитро Сергійович	Член Наглядової ради
6	Гринеvич Євген Петрович	Член Наглядової ради

Перелік пов'язаних осіб, де ПАТ «ГРАТІС» володіє корпоративними правами більше > 20 % статутного капіталу:

1	ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ» (код ЄДРПОУ 23359123)	50 % статутного капіталу
2	ТОВ «СЛАВГРУПП» (код ЄДРПОУ 40875123)	80 % статутного капіталу
3	ТОВ «СЛАВБЕТОН» (код ЄДРПОУ 40871878)	99 % статутного капіталу
4	ТОВ «ФІШІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 41116988)	99 % статутного капіталу
5	ТОВ «КТЛ» (код ЄДРПОУ 40876567)	24.9 % статутного капіталу

Перелік пов'язаних осіб, що перебувають під спільним контролем через спільного контролюючого власника:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ»	40314585
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СИНЕНЕРДЖІ КОНСАЛТИНГ»	40174174
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТФІН»	38488377
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВДОРСТРОЙ»	40090765
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВКОМТРАНС»	41833220
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВСПЕЦТЕХ»	40106434
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВ АБЗ»	40110681
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВБЕТОН»	40871878
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНДФІН»	40482290
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТОРГОВИЙ ДІМ «СЛАВСНАБ»	41149348
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЗОВ АБЗ"	42922824

Упродовж діяльності Товариством було укладено з вищеназваними підприємствами договори позик, заборгованість за якими разом з процентами становить:

	31.12.2019	31.12.2018
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТФІН»	297 910	670 125
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТОРГОВИЙ ДІМ «СЛАВСНАБ»	307 048	59 278
ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ»	41 963	34 288
ТОВ «СЛАВБЕТОН»	-	9 171
ТОВ «ФІШІНВЕСТ»	18 446	2 626
<b>Разом</b>	<b>665 367</b>	<b>775 488</b>

Кредиторська заборгованість із пов'язаними особами станом на 31.12.2019 становить:

	31.12.2019	31.12.2018
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АРТФІН»	-	5 008
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНДФІН»	29 525	30 190
ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»	455	551
<b>Разом</b>	<b>29 980</b>	<b>35 750</b>

Винагорода членам Наглядової ради:

Показник	2019	2018
Сума нарахованої та виплаченої винагороди членам Наглядової ради	1 287	921

### 8.3. Судові позови

На 31.12.2019 і до дати підписання фінансових звітів Товариство не було залучено до судових розглядів, які могли б мати істотний вплив на її господарську діяльність.

### 8.4. Операційні сегменти

В силу специфіки діяльності Товариства господарчо-галузеві та географічні сегменти не виділені, оскільки діяльність Товариства у звітному періоді здійснювалася в одному операційному сегменті. Таким чином, у звітному році доля сегментів в сукупних доходах та витратах була 100%.

## 9. Цілі та політики управління ризиками

Керівництво Компанії визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість фінансових активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись внаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Політика управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійного моніторингу рівня ризиків, дотримання встановлених обмежень та політики управління ними. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення. Управління ризиками здійснюється керівництвом Компанії на підставі «Положення про встановлення показників, лімітів та інструментарію оцінки ризиків»

### 9.1. 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. Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Компанії є оцінка платоспроможності контрагентів, для чого використовується їх фінансова звітність. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу за результатами якого створює резерв очікуваних кредитних збитків.

Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає об'єктивну та ймовірно-зважену суму, яка визначається шляхом оцінки ряду ймовірних результатів, часової вартості грошей та обґрунтованої інформації, яка доступна без надмірних витрат або зусиль на звітну дату про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов.

Для Товариства кредитний ризик обумовлюється ризиком понесення фінансових втрат.

якщо будь-який з наших контрагентів не виконує свої договірні зобов'язання перед Товариства.

Оцінка кредитного ризику застосовується на такі фінансові активи:

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

Товариство використовує трьох етапну модель зменшення корисності, яка базується на змінах в кредитній якості фінансового активу з моменту первісного визнання. Згідно даної моделі, фінансовий актив, який не є кредитно-знеціненим (тобто має низький кредитний ризик), при первісному визнанні відноситься до Етапу 1 та підлягає подальшому постійному моніторингу. Якщо відбулось суттєве зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, фінансовий актив переводиться до Етапу 2, але він ще не вважається кредитно-знеціненим. Якщо фінансовий актив є кредитно-знеціненим, він переміщується до Етапу 3.

Для фінансових активів, що знаходяться на Етапі 1, при первісному визнанні та за відсутності суттєвого зростання кредитного ризику, резерв під кредитні збитки розраховується як очікувані кредитні збитки на 12 місяців (або менше, якщо строк до погашення активу фінансового активу є меншим). На Етапі 2, при суттєвому зростанні кредитного ризику, резерв під кредитні збитки розраховується як очікувані кредитні збитки протягом усього строку дії активу.

Нарахування відсотків за умовами договору на перших 2-х етапах здійснюється на балансову вартість без врахування резерву.

На Етапі 3 при настанні події дефолту по фінансовому активу, резерв під кредитні збитки продовжує розраховуватися як очікувані кредитні збитки протягом усього строку дії активу. Нарахування відсотків за умовами договору на Етапі 3 здійснюється на чисту балансову вартість активу після вирахування резерву.

Придбані або створені кредитно-знецінені фінансові активи - це фінансові активи, що є кредитно-знеціненими на дату первісного визнання. Очікувані кредитні збитки для таких активів завжди вимірюються виходячи з усього строку дії таких фінансових активів.

Товариство встановлює суттєве зростання кредитного ризику за фінансовими активами, якщо щодо контрагента виконується один або кілька з наступних критеріїв:

- контрагент порушує фінансові умови договору більше ніж на 30 днів;
- щодо контрагента наявні судові рішення та податкові спори на значні суми;
- значна зміна кредитного рейтингу;
- застосовується експертне судження (незалежних експертів).

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим активом значного зростання з моменту первісного визнання. Для такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту за фінансовим активом на звітну дату з ризиком настання дефолту на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

Фінансовий актив є кредитно-знеціненим та Товариство визнає дефолт по цьому активу, якщо виконується один або кілька з наступних критеріїв:

- контрагент порушує фінансові умови договору більше ніж на 90 днів;
- висока ймовірність банкрутства контрагента;
- контрагент знаходиться в стані припинення або ліквідація (реорганізація) або існує висока ймовірність настання таких подій.

Товариство розраховує величину кредитного ризику, використовуючи ймовірність

дефолту, відсоток заборгованості під ризиком дефолту та розмір збитку у випадку настання дефолту. Обов'язковою умовою оцінки кредитних збитків за фінансовими активами є врахування вартості грошей в часі, що реалізується через приведення майбутніх грошових потоків до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконтування.

Резерв очікуваних кредитних збитків визначається шляхом множення дисконтованої суми очікуваних збитків з використанням ставки дисконтування на відсоток ймовірності настання дефолту.

Для розрахунку очікуваних кредитних збитків за базову ставку дисконтування приймається дані НБУ (<https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>) по середньозваженій ставці депозитів банків України за день, що передусє даті первісного визнання фінансового активу.

Товариство під час первісного формування та подальшого перегляду кредитного ризику фінансового активу використовує зведену шкалу оцінки кредитного ризику. При цьому компанія не безпідставно припускає, що в разі настання дефолту нараховані відсотки за договорами позик отримані не будуть.

#### Зведена шкала розрахунку кредитного ризику

Кредитний ризик	Ймовірність настання дефолту	Відсоток заборгованості під ризиком дефолту	Розмір збитку у випадку настання дефолту	Відповідність до моделі зменшення корисності
Мінімальний	1%	90%	10%	Етап 1
Низький	5%	75%	25%	
Середній	30%	50%	50%	
Високий	50%	25%	75%	Етап 2
Максимальний	100%	10%	90%	Етап 3

Резерв очікуваних кредитних збитків Товариство починає визнавати, починаючи від дати первісного визнання фінансового активу в бухгалтерському обліку.

Товариство проводить перегляд кредитного ризику раз на квартал, але, у будь-якому разі, оцінку чи переоцінку кредитного ризику за фінансовим активом здійснює у таких випадках:

- на дату первісного визнання фінансового активу в бухгалтерському обліку;
- протягом фінансового року, у разі появи інформації, яка значно впливає на оцінку кредитного ризику за фінансовим активом;
- не рідше одного разу на рік – за всіма фінансовими активами, що обліковуються в бухгалтерському обліку Товариства.

Товариство постійно проводить моніторинг за кредитними ризиками, відслідковуючи дані з відкритих джерел.

Товариство оцінює кредитний ризик банківських депозитів за зведеною шкалою кредитного рейтингу банківських установ, що визначається уповноваженими Міжнародними та національними рейтинговими агентствами.

#### Таблиця переведення значень національної рейтингової шкали і рейтингової шкали Moody's у зведену шкалу кредитного ризику

Національна рейтингова шкала	Рейтингова шкала Moody's	Пояснення НРА згідно з Постановою Кабміну N 665 від 26.04.2007 р.	Кредитний ризик
uaAAA	Aaa	найвища кредитоспроможність	Мінімальний

uaAA	Aa1, Aa2, Aa3	дуже висока кредитоспроможність	
uaA	A1, A2, A3	висока кредитоспроможність	Низький
uaBBB	Baa1, Baa2, Baa3	достатня кредитоспроможність	
uaBB	Ba1, Ba2, Ba3	нижча, ніж достатня кредитоспроможність	Середній
uaB	B1, B2, B3	низька кредитоспроможність	
uaCCC	Caa1, Caa2, Caa3	дуже низька кредитоспроможність	
uaCC	Ca1, Ca2, Ca3	висока вірогідність дефолту	Високий
uaC	C1, C2, C3	очікується дефолт	
uaD	-	дефолт	Максимальний

Для дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик, з метою визнання рівня кредитного ризику та формування резерву очікуваних кредитних збитків Товариство здійснює ймовірність настання дефолту контрагента за допомогою чотирьохфакторної моделі Альтмана

$$Z = 6.56 * X_1 + 3.26 * X_2 + 6.72 * X_3 + 1.05 * X_4 + 3.25,$$

де

$X_1$  = Оборотні активи /Активи,

$X_2$  = Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)/Активи,

$X_3$  = Фінансовий результат до оподаткування/Активи,

$X_4$  = Власний капітал/забав'язання,

Z – Z-бал рейтингу кредитного ризику.

Зведена таблиця оцінки ймовірності настання дефолту контрагента за моделлю Альтмана має наступний вигляд:

Z-бал	Кредитний ризик	Ймовірність настання дефолту
більше 2,6	Мінімальний	1%
Від 1,81 до 2,59	Низький	5%
Від 1,11 до 1,8	Середній	30%
Менше 1,1	Високий	50%

Застосування вищенаведеної моделі здійснюється Товариством на дату визнання фінансового активу та на дату складання річної фінансової звітності. При первісному визначенні кредитного ризику за моделлю Альтмана, Товариство використовує дані річної фінансової звітності контрагента за рік, що передує даті визнання фінансового активу в бухгалтерському обліку Товариства.

Показник	31.12.2019	31.12.2018
Резерв очікуваних кредитних збитків	5 677	3 395

## 9.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін ринкових цін.

Показник	Критерій	Фактичне значення кількості балів
Зменшення ціни ЦП за підсумками біржових торгів у процентному співвідношенні до їх балансової вартості	0 % - 10 % - 0 балів 10,01 % - 20 % - 1 бал >20,01 % - 2 бали	0
Питома вага активів, на які впливає курс валют у загальних активах підприємства	0%-2 % - 0 балів 2,01%-5% - 1 бал >5,01% -2 бали	0
Питома вага проблемних ЦП у загальних активах підприємства	0%-5 % - 0 балів 5,01%-10% - 1 бал >10,01% - 2 бали	0
Зменшення вартості основних засобів (крім інвестиційної нерухомості)	0 % - 10 % - 0 балів 10,01 % - 20 % - 1 бал >20,01 % - 2 бали	0

У зв'язку в відсутності станом на 31.12.2019 у Товариства даних річної фінансової звітності емітента цінних паперів за 2019 рік, приймаємо, що загальна кількість балів за ринковим ризиком становить 0, що свідчить про низький рівень ринкового ризику.

Остаточний перерахунок показника буде проведено у фінансовій звітності за перший квартал 2020 року після отримання Товариством річної фінансової звітності емітента за 2019 рік.

### 9.3. 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, а також прогнозовані потоки грошових коштів від операційної діяльності.

### 9.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства та захистити від ризиків на які наражається Товариство в процесі своєї діяльності.

Товариство здійснює моніторинг капіталу на основі балансової вартості власного капіталу та своїх зобов'язань. Метою Товариства в управлінні капіталом є утримання оптимального співвідношення капіталу та зобов'язань.

Керівництво здійснює огляд структури капіталу на щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

### 10. Події після дати балансу

Події після дати балансу 31.12.2019, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, але мають істотний вплив на фінансовий стан підприємства, не відбувалися.

Директор ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»



Пісна Т.С.

Гастуляк О.Л. ДИРЕКТОР



ІРШ 27 АУДИТ

ЕНКО І.І.