

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

щодо річної фінансової звітності

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

станом на 31.12.2021

Київ, 2022

Україна 01033, м.Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5;
Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1525
Ідентифікаційний код юридичної особи 24263164
тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
email: director@seya.com.ua

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

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

РОЗДІЛ 1 «ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ»

ДУМКА ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ

Ми провели аудит фінансової звітності компанії ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС» (надалі – ПАТ «ГРАТІС» або Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2021 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 1 та можливого впливу питань 2-4, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ «ГРАТІС», на 31 грудня 2021 року, та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ

Питання 1.

Станом на 31.12.2021 в активах Товариства наявні фінансові активи у вигляді довгострокової дебіторської заборгованості та іншої поточної дебіторської заборгованості в розмірі 1 452 158 тис. грн. та 801 752 тис. грн. відповідно, в тому числі по наданим відсотковим позикам, які обліковуються за амортизованою собівартістю. При визначенні рівня кредитного ризику та суми резерву під очікуванні кредитні збитки по цим активам станом на 31.12.2021 Товариством були допущені суттєві помилки. До розрахунків класу позичальників, який здійснено на підставі даних їх фінансової звітності, по трьом позичальникам внесені дані, які не відповідали даним їх фінансової звітності. Це призвело до заниження рівня кредитного ризику та відповідно до невірної визначення суми очікуваного грошового потоку та ймовірності настання дефолту по заборгованості вищевказаних позичальників. В результаті цього сума резерву під очікуванні кредитні збитки занижена по наданим довгостроковим позикам на 98 408 тис. грн. і по короткостроковим позикам на 11 237 тис. грн. та завищено вартість активів у вигляді довгострокової дебіторської заборгованості та іншої поточної дебіторської заборгованості станом на 31.12.2021 на відповідні суми. Дане питання має суттєвий вплив на показники фінансової звітності Товариства за 2021 рік.

Питання 2.

Станом на 31.12.2021 в активах Товариства наявні фінансові активи у вигляді наданих позик, нарахованих на позики відсотків та іншої дебіторської заборгованості за договорами факторингу на загальну суму 2 480 981 тис. грн., яка обліковується за амортизованою вартістю та по якій формується резерв під очікуванні кредитні збитки відповідно до затвердженої моделі оцінки очікуваних кредитних збитків Товариства (надалі – Модель). Модель, в основному,

базується на оцінці кредитного ризику позичальників, використовуючи чотирьох факторну модель Альтмана для розвиваючих країн, та не враховує всі можливі фактори підвищення ризиків, пов'язаних з обслуговуванням боргу, та зовнішні фактори, а саме:

- не враховуються факти пролонгацій позик та перенесення строків виплати відсотків по наданим позикам;
- не враховується наявність факту невчасного обслуговування боргу;
- не передбачено проведення аналізу платоспроможності боржників в динаміці;
- не береться до уваги погіршення в економічному середовищі в якому працює боржник та наявність інших зовнішніх факторів.

В результаті того, що Модель має значні недоліки, існує суттєва невизначеність щодо визначених рівнів кредитного ризику по фінансовим активам, які обліковуються за амортизованою собівартістю, сум сформованого резерву за цими активами та відповідно їх вартості станом на 31.12.2021. Дане питання може мати суттєвий вплив на показники фінансової звітності Товариства за 2021 рік.

Питання 3.

Станом на 31.12.2021 в активах Товариства наявні фінансові активи у вигляді довгострокової дебіторської заборгованості та іншої поточної дебіторської заборгованості на загальну суму 2 253 910 тис. грн., в тому числі по наданим відсотковим позикам, що обліковуються за амортизованою вартістю.

При розрахунках теперішньої вартості цих фінансових активів, Товариством були допущені помилки, а саме:

- застосовувалась ставка дисконту на рівні середньої процентної ставки за депозитами юридичних осіб станом на дату, що передусе дню укладання договору, але такий підхід не відповідає вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Враховуючи, що договорами надання позик передбачено надання позики траншами, по кожному траншу повинна визначатися ставка дисконту, яка є актуальною на дату надання траншу.
- по позикам, які були пролонговані, на дату модифікації Товариством не була переглянута ставка дисконту. Це є порушенням вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».
- не враховуються договірні вимоги майбутніх грошових потоків, а саме: щомісячні або щоквартальні погашення відсотків та графік погашення тіла позики.
- Товариство щомісячно визнає витрати у вигляді амортизації премії, отриманої в результаті визначення теперішньої вартості позик, наданих під відсоткові ставки, які є вище за ринкові. При цьому визнання доходу у вигляді відсотків по наданим позикам здійснюється не за ефективною ставкою відсотка, а за договірною відсотковою ставкою, що є порушенням вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Це призвело до завищення суми визнаних доходів у вигляді відсотків по наданим позикам.

Аудитори не мали можливості визначити суму таких відхилень, враховуючи значну кількість розрахунків.

Враховуючи вищевикладене, існує суттєва невизначеність щодо вартості фінансових активів у вигляді наданих позик станом на 31.12.2021 та сум визначених доходів та витрат у вигляді премій за результатами оцінки теперішньої вартості цих активів з урахуванням її амортизації за 2021 рік. Це питання може мати суттєвий вплив на показники фінансової звітності Товариства за 2021 рік.

Питання 4.

Станом на 31.12.2021 в активах ПАТ «ГРАТІС» наявні фінансові інвестиції у вигляді корпоративних прав в сумі 233 771 тис. грн., які обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Справедлива вартість цих

корпоративних прав була визначена Товариством на базі техніки доходного підходу на підставі показників фінансової звітності емітента корпоративних прав за три роки до дати оцінки. В основу розрахунку Товариством прийняті Методичні рекомендації щодо визначення справедливої вартості інструментів капіталу, що знаходяться у складі активів ІСІ, з урахуванням вимог МСФЗ, схвалені Рішенням Ради УАІБ від 09.09.2019 (надалі – Методичні рекомендації).

Але, враховуючі що розрахункове значення прибутку суб'єкта господарювання (*EBITDA*), яке є основним показником в розрахунку справедливої вартості корпоративних прав, має різкі коливання між періодами фінансової звітності емітентів корпоративних прав, застосування доходного підходу за Методичними рекомендаціями призводить до спотворення та некоректності результатів оцінки. Це питання може мати суттєвий вплив на справедливую вартість таких корпоративних прав.

Аудитори не змогли отримати прийнятні аудиторські докази в достатній кількості для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій станом на 31.12.2021 та оцінити вплив цього питання на показники фінансової звітності. Тому існує суттєва невизначеність щодо справедливої вартості вищевказаних фінансових інвестицій.

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

СУТТЄВА НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ, ЩО СТОСУЄТЬСЯ БЕЗПЕРЕРВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ

Ми звертаємо увагу на Примітку 13 у фінансовій звітності, в якій розкривається, вплив військової агресії РФ проти України на діяльність Товариства. Початок війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку з військовою агресією РФ проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-IX (який продовжено до 25 травня 2022 року), Торгово-промислова палата визнає військову агресію РФ проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Крім цього, згідно рішення НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», з урахуванням змін, затверджено виключний перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану. У ситуації різкого обмеження можливостей для здійснення повноцінної фінансово-господарської діяльності, пов'язаної з майбутнім розвитком військових дій та їх тривалістю, об'єктивно зростають ризики суттєвої невизначеності щодо можливості Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

«ФОРТЕЦЯ» повторно провів оцінку обґрунтованості застосування ним принципу безперервності діяльності.

Товариство не має залежності від російських та білоруських ринків, в структурі бенефіціарної власності Товариства, клієнтів або постачальників, прямих чи непрямих зв'язків з відомими політично значущими особами (PEP) або організаціями на предмет прихованого зв'язку з білоруськими чи російськими фізичними та юридичними особами, які підпадають під санкції відсутні. Товариство не зазнало фізичних втрат внаслідок військових дій.

Було здійснено аналіз впливу війни на активи Товариства станом на 31.12.2021 року. В основному це корпоративні права, короткострокові та довгострокові позики. Підприємства, корпоративними правами яких володіє Товариство, охоплюють переважно такі сфери діяльності як: фінанси, транспорт, видобувна промисловість, харчова промисловість. Активи не постраждали від бойових дій, проте деякі з них знаходяться в безпосередній близькості до них, зокрема в Донецькій та Дніпропетровській областях. Дані підприємства не припинили своєї діяльності, проте в зазначених умовах неможливо об'єктивно оцінити їх фінансовий, тому існує невизначеність щодо справедливої вартості часток в статутному капіталі даних підприємств. В 2022 році умови договорів позик, які були надані цим підприємствам, були переглянуті, а саме знижена процентна ставка за виданими договорами позик на період дії військового стану. Це призведе до недоотримання доходів Товариством, однак сприятиме розвитку підприємств та мінімізації їх збитків. Однак все це призвело до часткового знецінення активів, збільшення витрат та недоотримання доходів.

Інші активи Товариства наявні станом на 31.12.2021 року, які, головним чином, складаються з грошових коштів та їх еквівалентів не зазнали значного впливу, пов'язаного з військовою агресією рф в Україні.

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Товариства в майбутньому. Однак керівництво продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Товариства.

Діяльність керівництва Товариства у наступних звітних періодах буде зосереджена на ключових моментах, а саме: адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, тощо.

Як зазначено в Примітці 13 у фінансовій звітності, ці події вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

КЛЮЧОВІ ПИТАННЯ АУДИТУ

Ключові питання аудиту – питання, які, на професійне судження аудитора, були значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду. За винятком питань, викладених у розділах «Основа для думки із застереженням» та «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію про які слід відобразити в нашому звіті.

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 або планується 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, а саме, Наглядова рада ПАТ «ГРАТИС».

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

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

Крім того, ми:

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

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

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

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

РОЗДІЛ 2 ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

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

ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків)	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАТІС»
Тип, вид та клас Фонду	Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00144. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ – 29 грудня 2012 року.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300144
Строк діяльності інвестиційного фонду	50 років з дня внесення відомостей про Товариство до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, до 29.12.2062
Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФОРТЕЦЯ Ідентифікаційний код - 40314585
Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту	На основі нашого аудиту ніщо не привернуло нашої уваги, дало би нам підстави вважати, що Товариство не повністю розкрило інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес	ПАТ «ГРАТІС» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи; ПАТ «ГРАТІС» не є підприємством, що становить суспільний інтерес.
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній	Станом на 31.12.2021 учасником ПАТ «ГРАТІС», який володіє 91,67% акцій Товариства, які перебувають в обігу, є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», місцезнаходження: м. Київ, ПРОВУЛОК ХРЕСТОВИЙ, будинок 2 ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2021 володіє частками у статутному капіталі інших товариств у розмірі 50% та більше, а саме: - ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ» у розмірі 50% (місцезнаходження: Україна, м. Дніпро, ПРОСПЕКТ ГЕРОІВ, буд. 4, кв.583); - ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВ ГРУПП» у розмірі 80% (місцезнаходження: Україна м. Київ, вул. Предславинська, буд.31/11, офіс 85 літера А); - ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВБЕТОН» у розмірі 99% (місцезнаходження: Україна, Донецька обл., Слов'янський р-н, м. Миколаївка(пн), вул. Промислова, буд.24); - ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІШ-ІНВЕСТ» у розмірі 99% (місцезнаходження: Україна, Донецька обл., Краматорський р-н, м. Миколаївка, вул. Миру, буд.17. Товариство як інвестиційний суб'єкт господарювання на підставі п.31 МСФЗ 10 не консолідує свої дочірні підприємства. Натомість, Товариство оцінює інвестиції в дочірнє підприємство за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у складі прибутку/збитку відповідно до МСФЗ 9.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Розмір статутного капіталу ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2021 складає **135 000 000 (Сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок**, що відповідає установчим документам Товариства.

ПОВНОТА ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТИ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

Зареєстрований Статутний капітал ПАТ «ГРАТІС» станом на 31.12.2021 сформований у відповідності до законодавства України та установчих документів Товариства і складає **135 000 000 (Сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок**. Статутний капітал Товариства представлений акціями корпоративного інвестиційного фонду. Номінальна вартість однієї акції - 1,00 грн. Загальна кількість випущених акцій – 135 000 000 (Сто тридцять п'ять мільйонів) штук.

Формування та сплата статутного капіталу здійснені у встановлені законодавством терміни. Статутний капітал Товариства повністю сплачений виключно грошовими коштами. Станом на 31.12.2021 розміщено акцій корпоративного фонду на загальну суму **135 000 тис.грн.** Кількість акцій в обігу, станом на 31.12.2021 – 135 000 000 шт.

СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

До органів управління Товариства відносяться наступні органи:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

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

Стан корпоративного управління ПАТ «ГРАТІС» в цілому відповідає законодавству України.

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Номінальна вартість однієї акції складає 1,00 грн. Вартість чистих активів на звітну дату визначається Товариством відповідно до вимог Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 № 1336. Вартість чистих активів ПАТ «ГРАТІС» за даними Звіту про фінансовий стан станом на 31.12.2021 складає **2 701 366 тис. грн.** Станом на 31.12.2021 вартість чистих активів на одну акцію Товариства визначена як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість акцій, що перебувають в обігу та складає 20,01 грн.

Але, на нашу думку, вартість чистих активів Товариства є завищеною, враховуючи питання 1, про яке йдеться у параграфі «Основа для думки із застереженням».

ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ

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

ВИТРАТИ

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

МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

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

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Інформація про пов'язаних сторін та операції з ними розкрита у п. 9.3 приміток до фінансової звітності ПАТ «ГРАТІС». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Товариством.

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

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудит фінансової звітності виконаний **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**, яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.

Ідентифікаційний код юридичної особи 24263164

Веб-сторінка: <https://seya.com.ua>

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

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудиторська перевірка проведена на підставі Договору №0808/16 від 08 серпня 2016 року з 01.07.2022 по 08.07.2022. Аудит фінансової звітності здійснювався командою з завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання. Партнером із завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Марківська Євгенія Сергіївна, яка включена до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 100860.

Партнер із завдання

Марківська Є. С.

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

Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ
08.07.2022



ДОДАТКИ

11

Підприємство	Публічне Акціонерне Товариство "Закритий недиверсифікований Венчурний Корпоративний Інвестиційний Фонд "ГРАТІС"	Дата (рік, місяць, число) за СДРПОУ	КОДИ		
			2022	01	01
Територія	Печерський р-н	за КАТОТТГ	38408438		
Організаційно-правова форма господарювання	Відкрите акціонерне товариство	за КОПФГ	UA800000000000624772		
Вид економічної діяльності	Трести, фонди та подібні фінансові суб'єкти	за КВЕД	231		
			64.30		

Адреса, телефон вулиця Крутолуїверситетська, буд. 14, м. Київ, 01024, Україна 338-37-74

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 національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2021 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1301001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	81 101	233 771
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	125 169	1 452 158
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізичні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	206 270	1 685 929
II. Оборотні активи			
Залишки	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	2	3
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	325 691	227 071
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 864 268	801 752
Поточні фінансові інвестиції	1160	19 397	23 353
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 203	612
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	2 203	612
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	2 211 561	1 052 791
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	2 417 831	2 738 720

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	135 000	135 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	2 244 063	2 566 366
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	2 379 063	2 701 366
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань		-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	586	606
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	283	319
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	37 899	36 429
Усього за розділом III	1695	38 768	37 354
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	2 417 831	2 738 720

Керівник

Пісня Т.С.

Головний бухгалтер

Гастуляк О.Л.

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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



Підприємство Публічне Акціонерне Товариство "Закритий недиверсифікований
Венчурний Корпоративний Інвестиційний Фонд "ГРАТІС"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
38408438		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2021 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	-	1 137
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	1 137
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	954 932	843 320
у тому числі:	2121	3 777	4 252
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(5 483)	(5 530)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(181 279)	(267 577)
у тому числі:	2181	4 038	8 925
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	768 170	571 350
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	12 146	-
Інші доходи	2240	340 630	71 562
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(12 146)	(1 134)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(786 497)	(260 471)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	322 303	381 307
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	322 303	381 307
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	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	322 303	381 307

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	1 951	2 051
Відрахування на соціальні заходи	2510	267	226
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	184 544	270 830
Разом	2550	186 762	273 107

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:

Пісма Т.С.

Головний бухгалтер

Гастуляк О.Л.



ДИРЕКТОР
"СЕЙ-КІР-АУДИТ"
ЗАДОРІЧЕНКО І.І.

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за **Рік 2021** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
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	100	751
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	1 149 612	763 491
Інші надходження	3095	195 006	422 655
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(8 755)	(28 484)
Праці	3105	(1 544)	(1 544)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(264)	(218)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(374)	(374)
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	(374)	(374)
Витрачання на оплату авансів	3135	(1)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(1 129 267)	(1 117 245)
Інші витрачання	3190	(15)	(14)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	204 498	39 018
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	79
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	2 080	19 844
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(208 169)	(93 962)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-206 089	-74 039
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	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-1 591	-35 021
Залишок коштів на початок року	3405	2 203	37 224
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	612	2 203

Керівник

Пісна Т.С.

Головний бухгалтер

Гастуляк О.Л.



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



Підприємство Публічне Акціонерне Товариство "Закритий недиверсифікований Венчурний Корпоративний Інвестиційний Фонд "ГРАТІС" за ЄДРПОУ

Дата (рік, місяць, число)

(найменування)

Звіт про власний капітал

за Рік 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

КОДИ

2022

01

01

38408438

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	135 000	-	-	-	2 244 063	-	-	2 379 063
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	135 000	-	-	-	2 244 063	-	-	2 379 063
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	322 303	-	-	322 303
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

18

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	322 303	-	-	322 303
Залишок на кінець року	4300	135 000	-	-	-	2 566 366	-	-	2 701 366

Керівник

Пісна Т.С.

Головний бухгалтер

Гастуляк О.Л.



**Примітки до фінансової звітності
за Міжнародними стандартами фінансової звітності
за 2021 рік**

**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:	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
тип, вид та клас фонду	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 на 31.12.2020 – 3 особи

На 31.12.2021 – 3 особи

Учасниками Товариства були:

Найменування Учасника	Розмір внеску, на 31.12.2021, тис. грн.	Розмір внеску, на 31.12.2020 тис. грн.
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ», код ЄДРПОУ 39279160	123 750	123 750
Компанія Чески Град Сікав, а.с. 06505694/Cesky Hrad SICAV, a.s. 06505694	11 250	11 250
ВСЬОГО	135 000	135 000

1.1. Опис характеру операцій Товариства та його основної діяльності.

Корпоративний фонд - юридична особа, яка провадить виключно діяльність із спільного інвестування.

Предметом діяльності Товариства є провадження діяльності зі спільного інвестування, яка пов'язана із залученням та розміщенням (вкладенням) коштів Учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Інвестування здійснюється шляхом придбання цінних паперів та корпоративних прав. Також за рахунок коштів спільного інвестування надаються позики підприємствам, в яких Товариство володіє не менше ніж 10 відсотків статутного капіталу.

1.2. Економічне та операційне середовище, в якому функціонує Товариство, ризики та економічна ситуація.

У 2021 році Україні вдалося зберегти макроекономічну стабільність та загальмувати поширення пандемії COVID-19, запустити державні програми підтримки економіки та відновити економічне зростання. Економіка України відновлюється. Однак темпи економічного зростання України у 2021 році є нижчими, ніж в інших країнах Європи із ринками, що формуються.

За даними Держстату, економіка України за 12 місяців 2021 року продемонструвала лише 2,2% річного зростання, що не компенсує минулорічного падіння (-4%).

Збережено фінансову стабільність. Банківська система залишається стабільною, достатньо капіталізованою, ліквідною та прибутковою.

Економічна криза у зв'язку із поширенням епідемії COVID-19 не призвела до порушення стабільності банківської системи в Україні.

Банківська система України зберігає значний запас фінансової стійкості та потенціалу до кредитування: адекватність регулятивного капіталу банків на 01.12.2021 становила 21,44%, у тому числі основного капіталу – 14,45%, що понад як удвічі перевищує нормативні значення Н2 та Н3 (10% та 7% відповідно).

Інвестиційна активність бізнесу та держави залишається низькою. За 12 місяців 2021 року на інвестиції в основний та оборотний капітал було спрямовано лише 10,1% ВВП (в минулому році було 7,5%), тоді як в середньому по групі країн з ринками, що формуються у 2020-2021 рр. цей показник становив 24% ВВП.

Зростання ВВП дещо прискориться – до 3,4% у 2022 році, але стрімкіше відновлення економіки обмежуватимуть дорогі енергоносії та вплив інформаційного фону навколо геополітичної напруженості. У 2021 році зростання реального ВВП, за оцінками НБУ, становило близько 3%. Відновленню економіки сприяли стійкий споживчий попит, нарощування інвестицій підприємствами після кризи, а також рекордний урожай сільськогосподарських культур. Водночас економічне пожвавлення було повільнішим, ніж очікувалося. Серед причин – стрімке подорожчання енергоносіїв та їх дефіцит, вплив низьких урожаїв 2020 року, повільніше відновлення сектору послуг, обмежені потужності окремих виробничих секторів, суттєвіші втрати від пандемії, а також стрімкіша фіскальна консолідація.

Основною причиною стагнації інвестиційної діяльності є слабкі темпи економічного відновлення, в результаті чого в країні не формується адекватний трішній ресурс національних заощаджень – основного джерела інвестицій.

Так, за підсумками 12 місяців 2021 р. на формування заощаджень суб'єктами економіки було спрямовано лише 10% ВВП, тоді як в середньому по країнах ЄС на приріст заощаджень було спрямовано 25% ВВП Євросоюзу.

Водночас фіскальна та монетарна політики, які мали б підтримати економічне зростання, упродовж 2021 року були достатньо жорсткими.

Державні інвестиції концентровано спрямовувалися в дорожнє будівництво. Однак в цілому капітальні видатки зведеного бюджету реально скоротилися на 12,5% проти попереднього року.

Залучення ресурсів для інвестицій за рахунок банківських кредитів та коштів іноземних інвесторів також не покращилося. Рівень банківського кредитування економіки залишається на рівні 14% ВВП (при середніх по регіону Східної Європи показниках у 50% ВВП).

Притік коштів іноземних інвесторів у акціонерний капітал у 2020-2021 рр. становить близько 20 дол. на 1 жителя в рік (наприклад, в Польщі аналогічний показник становить 115 дол. на 1 жителя).

В 2021 р. виплата доходів нерезидентам за інвестиціями, кредитами та позиками вперше з 2014 р. перевищила доходи українців від оплати праці в інших країнах (15,8 млрд проти 13,5 млрд дол. США).

Виплати нерезидентам доходів за прямими інвестиціями (без реінвестованих доходів) в 2021 р. сягнули історичного максимуму – 13,9% відносно вкладеного іноземного капіталу (в середньому за 2018-2020 рр. було 7,5%). При цьому капітал прямих інвесторів в Україну за 12 місяців 2021 року взагалі знизився на 85 млн. дол. США.

Цільового рівня інфляції не було досягнуто. У 2021 році інфляція лише один місяць перебувала в межах цільового коридору після чого стрімко прискорилося, незважаючи на підвищення облікової ставки центральним банком.

Причиною недостатньої ефективності зусиль з приборкання інфляції став її немонетарний характер, викликаний переважно реформуванням тарифів, світовими цінами, епідеміологічними витратами тощо, а також слабкістю монетарної трансмісії.

Вразливий до змін на зовнішніх ринках стан платіжного балансу. У 2021 році поточний рахунок платіжного балансу буде зведено лише з незначним дефіцитом (близько 1% ВВП).

Водночас як і в 2020 р. ця ситуація зумовлена не розвитком української економіки, а наслідками пандемії, структурою українського експорту (сировинний, що слабо реагує на зміни споживчого попиту) та стабільним джерелом надходжень у вигляді грошових переказів, які становитимуть понад 14 млрд дол. США за результатами 2021 р.).

Запроваджені у зв'язку із введенням карантину обмежувальні заходи не мали прямого впливу на господарську діяльність Товариства.

Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації значною мірою залежить від успішних зусиль і українського уряду, і урядів іноземних фінансових партнерів України у боротьбі з поширенням коронавірусної інфекції і подоланням її економічних наслідків. Передбачити подальший розвиток економічних, соціальних та політичних подій наразі важко, тому міра їх впливу на діяльність Товариства не може бути достовірно визначена.

Керівництво Товариства вважає, що характер негативного впливу політичних, соціальних та економічних явищ на діяльність Товариства є тимчасовим та не матиме суттєвих фінансових наслідків. Керівництво відстежує поточний стан розвитку подій та вживає всіх необхідних заходів для послаблення можливого впливу негативних чинників та забезпечення підтримки економічної стабільності Товариства в умовах, що склалися.

Протягом останніх років в Україні відбувались політичні та економічні зміни, які впливали на діяльність фінансового ринку. Стабільність економіки України значною мірою залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної, фіскальної та правової систем, а також економіки в цілому. Товариство є фінансовою установою, що працює на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень. Враховуючи складну економічну ситуацію, аналіз конкурентного середовища, вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, прогнози щодо розвитку ринку фінансових послуг України, Товариством обрана стратегія якісного розвитку. Товариство і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економічного та раціонального використання коштів.

2. Загальні основи формування фінансової звітності.

2.1. Концептуальна основа складання фінансової звітності

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України. Товариство застосовує МСФЗ для фінансової звітності згідно норм ст. 12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» N 996-XIV від 16 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями). Фінансова звітність є складеною відповідно до МСФЗ тільки тоді, якщо відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, які є обов'язковими для виконання на дату складання фінансової звітності. Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених

РМСБО станом на дату складання звітності, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

У фінансовій звітності Товариство одиницею обліку визнається право або група прав, обов'язок або група обов'язків, або група прав та обов'язків, до яких застосовуються критерії визнання та концепції оцінки. Одиниця обліку обирається для активів чи зобов'язань під час розгляду того, яким чином критерії визнання та концепції оцінки застосовуватимуться до такого активу чи зобов'язання, а також до пов'язаних з ними доходу та витрат. У випадку передачі частини активу або частини зобов'язання, то одиниця обліку зазнає змін, унаслідок яких переданий компонент та збережений компонент стають окремими одиницями обліку.

Метою фінансової звітності Товариства є надання фінансової інформації, яка є корисною для нинішніх та потенційних інвесторів, позикодавців та інших кредиторів у прийнятті рішень про надання ресурсів Товариства.

Фінансова звітність розкриває фінансову інформацію про активи, зобов'язання, власний капітал, дохід і витрати Товариства, яка є корисною для користувачів фінансової звітності при оцінюванні перспектив майбутніх чистих грошових надходжень та при оцінюванні раціональності управління керівництвом економічними ресурсами. Ця інформація надається:

- у звіті про фінансовий стан шляхом визнання активів, зобов'язань і власного капіталу;
- у звіті (звітах) про фінансові результати шляхом визнання доходу та витрат;
- в інших звітах і примітках.

Оцінюючи, чи відповідає елементи фінансової звітності визначенню активу, зобов'язання або власного капіталу, Товариство звертає увагу на сутність операції, а не лише на їх юридичну форму. Визначення доходу та витрат ідентифікують їхні основні риси, але не ведуть до встановлення критеріїв, яким вони повинні відповідати перед визнанням їх у Звіті про фінансові результати (сукупний дохід).

Основи підготовки фінансової звітності викладені в Наказі про облікову політику від 05.01.2021.

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 2021 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.

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Функціональною валютою Товариства є національна валюта України – гривня, що найкращим чином відображає економічну сутність більшості здійснюваних Товариством операцій і пов'язаних з ними обставин, які впливають на його діяльність. При перерахунку доходів, витрат і коштів в іноземній валюті застосовується офіційний курс гривні щодо іноземних валют, встановлений Національним банком України.

Українська гривня є також валютою представлення даних цієї фінансової звітності. Всі дані фінансової звітності округлені з точністю до цілих тисяч гривень.

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.

23

Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання. Для багатьох суб'єктів господарювання пандемія COVID-19 та запровадження карантинних та обмежувальних заходів може спричинити прямий та непрямий фінансовий вплив на їх діяльність. Прямий вплив може проявлятися через знецінення необоротних активів, суттєву зміну їх справедливої вартості, зміни очікуваних кредитних збитків щодо фінансових активів, знецінення дебіторської заборгованості тощо. Непрямий – через вплив на покупців та постачальників, що може призвести до зростання витрат чи зниження доходів, необхідності перерахунку забезпечень.

Управлінським персоналом Товариства з управління активами (КУА) були уважно розглянуті всі ризики з точки зору їх управління у зв'язку із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні та оцінює здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

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. Рішення про затвердження фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску керівником Товариства 25 березня 2022 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2021 року.

2.6. МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію та їх вплив

При складанні Фінансової звітності Товариство застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності на 01 січня 2021 року. Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період Товариством не застосовувались.

Нижче наводяться стандарти і роз'яснення, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату фінансової звітності Товариства. Товариство має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
МСБО 16 «Основні засоби»	Поточною редакцією п.17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості об'єкта основних засобів включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. Наприклад, витрати на тестування обладнання включаються до первісної вартості	01 січня 2022 року	Передбачається незначний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	за мінусом прибутку від продажу зразків, отриманих у процесі тестування, а витрати на випробування свердловини включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу нафти та газу, добутих у результаті випробування свердловини. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.		
МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»	Поточною редакцією п. 68 IAS 37 не уточнюється, які саме витрати слід брати до уваги при оцінці витрат на виконання контракту з метою ідентифікації його обтяжливості. Внаслідок цього існує розбіжність у методиках врахування витрат, що призводить до відмінностей у фінансовій звітності компаній, які мають у своїх портфелях обтяжливі договори. З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також: (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і (б) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто прямі та розподілені витрати.	1 січня 2022 року	Не буде мати впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона купує внаслідок об'єднання бізнесу. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальні основи фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов'язанням. У поточній редакції з метою застосування IFRS 3 замість положень Концептуальних основ, випущених у 2018 році, покупці повинні використовувати визначення активу та зобов'язання та відповідні вказівки, викладені у Концептуальних основах, прийнятих Радою з МСФЗ у 2001 році. З 1 січня 2022 року оновлено посилання відповідно до якого, покупці повинні посилатися на Концептуальні засади, випущені у 2018 році, для визначення того, що складає актив чи зобов'язання. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилатися на МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні основи фінансової звітності 2018 року.	1 січня 2022 року	Не буде мати впливу
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»	Пункт D16 (a) МСФЗ 1 надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань. Виняток, передбачений пунктом D16 (a) IFRS 1, не застосовується до компонентів капіталу. Відповідно, до внесення поправки до IFRS 1 від дочірньої організації, яка вперше	1 січня 2022 року	Передбачається незначний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	застосовувала МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, могли вимагати вести два окремі обліку для накопичених курсових різниць, заснованих на різних датах переходу на МСФЗ. Поправка до IFRS 1 розширює звільнення, передбачене пунктом D16 (a) IFRS 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, що вперше застосовують МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.		
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	Поправка пояснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом B3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припиняти визнання фінансового зобов'язання. Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного. Тобто, комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань, включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і позикоотримувачем, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов	1 січня 2022 року	Передбачається незначний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	відображається в обліку як його погашення, всі понесені витрати або виплачена комісійна винагорода визнаються як частина прибутку або збитку від погашення відповідного боргового зобов'язання. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов не відображається в обліку як погашення, то на суму всіх понесених витрат або виплаченої комісійної винагороди коригується балансова вартість відповідного боргового зобов'язання, і це коригування амортизується протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.		
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»	Поправка стосується стимулюючих платежів з оренди. До внесення поправок до ілюстративного прикладу 13 як частина факторів включалося відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна, при цьому в прикладі недостатньо чітко було представлений висновок про те, чи таке відшкодування відповідатиме визначенню стимулу до оренди. Найпростішим виходом з існуючої плутанини Рада МСБО прийняла рішення виключити з ілюстративного прикладу 13 відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна. Відтак, поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.	Відсутня, оскільки стосується лише прикладу	Передбачається незначний вплив
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство»	Поправка стосується ефекту оподаткування при визначенні справедливої вартості. В даний час відповідно до пункту 22 IAS 41 при визначенні справедливої вартості шляхом дисконтування грошових потоків компанії виключають із розрахунку грошові потоки з оподаткування. Поправка виключає	1 січня 2022 року	Не буде мати впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	вимогу IAS 41:22, яка вказує, що грошових потоки, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка приводить IAS 41 до відповідності IFRS 13. З 1 січня 2022 року вимогу про виключення податкових потоків коштів при оцінці справедливої вартості пункту 22 IAS 41 скасовано.		
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і	01 січня 2023 року	Передбачається незначний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	«урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.		
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»	Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики. Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності. Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.	01 січня 2023 року	Передбачається незначний вплив
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»	До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках	1 січня 2023 року	Передбачається незначний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	визначенням бухгалтерських оцінок. Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty). Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації. Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.		
МСБО 12 «Податки на прибуток»	Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло. Компанія, що застосовує поправку	1 січня 2023 року	Передбачається незначний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів: (а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних: (і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і (іі) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу; (б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.		
МСФЗ 17 Страхові контракти	Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних	1 січня 2023 року	Не буде мати впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	фінансових інструментів Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору		
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Не буде мати впливу

Товариство не застосовувало достроково у фінансовій звітності за 2021 рік вищенаведені зміни до МСФЗ, тлумачення та поправки, які були випущені, але ще не

набрали чинності. Товариство наразі оцінює можливий вплив цих поправок на його фінансову звітність та має намір їх використовувати з дати вступу в дію по відношенню до операцій, які проводяться в межах його господарської діяльності.

2.7. Інформація про зміни в облікових політиках

Зміни в облікових оцінках, які підлягають розкриттю, на кінець 2020 року та в 2021 фінансовому році.

В 2021 році були внесені зміни до наказу про облікові політики Товариства щодо оцінки корпоративних прав, класифікації доходів та витрат та обліку грошових коштів.

2.8. Інформація про суттєвість та групування

Для різних статей звітності встановлені такі пороги суттєвості:

№з/п	Стаття	Базовий показник	Поріг суттєвості, %
1	Статті активів	Загальна сума дебіторської заборгованості	5
2	Статті зобов'язань	Загальна сума зобов'язань	5
3	Статті власного капіталу	Власний капітал	1
4	Статті доходів (витрат)	Загальна сума доходів (витрат)	0,5
5	Фінансовий результат	Чистий прибуток (збиток) підприємства	2
6	Статті звіту про рух грошових коштів	Чистий рух грошових коштів (надходження або видаток) відповідно від операційної, інвестиційної або фінансової діяльності за звітний період.	1
7	Переоцінка або зменшення корисності	Відхилення залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості	10

2.9. Основи оцінки, значні облікові судження та припущення

Фінансову звітність було підготовлено на основі оцінки за історичною собівартістю та за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Оцінка за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Підготовка фінансової звітності Товариства потребує від її керівництва застосування суджень, оцінок та припущень в кінці звітного періоду, які впливають на враховані в звітності суми доходів, витрат, активів та зобов'язань, а також на розкриття інформації про умовні зобов'язання. Однак, непевність щодо цих припущень та оцінок може привести до результатів, які потребують коригувань у майбутньому балансової вартості активів, зобов'язань, відносно яких приймаються судження та оцінки.

У процесі застосування облікової політики керівництво Товариства використовувало припущення, які найбільш суттєво впливають на суми, визнані у фінансовій звітності.

Стосовно перерахувань фінансових звітів згідно вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» - по судженню управлінського персоналу необхідність перераховувати фінансові звіти відсутня.

2.10. Перелік та назви форм фінансової звітності:

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

- а) Звіт про фінансовий стан (Баланс) станом на 31.12.2021;
- б) Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2021 рік;
- в) Звіт про власний капітал за 2021 рік;
- г) Звіт про рух грошових коштів за 2021 рік;
- г) Примітки до фінансової звітності за 2021 рік, що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

Суттєві положення облікової політики Товариства

3.1. Загальні положення щодо облікових політик

3.1.1. 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 розроблена та затверджена Товариством відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

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.

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

3.1.2. Методи подання інформації

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

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

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

Одиницею обліку є група прав та/або обов'язків, що виникають за портфелем аналогічних статей.

Основні положення облікової політики наведені нижче.

3. 2. Облікові політики щодо фінансових інструментів (фінансові активи та фінансові зобов'язання)

3.2.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання 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 визначає фінансові активи за 2 категоріями залежно від намірів та політики управління активами:

- фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю, якщо метою утримання такого активу (тобто бізнес-моделлю) є отримання передбачених договором потоків грошових коштів (виключно основної суми та процентів);

- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку – всі інші активи.

Товариство обрало модель бізнесу за якою придбання цінних паперів здійснюється виключно з метою перепродажу, а придбання частки у корпоративних правах з метою утримання.

3.2.2. Подальша оцінка

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить грошові кошти, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, облігації, та векселі.

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.

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

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Сума резерву під збитки за фінансовим інструментом розраховується Товариством відповідно до розробленої моделі розрахунку очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою вартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю

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 справедливую 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 справедливую вартість.

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

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 справедливую 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 за нульовою вартістю.

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 за нульовою вартістю.

Для оцінки інструментів капіталу за справедливою вартістю використовуються показники відображені в річній фінансовій звітності підприємства.

Товариство визначає справедливую вартість інструментів капіталу із застосуванням одночасно на базі витратного та дохідного підходів. Вибір остаточного значення з двох отриманих значень вартості Товариство здійснює самостійно, виходячи з прийнятності значень, на які вказують такі результати.

Припинення визнання

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.

3.2.3. Фінансові зобов'язання

Первісне визнання та подальша оцінка

Товариство класифікує свої фінансові зобов'язання при їх первісному визнанні як поточні та довгострокові.

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

Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

Товариство 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.

Товариство здійснює класифікацію всіх своїх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю.

Під час первісного визнання фінансових зобов'язань Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

Подальша оцінка фінансових зобов'язань відбувається за амортизованою собівартістю.

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

Припинення визнання

Визнання фінансового зобов'язання у Звіті про фінансовий стан припиняється, якщо зобов'язання погашено, анульовано або строк його дії закінчився.

3.3. 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.

3.4. 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 собівартістю.

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 в 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. Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює ринковій, здійснюється за вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за ціною операції, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

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

На торгову дебіторську заборгованість Товариство створює резерв на покриття збитків.

Зазначений резерв створюється за кожним 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

3.5. Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові потоки – це надходження та вибуття грошових коштів та їх еквівалентів.

Товариство відображає грошові потоки у звіті про рух грошових коштів протягом періоду згідно з поділом діяльності на операційну, інвестиційну та фінансову.

Облік грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за амортизованою собівартістю. Водночас, оскільки вплив зміни вартості грошей у часі для еквівалентів грошових коштів є несуттєвий, що впливає із суті таких активів, амортизована собівартість дорівнюватиме їх номінальній вартості.

У разі, якщо одна операція охоплює грошові потоки, різні за класифікацією, Товариство відображає грошовий потік за відповідним поділом діяльності.

Товариство звітує про грошові потоки, застосовуючи прямий метод, згідно за яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на бруто-основі.

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.

3.6. Умовні зобов'язання та активи

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

3.7. Виплати працівникам

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

3.8. Забезпечення.

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

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.

3.9. Капітал

Капітал Товариства обліковується в національній валюті на рахунках 4 класу Плану рахунків.

З огляду на особливості діяльності Товариством було обрано концепцію збереження фінансового капіталу.

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

4.1. Визнання доходів

Доходи враховуються та відображаються у фінансовій звітності відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Дохід – збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу.

Товариство визнає дохід від звичайної діяльності, коли воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний 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 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;

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

Дохід визнається у Звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання.

Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

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.

Не визнаються доходами такі надходження від інших осіб:

- сума надходжень за договором комісії, агентським та аналогічним договором на користь комітента, принципала тощо;
- сума авансу в рахунок попередньої оплати послуг, товарів тощо;
- надходження, що належать іншим особам;
- надходження від первинного розміщення цінних паперів;
- сума податку на додану вартість, інших податків і обов'язкових платежів, що підлягають переказу до бюджету й позабюджетних фондів.

Товариством затверджено наступні групи доходів для використання їх в бухгалтерському обліку:

- Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг);
- Інші операційні доходи;
- Інші фінансові доходи;
- Інші доходи;

Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – прибуток від продажу цінних паперів та корпоративних прав, придбаних з метою перепродажу (на нетто-основі).

Інші операційні доходи – включаються суми інших доходів від операційної діяльності, зокрема дохід від операційних курсових різниць; відшкодування раніше списаних активів; відсотків, отриманих від залишків коштів на поточних та депозитних рахунках в банках; відсотки від наданих позик; дивіденди від корпоративних прав, придбаних з метою перепродажу; дооцінка фінансових інвестицій, придбаних з метою перепродажу; дисконт при визнанні теперішньої вартості майбутніх платежів за фінансовими активами тощо.

Інші фінансові доходи - фінансовий дохід, що пов'язаний з фінансовими зобов'язаннями, дисконт при визнанні теперішньої вартості майбутніх платежів за фінансовими зобов'язаннями тощо.

Інші доходи - інші доходи, які виникають у процесі звичайної діяльності, але не пов'язані з операційною діяльністю підприємства, доходи при розформуванні резерву очікуваних кредитних збитків, позитивний результат від продажу цінних паперів та корпоративних прав придбаних з метою утримання (на нетто-основі), дивіденди від корпоративних прав, придбаних з метою утримання, дооцінка фінансових інвестицій, придбаних з метою утримання; дохід від продажу корпоративних прав, придбаних з метою утримання.

4.2. Визнання витрат

Витрати - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (і) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

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

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.

Розкриття витрат у фінансовій звітності здійснюється за функцією витрат.

Товариством затверджено наступні групи витрат для використання їх в бухгалтерському обліку:

- адміністративні витрати;
- інші операційні витрати;
- фінансові витрати ;
- інші витрати.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю поділяються на адміністративні витрати та інші операційні витрати.

Адміністративні витрати - такі загальногосподарські витрати, які спрямовані на обслуговування та управління Товариством:

- загальні корпоративні витрати (організаційні витрати, витрати на проведення річних зборів, представницькі витрати тощо);
- господарські витрати (опалення, освітлення, водопостачання, водовідведення, охорона);
- винагороди за професійні послуги (депозитарні, брокерські, юридичні, аудиторські, з оцінки майна тощо);
- витрати на зв'язок (поштові, телеграфні, телефонні, телекс, факс тощо);
- амортизація нематеріальних активів;
- плата за розрахунково-касове обслуговування та інші послуги компаній;
- витрати на маркетинг та рекламу;
- інші витрати загальногосподарського призначення.

Інші операційні витрати - включають :

- витрати від операційної курсової різниці (тобто від зміни курсу валюти за операціями, активами і зобов'язаннями, що пов'язані з операційною діяльністю підприємства);
- витрати від знецінення запасів;
- визнані штрафи, пеня, неустойка;
- витрати від зміни вартості активів, придбаних з метою перепродажу, які оцінюються за справедливою вартістю;
- амортизація дисконту при визнанні теперішньої вартості майбутніх платежів за фінансовими активами;
- збитки від продажу ЦП та корпоративних прав, придбаних з метою перепродажу;

- витрати на плату за отримані послуги факторингу;
- інші витрати операційної діяльності.

Фінансові витрати - витрати на проценти за користування кредитами отриманими, та інші витрати підприємства, пов'язані із залученням позикового капіталу, витрати що пов'язані з фінансовими зобов'язаннями.

Інші витрати - витрати по нарахуванню резерву очікуваних кредитних збитків, витрати, які виникають під час звичайної діяльності (крім фінансових витрат), але не пов'язані безпосередньо з операційною діяльністю, уцінка фінансових інвестицій, придбаних з метою утримання; втрати при визнанні теперішньої вартості майбутніх платежів за фінансовими активами тощо.

Підходи до розкриття в фінансовій звітності інформації про витрати, які визначені МСБО 1 «Подання фінансової звітності», передбачають необхідність окремого розкриття статей доходів і витрат та неприпустимість їх згортання, за виключенням випадків коли того вимагає або дозволяє МСФЗ. Наприклад, дозволеним МСФЗ є згортання статей доходів та витрат за групами подібних операцій, зокрема операції з купівлі-продажу валюти, операції з визнанням курсових різниці, операції з реалізації фінансових інструментів, тощо. Згортання доходів та витрат є можливим за умови, коли таке згортання відображає сутність господарської операції. У цьому випадку суб'єкт господарювання розкриває на нетто-основі прибутки або збитки від групи подібних операцій шляхом зменшення доходу на суму пов'язаних з ними витрат, які виникають при здійсненні тієї самої операції. Відображення на нетто-основі передбачає включення до звітності результату групи подібних операцій, отриманого шляхом віднімання від доходів сум витрат, бруто-основа передбачає окреме представлення в звітності доходів та витрат за групами операцій.

Таким чином, на нетто-основі надаються в фінансовій звітності:

- операції з купівлі-продажу цінних паперів та корпоративних прав;
- операції з визнання курсових різниць;
- операції з купівлі-продажу валюти;
- формування резерву очікуваних кредитних збитків у разі, як що суми є несуттєвими.

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.

Згідно пп.141.6.1. п.141.6. ст. 141 Особливості оподаткування окремих видів діяльності та операцій, розділу III, Податкового кодексу України звільняються від податку на прибуток:

- суми коштів спільного інвестування, а саме кошти внесені засновниками корпоративного фонду;
- кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування;
- доходи від здійснення операцій з активами спільного інвестування;
- доходи нараховані за активами спільного інвестування;
- та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками тощо).

У зв'язку з вищенаведеним податок на прибуток не нараховувався.

Товариством прийнято рішення у зв'язку із застосуванням положень пп. 134.1.1 п. 134.1. ст. 134 Податкового кодексу України про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на усі різниці.

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариство

42

інформації про поточні події, фактичні результати можуть з рештою відрізнятися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення та 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 Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

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

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

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

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та 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 Товариства 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 Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери та 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 Товариства 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..

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 інструментів застосовується така ставка дисконту:

- для дебіторської заборгованості - на рівні середньої процентної ставки за депозитами юридичних осіб станом на дату, що передуює дню виникнення фінансового активу та не змінюється у продовж дії договору;
- для кредиторської заборгованості - на рівні середньої процентної ставки на ринку кредитування юридичних осіб на дату, що передуює дню виникнення фінансового активу та не змінюється у продовж дії договору.

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 Товариства 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 Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну 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.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

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

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

знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариство щодо кредитних збитків.

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)	Вхідні дані
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Дохідний	Річна фінансова звітність
Цінні папери	Первісна оцінка 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, використовуються ціни закриття біржового торгового дня

6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Товариство використовує ієрархію справедливої вартості згідно вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

В складі активів, що оцінюються за справедливою вартістю, Товариства обліковуються:

Клас активів	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Інструменти капіталу (інші довгострокові фінансові інвестиції в корпоративні права)	-	-	-	-	233771	81 101	233771	81 101
Прості акції АТ «ДОНБАС ЕНЕРГО»	23 353	19 397					23 353	19 397

45
Для визначення справедливої вартості акцій були взяті дані біржового курсу АТ «Фондова біржа «ПФТС» станом на 20.07.2021. За період 21.07.2021 – 31.12.2021 торги не відбувалися.

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

Упродовж звітної періоду Товариство при визначенні справедливої вартості фінансових інвестицій в корпоративні права проаналізувало фінансову звітність підприємства в яких володіє часткою його статутного капіталу.

Вплив використання закритих вихідних даних (дані 3-го рівня ієрархії) для періодичних оцінок вартості на прибуток або збиток становить мінус 196 943 тис. грн.

6.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Упродовж 2021 та 2020 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 31.12.2021	Придбання (продажі, переоцінка)	Залишки станом на 31.12.2020	Стаття у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані, тис. грн.
Інші довгострокові фінансові інвестиції	233 771	152 670	81 101	154 346 – придбання 110 479 – дооцінка 291 957 - збільшення розміру статутного капіталу 96 690 – продаж 307 422-уцінка

Визначення справедливої вартості корпоративних прав здійснювалось із застосуванням техніки дохідного підходу, на підставі даних річної фінансової звітності підприємств, частками яких володіє Товариство, за 2021 рік.

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

Справедлива вартість активів:

Показник	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Інші довгострокові фінансові інвестиції	233 771	81 101	233 771	81 101
Прості акції АТ «ДОНБАСЕНЕРГО»	23 353	19 397	23 353	19 397

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

7. 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	31.12.2021		31.12.2020		Категорія фінансового активу
	Частка %	Вартість (грн.)	Частка %	Вартість (грн.)	
Частка в статутному капіталі > 20 %					Який оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату у прибутках/збитках
ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ» (код ЄДРПОУ 23359123)	50	00	50	1 949	
ТОВ «СЛАВГРУПП» (код ЄДРПОУ 40875123)	80	0	80	0	
ТОВ «СЛАВБЕТОН» (код ЄДРПОУ 40871878)	99	0	99	0	
ТОВ «ФІШ ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ	99	0	99	0	

41116988)					
ТОВ "ТРАНСПОРТНА КОМПАНІЯ "КАРГОТРАНСЛОДЖІСТІК" (код ЄДРПОУ 40876567)	24.9	115 803	24,9	5 324	
ТОВ "АНТЕ МЕДІАМ" (код ЄДРПОУ 37815293)	24.9	0	24.9	15 186	
ТОВ "ЕНЕРГОВОЛЯ" (код ЄДРПОУ 38760729)	24.9	0	24.9	588	
ТОВ "КОМБІНАТ БАРАНКОВИХ ВИРОБІВ" (код ЄДРПОУ 39398625)	24.9	0	24.9	0	
ТОВ "МІНІЛЕНДУА" (код ЄДРПОУ 43304847)	24.5	0	24.5	0	
ТОВ «ШАХТА І-3 «НОВОГРОДІВСЬКА» (код ЄДРПОУ 37909199) (до 26.12.2022)	24.9	0	0	0	
ТОВ "АМАДЕУС КО" (код ЄДРПОУ 37270900)	44	87 397	0	0	
ТОВ «ТОРГОВА ЕЛЕКТРИЧНА КОМПАНІЯ» (код 36530971) (до 29.03.2021)	0	0	24,0	5 200	
ВСЬОГО		203 200		28 247	
Частка в статутному капіталі < 20 %	Частка %	Вартість (грн.)	Частка %	Вартість (грн.)	Який оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату у прибутках/збитках
ТОВ «ФК «АРТФІН»	14.999	30 571	14.999	30 571	
ТОВ «ЛАВРІН ФІНАНС»	11	0	11	22 144	
ТОВ «СЛАВКОМТРАНС»	11	0	11	0	
ТОВ ТОРГОВИЙ ДІМ «СЛАВСНАБ»	11	0	11	140	
ВСЬОГО		30 571		52 855	

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

7.2. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

№ з/п	Показник	31.12.2021	31.12.2020
1	Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів: - фінансова - нефінансова	227 071 227 071 -	325 691 325 691 -
2	Інша поточна дебіторська заборгованість: - фінансова - нефінансова	801 752 801 752 -	1 864 268 1 780 279 83 989
3	Аванси видані: - фінансова - нефінансова	3 - 3	2 - 2
4	Довгострокова дебіторська заборгованість: - фінансова - нефінансова	1 452 158 1 452 158 -	125 169 125 169 -

Облік фінансової дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю. У фінансовій звітності фінансова дебіторська заборгованість відображена та теперішньою вартістю з врахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Інша поточна дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами наданих позик, укладеними на строк до одного року, за договорами факторингу, за договорами заміни кредитора, за договорами продажу корпоративних прав.

№ з/п	Показник	31.12.2021	31.12.2020
1	За договорами продажу корпоративних прав	90 626	83 989
2	За договорами факторингу	34 169	24 553
3	За договорами заміни кредитора	-	97 463
4	За договорами позик	676 957	1 658 263
	ВСЬОГО	801 752	1 864 268

Розкриття інформації щодо довгострокової дебіторської заборгованості

	Назва контрагента	31.12.2021	31.12.2020
1	ТОВ "СЛАВСНАБ"	981 394	-
2	ТОВ «ЕНЕРГОВОЛЯ	-	544
3	ТОВ «КТЛ»	-	102 288
4	ТОВ «ФІШІНВЕСТ»	21 153	15 627
5	ТОВ «АНТЕ МЕДІАМ»	25 719	6710
6	ТОВ «КБВ»	203 437	
7	ТОВ «АМАДЕУС»	220 455	
	ВСЬОГО	1 452 158	125 169

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами позик, укладеними на строк більше одного року та нарахованих процентів, термін погашення яких перевищує один рік.

Показник	Сума за умовами договорів на 31.12.2021	За амортизованою собівартістю на 31.12.2021	Сума за умовами договорів на 31.12.2020	За амортизованою собівартістю на 31.12.2020
Довгострокова дебіторська заборгованість	887 658	1 303 185	117 037	125 370
Поточна дебіторська заборгованість	1 157 619	1 174 077	2 035 330	2 126 553

Товариство визнає резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою собівартістю. По фінансовим активам у вигляді виданих позик та дебіторській заборгованості з відстроченим терміном погашення, Товариство визначає рівень кредитного ризику по кожному контрагенту у відповідності до обраної моделі розрахунків кредитних ризиків з використанням індивідуального підходу. Ця модель передбачає застосування фіксованих ставок нарахування розміру резерву в залежності від кредитного ризику окремого контрагента з врахуванням ризику настання дефолту. Для визначення кредитного ризику контрагента враховується його фінансовий стан.

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

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання та має високий рівень кредитного ризику.

По кредитно – знеціненим фінансовим активам з максимальним рівнем кредитного ризику Товариство формує резерв у розмірі 100%.

Зміни щодо резерву під очікувані кредитні збитки

Резерв під збитки, що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2021	31.12.2020	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, В т. ч.: за дебіторською заборгованістю (позики,	9 128	5 211	Збільшення обсягів дебіторської заборгованості

продаж корпоративних прав)			
Очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			Значне зростання кредитного ризику
- фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами), в т.ч. за дебіторською заборгованістю (позики, договором факторингу)	499 181	257 275	

Інформація про фінансові активи, по яким нараховано 100% резерв

Зміст договору	31.12.2021	31.12.2020
Позики, % за позиками	167 836	-
Факторинг, відступлення прав вимоги, заміна кредитора	331 345	257 275

7.3. Поточні фінансові інвестиції

Показник	31.12.2021	31.12.2020
Акції прості іменні, емітент ПАТ «ФК «АОА «ІНВЕСТМЕНТС», 12 500 штук	0	0
Акції прості іменні, емітент ПАТ «ДОНБАСЕНЕРГО», 1 112 044 штук	23 353	19 397

Поточні фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

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

Акції АТ «ДОНБАСЕНЕРГО» оцінюються по найменшому біржовому курсу на дату оцінки.

7.4. Грошові кошти та їх еквіваленти в національній валюті

Станом на 31.12.2021 грошові кошти Товариства знаходяться на поточних рахунках в банках. Облік грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за амортизованою собівартістю. Водночас, оскільки вплив зміни вартості грошових коштів у часі є несуттєвий, що впливає із суті таких активів, амортизована собівартість дорівнюватиме їх номінальній вартості.

Інформація про грошові кошти та їх еквіваленти:

№ з/п	Показник	31.12.2021	31.12.2020
1	Поточні рахунки у банках	612	2 203

Обмежень щодо використання грошових коштів немає.

Розкриття інформації щодо надійності банків наведено у розділі 10 цих приміток.

7.5. Статутний капітал

Станом на 31.12.2021 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
РАЗОМ	135 000 000,00	100

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 31.12.2021 та на 31.12.2020 Статутний капітал сплачений у сумі 135 000 000 грн., у повному обсязі.

У звітному періоді розмір статутного капіталу Товариства не змінювався.

Всі статті власного капіталу розкрито у п. 8.

7.6. Поточні 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	31.12.2021	31.12.2020
1	Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (винагорода КУА за управління активами Товариства та за послуги НДУ)	606	586
2	Інші поточні зобов'язання	36 429	37 899
	Разом	37 035	38 495

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та інші поточні зобов'язання є фінансовими зобов'язаннями Фонду, які відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та облікової політики обліковуються за амортизованою собівартістю.

Поточну кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою договору (первісного рахунку фактури), враховуючи, що вплив дисконтування є несуттєвим.

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

Інформація про основних кредиторів Товариства

№ з/п	Показник	Строк виконання за договором	31.12.2021	31.12.2020
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНДФІН»	30.12.2018	26 914	28 221
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЛІВРІН Україна»	31.07.2019	9 515	9 658

Станом на 31.12.2021 вся кредиторська заборгованість зазначена вище у таблиці є простроченою.

7.7. Поточні забезпечення

Станом на 31.12.2021 у короткострокових забезпеченнях відображено сформований резерв забезпечення виплат відпусток.

Показник	Сформовано за 2021	Використано за 2021	31.12.2021	31.12.2020
Резерв забезпечення виплат відпусток	198	161	319	283

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 та корпоративних прав, придбаних з метою перепродажу 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	2021	2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг).	-	1 137

7.9. Інші операційні доходи

Показник	2021	2020	2020 (було)
Дохід від зменшення резерву очікуваних кредитних збитків	-	-	685
% за залишками коштів на рахунках у банках	100	760	760
Дохід від курсової різниці	-	-	8 538
Дооцінка цінних паперів	3 777	4 252	7 873
Дохід від оцінки фінансових інструментів за амортизованою собівартістю	505 705	127 101	-
Проценти за договорами позик	445 350	711 207	-
Прибуток від продажу корпоративних прав, придбаних з метою утримання	-	-	35 512
ВСЬОГО	954 932	843 320	53 368

Для кращого розуміння інформації користувачами фінансової звітності, дотримання принципу співставлення та приведення у відповідність до норм МСФЗ дохід від курсової різниці відображено на основі нетто-доходу, а окремі статті перекаліфіковані, зокрема:

- сума 685 тис. грн. перенесено у рядок 2240 «Інші доходи» форми 2 «Звіт про фінансові результати» (надалі – форма 2);

- проценти за договорами позик з рядка 2220 «Інші фінансові доходи» форми 2 перенесено до рядка 2120 «Інші операційні доходи» форми 2;

- прибуток від продажу корпоративних прав у сумі 35 512 тис. грн., придбаних з метою утримання, перенесено у рядок 2240 «Інші доходи» форми 2;

Операції з оцінки фінансових інструментів за амортизованою собівартістю у формі 2 за 2020 рік було відображено на нетто-основі у рядку 2270 «Інші витрати» ф. 2 у сумі 132 677 тис. грн., проте у фінансовій звітності за 2021 рік зазначені операції відображені у рядках 2120 «Інші операційні доходи» та 2180 «Інші операційні витрати» відповідно.

Результати переоцінки корпоративних прав у фінансовій звітності за 2020 рік було відображено згорнуто разом з переоцінкою цінних паперів у рядках 2120 «Інші операційні доходи» у сумі 7 873 тис. грн. У звітності за 2021 рік доходи та витрати від переоцінки цінних паперів (придбаних з метою продажу) відображено у рядках 2120 та 2180 форми 2 відповідно, а доходи та витрати від переоцінки корпоративних прав (придбаних з метою утримання) у рядках 2240 та 2270 ф. 2 відповідно.

7.10. Адміністративні витрати

Стаття витрат	2021	2020
Зарплата персоналу	1 951	2 051
Парахування на зарплату	267	226
Оренда та утримання офісу	4	3
Винагорода за консультаційні, інформаційні, аудиторські та інші послуги	77	52

57

Винагорода КУА	3 146	3 153
Інші витрати загальногосподарського призначення	38	45
Разом	5 483	5 530

7.11. Фінансові доходи

Показник	2021	2020	2020 (було)
Премія при дисконтуванні кредиторської заборгованості	12 146	-	
Проценти за договорами позик	-	-	711 206
Дивіденти	-	-	19 844
ВСЬОГО	12 146		731 050

Сума отриманих у 2020 році дивідендів 19 844 тис. грн. перенесено з рядка 2220 «Інші фінансові доходи» форми 2 до рядку 2240 «Інші доходи» форми 2.

Нараховані проценти за договорами позик з рядка 2220 «Інші фінансові доходи» форми 2 перенесено до рядка 2120 «Інші операційні доходи» форми 2.

7.12. Інші доходи

Показник	2021	2020	2020 (було)
Дивіденди	2 081	19 844	-
Зменшення резерву на очікувані кредитні збитки	228 070	685	
Прибуток від продажу корпоративних прав	-	35 512	
Дооцінка корпоративних прав	110 479	15 521	-
ВСЬОГО	340 630	71 562	-

7.13. Інші операційні витрати

Показник	2021	2020	2020 (було)
Уцінки цінних паперів	4 038	8 925	-
Витрати від оцінки фінансових інструментів за амортизованою собівартістю	173 276	258 644	-
Плата за послуги факторингу	3 965	-	-
Курсові різниці	-	8	8 547
Формування резерву під очікувані кредитні збитки	-	-	257 494
ВСЬОГО	181 279	267 577	266 041

7.14 Фінансові витрати

Показник	2021	2020	2020 (було)
Амортизація премії по дисконтуванню кредиторської заборгованості	12 146	1 134	-

Амортизація премії по дисконтуванню кредиторської заборгованості у фінансовій звітності за 2020 рік була відображена згорнуто у складі загальних сум при оцінці фінансових інструментів за амортизованою собівартістю та не була виділена окремо.

7.15. Інші витрати

Показник	2021	2020	2020 (було)
Формування резерву покриття втрат під очікувані кредитні збитки	473 892	257 495	-
Уцінка корпоративних прав	307 422	2 976	-
Збиток від продажу корпоративних прав	5 183	-	-
Витрати від оцінки фінансових інструментів, які оцінюються за амортизованою собівартістю	-	-	132 677
ВСЬОГО	786 497	260 471	132 677

Операції з оцінки фінансових інструментів за амортизованою собівартістю у формі 2 за 2020 рік було відображено на нетто-основі у рядку 2270 «Інші витрати» ф. 2 у сумі 132 677 тис. грн., проте у фінансовій звітності за 2021 рік зазначені операції відображені у рядках 2120 «Інші операційні доходи» та 2180 «Інші операційні витрати» відповідно.

Загальний фінансовий результат Товариства наступний:

Стаття	2021	2020	2020 (було)
Фінансовий результат від операційної діяльності	768 170	571 350	(217 066)
Фінансовий результат від фінансової діяльності	0	(1 134)	731 050
Фінансовий результат від іншої діяльності	(445 867)	(188 909)	(132 677)
Загальний фінансовий результат	322 303	381 307	381 307

7.16. Витрати на податок на прибуток

Поточна ставка податку на прибуток у 2021 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 2021 рік не було підстав визнавати умовні активи, зобов'язання.

Всі статті доходів і витрат, визнані у звітному періоді, включено до складу Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід).

7.17. Рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом.

У зв'язку зі зміною в обліковій політиці класифікації доходів і витрат та приведення у відповідність до цієї класифікації грошових потоків, окремі статті Звіту про рух грошових коштів були перекласифіковані.

7.17.1. Надходження у результаті операційної діяльності

Показник	2021	2020
Надходження грошових коштів від операцій купівлі-продажу цінних паперів	-	-

7.17.2. Надходження від відсотків на залишок коштів на поточних рахунках

Показник	2021	2020
Надходження від відсотків за залишок коштів на поточних рахунках	100	751

7.17.3. Надходження фінансових установ від повернення позик

Показник	2021	2020	2020 (було)
Надходження фінансових установ від повернення позик	1 149 612	763 491	-

У зв'язку з перекваліфікацією статей «Надходження від наданих позик» перенесено з рядка 3230 форми 3 в рядок 3055 форми 3.

7.17.4. Інші надходження

Показник	2021	2020	2020 (було)
За договорами факторингу, заміни кредитора, відступлення прав вимоги, доручення	24 553	10 085	10 085
Відсотків за договорами позик	170 453	412 570	-
ВСЬОГО	195 006	422 655	10 085

У зв'язку з перекваліфікацією статей «Надходження відсотків за договорами позик» перенесено з рядка 3215 «Надходження від отриманих відсотків» форми 3 до рядку 3095 «Інші надходження» форми 3.

7.17.5 Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)

Показник	2021	2020	2020 (було)
Товари, роботи, послуги	3 229	3 113	3 113
Оплата за договорами купівлі цінних паперів	5 526	25 371	
ВСЬОГО	8 755	28 484	3113

У зв'язку з перекваліфікацією статей, витрати на придбання цінних паперів, придбаних з метою перепродажу, перенесено з рядка 3190 «Інші витрачання» форми 3 в рядок 3100 «Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)» форми 3.

Показник витрачання на оплату:	2021	2020
Праці	1 544	1 544
Відрахувань на соціальні заходи	264	218
Зобов'язань з податків та зборів	374	374
На оплату авансів	1	-

7.17.6 Витрачання фінансових установ на надання позик

Показник	2021	2020	2020 (було)
Витрачання фінансових установ на надання позик	1 129 267	1 117 245	-

У зв'язку з перекваліфікацією статей, надані позики перенесено з рядка 3275 форми 3 в рядок 3155 форми 3.

7.17.7 Інші витрачання

Показник	2021	2020	2020(було)
Послуги банку	15	14	14
Оплата за договорами купівлі–продажу цінних паперів	-	-	25 371
Разом	15	14	25 385

7.17.8. Надходження від реалізації фінансових інвестицій

Показник	2021	2020
Продаж частки корпоративних прав	-	79

7.17.8. Надходження від отриманих

Показник	2021	2020	2020 (було)
Відсотків за договорами позик	-	-	412 570
Дивідендів	2 080	19 844	19 844

7.17.9. Надходження від погашення позик

Показник	2021	2020	2020 (було)
Погашення коштів за договорами позик	-	-	763 491

У зв'язку з перекваліфікацією статей надходження від наданих позик перенесено з рядка 3230 форми 3 в рядок 3055 форми 3.

7.17.10. Витрачання на придбання фінансових інвестицій

Показник	2021	2020
Придбання корпоративних прав	208 169	93 962

7.17.11. Витрачання на надання позик

Показник	2021	2020	2020 (було)
Позики надані	-	-	1 117 245

У зв'язку з перекваліфікацією статей надані позики перенесено з рядка 3275 форми 3 в рядок 3155 форми 3.

	2021	2020
Чистий рух грошових коштів за звітний період	-1 591	-35 021

Залишок коштів на початок року	2203	37 224
Залишок коштів на кінець року	612	2 203

8. Звіт про власний капітал

	31.12.2019	Зміни за 2020 рік	31.12.2020	Зміни за 2021 рік	31.12.2021
Зареєстрований статутний капітал	135 000	-	135 000	-	135 000
Прибуток	1 862 756	+ 381 307	2 244 063	+322 303	2 566 366
ВСЬОГО	1 997 756		2 379 063		2 701 366

9. Розкриття іншої інформації

9.1. 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 Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як високий. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

9.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському комерційному законодавстві, й податковому зокрема, положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалась в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Підприємства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. На думку керівництва, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

9.3. Розкриття інформації про операції з пов'язаними особами

Перелік пов'язаних осіб:

	Назва Товариства/ПІБ	Пов'язаність
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕРНСТАЙЛ» (ЄДРПОУ 39279160)	Власник 91,67% статутного капіталу
2	Компанія Чески Град СІКАВ (реєстраційний номер 0650569)	Власник 8,33% статутного капіталу
3	Сухий Сергій Іванович	Кінцевий бенефіціарний власник (по 28.04.2021)
4	Бондаренко Едуард Миколайович	Кінцевий бенефіціарний власник (з 29.04.2021)
5	Гаджиев Сергій Олександрович	Голова Наглядової ради
6	Дервіш Дмитро Сергійович	Член Наглядової ради
7	Науменко Олег Анатолійович	Член Наглядової ради

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

№ з/п	Назва підприємства	Частка в статутному капіталі
-------	--------------------	------------------------------

1	ТОВ «ФІРМА «ДНІПРО-КОНТРАКТ» (код ЄДРПОУ 23359123)	50 %
2	ТОВ «СЛАВГРУПП» (код ЄДРПОУ 40875123)	80 %
3	ТОВ «СЛАВБЕТОН» (код ЄДРПОУ 40871878)	99 %
4	ТОВ «ФІШ ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 41116988)	99 %
5	ТОВ "ТРАНСПОРТНА КОМПАНІЯ "КАРГОТРАНСЛОДЖІСТИК" (код ЄДРПОУ 40876567)	24.9 %
6	ТОВ "АНТЕ МЕДІАМ" (код ЄДРПОУ 37815293)	24.9 %
7	ТОВ "ДОРОЖНІ ІНВЕСТИЦІЇ 2020" (код ЄДРПОУ 39737622) (до 25.03.2021)	100,0 %
8	ТОВ "ЕНЕРГОВОЛЯ" (код ЄДРПОУ 38760729)	24.9 %
9	ТОВ "КОМБІНАТ БАРАНКОВИХ ВИРОБІВ" (код ЄДРПОУ 39398625)	24.9 %
10	ТОВ "МІНІЛЕНД.УА" (код ЄДРПОУ 43304847)	24.9 %
11	ТОВ «ШАХТА 1-3 «НОВОГРОДІВСЬКА» (код ЄДРПОУ 37909199)	24.9 %
12	ТОВ "ТОРГОВА ЕЛЕКТРИЧНА КОМПАНІЯ" (код ЄДРПОУ 36530971) (до 28.03.2021)	24.9 %
13	ТОВ «АМАДЕУС КО» (код ЄДРПОУ 37270900)	44 %

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

№	Назва підприємства	Код ЄДРПОУ
1	ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»	40314585
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВКОМТРАНС»	41833220
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МІНІЛЕНД.УА"	43304847
4	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СЛАВБЕТОН»	40871878
5	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТОРГОВИЙ ДІМ «СЛАВСНАБ»	41149348
6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІШ-ІНВЕСТ"	41116988
7	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СЛАВ ГРУПП"	40875123
8	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕНЕРГОВОЛЯ"	38760729
9	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМБІНАТ БАРАНКОВИХ ВИРОБІВ"	39398625
10	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АНТЕ МЕДІАМ"	37815293
11	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТРАНСПОРТНА КОМПАНІЯ "КАРГОТРАНСЛОДЖІСТИК"	40876567
12	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ШАХТА 1-3 "НОВОГРОДІВСЬКА"	37909199
13	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ-ФІРМА "ДНІПРО-КОНТРАКТ"	23359123
14	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КИЇВ ІНТЕРНЕТШЕНЕЛ КОНВЕНШЕН ЦЕНТР" (з 29.04.2021)	42982857
15	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВІТРИЯНИЙ ПАРК ПРИЧОРНОМОРСЬКИЙ" (з 29.04.2021)	39535883
16	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДОРОЖНІ ІНВЕСТИЦІЇ 2020" (до 25.03.2021)	39737622
17	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВА ЕЛЕКТРИЧНА КОМПАНІЯ"(до 28.03.2021)	36530971
18	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СІ АР ЛІГАЛ" (з 15.03.2021 по 28.04.2021)	44024565
19	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕНЕРГЕТИЧНА КОМПАНІЯ "СИСТЕМА"	43719190
20	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "АРТФІН"	38488377
21	Edfort Holdings Limited Реєстраційний (з 29.04.2021)	Реєстраційний №. HE 342706
23	Edfort s.r.o. (з 29.04.2021)	Реєстраційний №. 06062971
24	Grace Wings Holding AG (з 29.04.2021)	Реєстраційний №.1261990
25	Český Hrad SICAV, a.s. (з 29.04.2021)	Реєстраційний №. 06505694

Перелік пов'язаних осіб членів Наглядової ради ПАТ «ГРАТІС»

№	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів	Ступінь родинного	Код за ЄДРПОУ	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує	Частка в статутному
---	--	-------------------	---------------	---	---------------------

з/п	наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	зв'язку	юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	пов'язаність	капіталі пов'язаної особи, %
1	Гаджиев Сергій Олександрович	Голова Наглядової ради	-	-	-
2	Гаджиева Наталія Олексіївна	Дружина Голови Наглядової ради	-	-	-
3	Гаджиева Інна Сергіївна	Донька Голови Наглядової ради	-	-	-
4	Дервіш Дмитро Сергійович	Член Наглядової ради	40305062	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛАВРІН УКРАЇНА»	100
			40369854	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛАВРІН ФІНАНС"	85,5% через ТОВ "ЛАВРІН УКРАЇНА"
5	Дервіш Ельміра Муратханівна	Дружина члена Наглядової ради Дервіша Д.С.	-	-	-
6	Науменко Олег Анатолійович	Член Наглядової ради	42261745	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛІГАЛ АСІСТЕНС ГРУП"	43
7	Науменко Марина Іванівна	Дружина члена Наглядової ради Науменка О.А.	43048433	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "ЛІТЕРА ЛЕКС"	70
			43292566	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МР. ЛІДЕР ГЛОБАЛ"	18,9609
8	Науменко Юрій Анатолійович	Брат члена Наглядової ради Науменка О.А.	42261745	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛІГАЛ АСІСТЕНС ГРУП"	43
			34856527	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ГРІНДЕЛ ПЛЮС"	100
			40191268	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КП "ПЕЧЕНІГИ"	76

Розкриття інформації про операції з пов'язаними особами

Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	З пов'язаними сторонами, в яких Товариство володіє корпоративними правами більше > 20 % статутного капіталу	
Опис операцій із пов'язаною стороною:	2020	2021
Видано (повернуто) позику	335 295 (219 130)	670 756 (739 074)
Нараховані (сплачені) відсотки за позицією	106 814 (101773)	162 174 (158 208)
Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	З пов'язаними сторонами, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Товариством	
Опис операцій із пов'язаною стороною:	2020	2021

Погашено за придбані корправа	-	(143)
Видано (повернуто) позику	781 949 (520 461)	406 840 (515 932)
Нараховані (сплачені) відсотки за позиною	601 724 (371 860)	285 356 (102 985)
за договором заміни кредитора (укладено) погашено	38 500	-
Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	З власником Товариства	
Опис операцій із пов'язаною стороною:	2020	2021
за договором заміни кредитора (укладено) погашено	35 570	-
Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	З іншими пов'язаними сторонами,	
Опис операцій із пов'язаною стороною:	2020	2021
Отримання послуг з винагороди з управління активами - нараховано (сплачено)	3 023 (3 153)	3 146 (3 127)

Розкриття інформації щодо розміру резерву під очікувані кредитні збитки

Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	31.12. 2020	31.12.2021
З пов'язаними сторонами, в яких Товариство володіє корпоративними правами більше 20 % статутного капіталу	539	17 614
З пов'язаними сторонами, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Товариством	261 912	455 000
З власником Товариства	35	35 570

Розкриття інформації щодо витрат на формування резерву під очікувані кредитні збитки

Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	2020	2021
З пов'язаними сторонами, в яких Товариство володіє корпоративними правами більше 20 % статутного капіталу	0	17 074
З пов'язаними сторонами, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Товариством	256 989	193 113
З власником Товариства	35	35 665

Розкриття інформації про заборгованість по операціям з пов'язаними сторонами:

Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	З пов'язаними сторонами, в яких Товариство володіє корпоративними правами більше > 20 % статутного капіталу	
Опис операцій із пов'язаною стороною:	2020	2021
Дебіторська заборгованість за виданими позиками	286 302	640 697
Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками за позиною	16 108	63 018
Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	З пов'язаними сторонами, які прямо чи непрямо перебувають під спільним контролем з Товариством	
	2020	2021
Дебіторська заборгованість за договором факторингу	257 275	257 275
Дебіторська заборгованість за виданими позиками	1 426 179	946 044
Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками за позиною	309 575	449 001
Дебіторська заборгованість за договором заміни кредитора	-	38 500
Кредиторська заборгованість за корпоративні права	9 515	9 515
Кредиторська заборгованість за цінні папери	29 525	29 914
Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	З власником Товариства	
	2020	2021
Дебіторська заборгованість за договором заміни кредитора	-	35 570
Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	З іншими пов'язаними сторонами,	
	2020	2021
Кредиторська заборгованість за отримані послуг з винагороди з управління активами	586	604

Розкриття інформації щодо простроченої дебіторської заборгованості

Опис характеру зв'язку з пов'язаною стороною	31.12.2021		31.12.2020	
З пов'язаними сторонами, в яких	Сума	за	Сформований	Сума за Сформований

Товариство володіє корпоративними правами більше 20 % статутного капіталу	договором	резерв	договором	резерв
За договорами позики	9 246	9 246	0	0
Проценти нараховані за позикою	6 657	6 657	0	0

По іншій дебіторській заборгованості строк погашення не минув.

Кредиторська заборгованість за договором придбання корпоративних прав та придбані цінні папери є простроченою.

Винагорода членам Наглядової ради:

Показник	2021	2020
Сума нарахованої та виплаченої винагороди членам Наглядової ради	1 918	1 918

Заборгованість з виплати винагороди членам Наглядової ради станом на 31.12.2020 та 31.12.2021 відсутня.

Всі операції між пов'язаними сторонами були здійснені на умовах, еквівалентних тим, які діяли у відношенні інших контрагентів.

9.4. Судові позови

На 31.12.2021 і до дати підписання фінансових звітів Товариство не було залучене до судових розглядів, які могли б мати істотний вплив на її господарську діяльність.

10. Політика управління ризиками

Керівництво Товариства 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 з 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 Товариства 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 Товариства на підставі «Положення про встановлення показників, лімітів та інструментарію оцінки ризиків».

10.1. Кредитний ризик

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

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

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, в тому числі розміщених на депозитних рахунках, враховуються, в першу чергу дані НБУ та уповноважених рейтингових агентств.

Товариство використовує наступні методи управління ризиками:

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

Станом на кожен звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим активом значного зростання 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.

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 передує даті первісного визнання фінансового активу.

Клас фінансових активів:	Вартість фінансових активів, які схильні кредитному ризику, тис. грн.	
	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Дебіторська заборгованість за позиками	1 973 932	1 550 612
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	382 255	325 691
Інша дебіторська заборгованість	124 795	438 825
Грошові кошти	612	2 203

Для визначення рівня кредитного ризику були використані наступні вхідні дані: позики та інша дебіторська заборгованість – показники фінансової звітності контрагентів; грошові кошти - уповноважені Міжнародні та національні рейтингові агентства.

Клас фінансових активів	31 грудня 2021 року		31 грудня 2020 року	
	Вартість фінансових активів	Сформований резерв	Вартість фінансових активів	Сформований резерв
Дебіторська заборгованість за позиками низький рівень ризику	1 968 044	8 849	1 550 612	5 211
Дебіторська заборгованість за позиками високий рівень ризику	14 890	153	-	-
Дебіторська заборгованість за позиками максимальний рівень ризику	38064	38 064	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів низький рівень ризику	382 255	-	325 691	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів максимальний рівень ризику	129 773	129 773	-	-
Інша дебіторська заборгованість низький рівень ризику	124 920	125	181 550	-
Інша дебіторська заборгованість максимальний рівень ризику	331 345	331 345	257 275	257 275
Грошові кошти	612	-	2 203	-

Щодо надійності та стабільності банку, в якому відкрито рахунок

У листопада 2021 року за рішенням Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» оновлено довгостроковий кредитний рейтинг Акціонерного товариства «Комінбанк» (код ЄДРПОУ 21580639) за національною шкалою на рівні uaAA+. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA+ характеризується дуже високою кредитоспроможністю. Позичальник з рейтингом uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками ([https://www.standard-rating.biz/rus/rl_kib_onovleno-reiting-akcionerne-tovaristvo-kommerciinii-industrialnii-bank\(8\)/](https://www.standard-rating.biz/rus/rl_kib_onovleno-reiting-akcionerne-tovaristvo-kommerciinii-industrialnii-bank(8)/)) Прогноз «стабільний» вказує на відсутність передумов для зміни рейтингу в найближчій перспективі.

24 грудня 2021 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення довгострокового кредитного рейтингу АТ «МЕГАБАНК» (код ЄДРПОУ 09804119) на рівні uaAA. Позичальник з рейтингом uaAA характеризується дуже високою

кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками.

Товариство дійшло висновку, що обидва банки є достатньо надійними. Отже, кредитний ризик для грошових коштів є дуже низький.

10.2. Ринковий ризик

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового чи валютного ризиків), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

Валютні ризики у Товариства не виникають у зв'язку з відсутністю фінансових інструментів, номінованих в іноземній валюті.

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

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

На основі аналізу історичної волатильності акцій ПАТ "ДОНБАСЕНЕРГО" Товариство визначило, що ціновий ризик станом на 31.12.2021 р. становить +/- 61,7 % Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходності акцій. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей акцій ПАТ "ДОНБАСЕНЕРГО" за 2021 рік.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість, тис.грн.	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду, тис.грн.	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2021 р.					
Акції ПАТ	23 353	61,7	61,7	+ 14 409	- 14 409

Потенційний вплив цінового ризику акції ПАТ "Донбасенерго" станом на 31.12.2021 оцінюється як суттєвий.

10.3. 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.

Інформація про фінансові зобов'язання Товариства в розрізі строків погашення

№ з/п	Показник	Строк виконання за договором	31.12.2021	31.12.2020
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРАНДФІН»	30.12.2018	26 914	28 221
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЛАВРІН Україна»	31.07.2019	9 515	9 658

У зв'язку із значним перевищенням суми дебіторської заборгованості над кредиторською заборгованістю ризик ліквідності є мінімальним.

11. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у власній діяльності. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом.

Механізм управління капіталом передбачає:

- чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді;
- удосконалення методики визнання й аналізу використання усіх видів капіталу;
- розроблення загальної стратегії управління капіталом, тощо.

Управлінський персонал Товариства здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик, тощо. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги, що відповідають рівню ризику.

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності 2 701 366 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) 135 000 тис. грн.

- Нерозподілений прибуток 2 566 366 тис. грн.

12. Оцінка ефективності керівництва Товариства в управлінні економічними ресурсами

Підвищення ефективності управління ресурсним потенціалом, забезпечення його раціонального використання значною мірою пов'язано з проведенням якісних змін у складі ресурсів і з підвищенням ефективності в їх управлінні. Завдання підвищення ефективності

управління ресурсним потенціалом полягає насамперед у вдосконаленні використання й управління ресурсами підприємства та в підвищенні їхньої цілісності.

Незважаючи на ускладнення умов ведення бізнесу у зв'язку із запровадженням обмежувальних карантинних заходів, нестабільну економічну та політичну ситуацію в країні, у звітному періоді динаміка показників та результатів поточної і фінансово-господарської діяльності товариства є позитивною, що свідчить про ефективність системи менеджменту керівництва Компанії в цілому та дієвість системи управління ризиками зокрема.

Впродовж звітнього 2021 року вартість чистих активів Товариства зросла з 2 379 063 тис. грн. станом на 31.12.2021 до 2 701 366 тис. грн. (станом на 31.12.2021), тобто більше 11,93 %.

Діяльність Товариства у звітному році була прибутковою: станом на 31.12.2021 сума нерозподіленого прибутку склала 2 566 366 тис. грн. В структурі грошових надходжень Товариства у звітному періоді зросла частка надходжень від операційної діяльності, при цьому економічні ресурси Товариства формувалися виключно за рахунок отриманих фінансових результатів діяльності.

Отримані результати та досягнення дають підстави керівництву Компанії оцінювати Товариство здатним генерувати у майбутньому чисті грошові надходження, достатні для забезпечення належного рівня ліквідності та платоспроможності.

13. Події після дати балансу

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Початок війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ (який продовжено до 25 травня 2022 року), Торгово-промислова палата визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання. Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», з урахуванням рішень Комісії №136 – 143, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено виключний перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану.

У ситуації різкого обмеження можливостей для здійснення повноцінної фінансово-господарської діяльності, пов'язаної з майбутнім розвитком військових дій та їх тривалістю, об'єктивно зростають ризики суттєвої невизначеності щодо можливості Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Управлінський персонал повторно провів оцінку обґрунтованості застосування ним принципу безперервності діяльності. Товариство не має залежності від російських та білоруських ринків, в структурі бенефіціарної власності Товариства, клієнтів або постачальників, прямих чи непрямих зв'язків з відомими політично значущими особами (PER) або організаціями на предмет прихованого зв'язку з білоруськими чи російськими фізичними та юридичними особами, які підпадають під санкції відсутні. Товариство не зазнало фізичних втрат внаслідок військових дій.

Було здійснено аналіз впливу війни на активи Товариства станом на 31.12.2021 року. В основному це корпоративні права, короткострокові та довгострокові позики. Підприємства, корпоративними правами яких володіє Товариство, охоплюють переважно такі сфери діяльності як: фінанси, транспорт, видобувна промисловість, харчова промисловість. Активи не постраждали від бойових дій, проте деякі з них знаходяться в безпосередній близькості до них, зокрема в Донецькій та Дніпропетровській областях. Дані підприємства не припинили своєї діяльності, проте в зазначених умовах неможливо об'єктивно оцінити їх фінансовий, тому існує невизначеність щодо справедливої вартості часток в статутному капіталі даних підприємств. В 2022 році умови договорів позик, які були надані цим підприємствам, були переглянуті, а саме знижена процентна ставка за виданими договорами позик на період дії військового стану. Це

приведе до недоотримання доходів Товариством, однак сприятиме розвитку підприємств та мінімізації їх збитків.

Однак все це призвело до часткового знецінення активів, збільшення витрат та недоотримання доходів. Інші активи Товариства наявні станом на 31.12.2021 року, які, головним чином, складаються з грошових коштів та їх еквівалентів не зазнали значного впливу, пов'язаного з військовою агресією РФ в Україні.

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Товариства в майбутньому.

Однак керівництво продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Товариства. Діяльність керівництва Товариства у наступних звітних періодах буде зосереджена на ключових моментах, а саме: адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, тощо.

Директор ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «ФОРТЕЦЯ»

Т.С. Пісна

О.Л. Гастуляк



Прошито, пронумеровано, та
скріплено підписом і печаткою
63 аркушів

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



Здоріченко І.І.