

Zeller

International Accounting Firm

Zeller, LLC

Ukraine, 01033, Kyiv

Shota Rustaveli street, 31-B

office 26

t +380 67 465 33 44

+380 50 203 52 66

@ akoexperts@ukr.net

www.zeller.ua

www.ako.kiev.ua

Registration No. 2904 in Register of auditors and audit entities, Section audit entities that have right to conduct statutory audit of financial statements

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Адресат:

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

*Учасникам та Керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»*

I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "** Ми провели аудит фінансової звітності **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»** (далі – ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ», Товариство, або Компанія), що складається з Звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2021 року, та Звіту про сукупні доходи, Звіту про рух грошових коштів та Звіту про зміни у власному капіталі, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки (далі – річна фінансова звітність, фінансові звіти).

На нашу думку фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2021 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо вашу увагу на Примітку 10 «Події після дати балансу» до фінансової звітності, де розкрито інформацію стосовно Російського вторгнення в Україну 2022 року — відкритого воєнного нападу Росії, за підтримки Білорусі, на Україну, розпочатий о 5 годині ранку 24 лютого 2022 року. Вторгнення є частиною російсько-української війни, розв'язаної Росією 2014 року, участь у якій Росія постійно заперечувала.

Військова кампанія почалася після тривалого нарощування російських військ з листопада 2021 року вздовж кордону України з РФ і Білоруссю та визнання органами влади Росії 21 лютого 2022 року терористичних утворень на території України — так званих «ДНР» і «ЛНР» — як державних утворень. Неодноразово різні ЗМІ, західні та українські політики розцінювали накопичення російських військ біля кордонів з Україною як підготовку Росії до війни з Україною. Практично одночасно Збройні сили Російської Федерації почали неприховане перекидання додаткових військ на окуповані території Донецької і Луганської областей.

Близько 5 години за київським часом (UTC+2) 24 лютого президент РФ Володимир Путін оголосив про воєнну операцію нібито з метою «демілітаризації та денацифікації України»; через кілька хвилин почалися ракетні удари по всій Україні, в тому числі поблизу Києва. Російські війська вдерлися до України поблизу Харкова, Херсона, Чернігова, Сум, увійшовши з Росії, Білорусі та тимчасово окупованого Росією Криму. Разом із Росією війну проти України веде Білорусь: з прикордонних районів завдаються ракетні удари по території України, здійснюються вильоти бойової авіації для нанесення ракетно-бомбових ударів по території України, відбувається передислокація війська та його забезпечення. Контрольоване Росією Придністров'я (Молдова) також є потенційною загрозою.

Завдяки спротиву української армії і сил самооборони вже в перші дні агресії російська армія зазнала значних втрат у живій силі і техніці. У своїй новітній історії, за оцінками України, Росія в усіх війнах, які вона вела, ще не зазнавала навіть приблизно таких великих втрат за такий короткий час. За визнанням західної розвідки, Росія зустріла сильніший, ніж очікувалося, опір, що зумовило матеріально-технічні проблеми для її військ, нестачу пального, боєприпасів і продовольства, підрив бойового духу нападників. Швидке об'єднання країн світу для допомоги Україні, як і запровадження потужних санкцій проти Росії, стало несподіваним ударом для країни-агресора.

З першого дня вторгнення Росія порушує правила ведення війни і масово чинить воєнні злочини. Крім того, російська влада веде інформаційну війну і застосовує пропаганду.

Ці події або умови вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі, та що думка аудитора не модифікується у зв'язку з цим питанням.

Пояснювальний параграф

Ми звертаємо вашу увагу на Примітку 5.8. «Судження щодо правомірності застосування припущення щодо здатності вести діяльність на безперервній основі», в якій зазначено, що активи та зобов'язання відображаються виходячи з того, що Компанія зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання в звичайному ході своєї діяльності (в передбачуваному майбутньому). Керівництвом здійснювалася оцінка здатності суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність, Товариством виконуються вимоги нормативно-правових актів у сфері ринків фінансових послуг щодо мінімального розміру статутного капіталу та мінімального розміру активів. Отже, фінансова звітність станом на 31.12.2021 року складена на основі припущення про безперервність діяльності.

Існування таких обставин в Україні як економічна нестабільність, проведення Операції об'єднаних сил ЗСУ (ООС) та пандемія COVID-19. Вплив цих обставин та їх остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю. Безпосередній вплив подій на діяльність Товариства на даний час не може бути визначений. Ці обставини спричиняють невизначеність

економічної ситуації та існування значної ймовірності подальшого їх негативного впливу на економіку країни в цілому та на діяльність Товариства зокрема.

Серед суттєвих наслідків глобальної пандемії COVID-19 є чергові хвилі пандемії та поява нових штамів коронавірусу, введення у січні 2021 року всеукраїнського локдауну та повернення низки регіонів країни до посиленних карантинних обмежень протягом 2021 року. Попри часткову адаптацію бізнесу до нових умов функціонування, це сповільнює відновлення ділової активності та темпів економічного зростання в цілому. Товариство визначило, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності станом на 31.12.2021 року.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності компанії в майбутніх періодах.

Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання аудиту

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

Додатково до питання, описаного в розділах «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» та «Пояснювальний параграф», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

№ п/п	Ключове питання аудиту	Аудиторські процедури стосовно ключового питання
I	Визнання та оцінка фінансових активів	Визнання та оцінка фінансових активів було ключовою областю професійних суджень керівництва Товариства. Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2021 року становить 6 500 тис. грн. та виникла в результаті виконання Товариством своїх зобов'язань з надання фінансової короткострокової позики ТОВ «РОЯР ЛЮВІ ФІНАНС», ЄДРПОУ 37472001, за договором позики (в національній валюті) № 1911-2021-1 від 19.11.2021 р. Фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, окрім випадків, коли його оцінюють за амортизованою собівартістю відповідно до параграфа 4.1.2 МСФЗ 9. Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови (параграф 4.1.2 МСФЗ 9): а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримання активів задля збирання контрактних грошових потоків; б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму. Наприкінці кожного звітного періоду оцінюється наявність об'єктивного свідчення того, що корисність фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, зменшується (параграф 58 МСБО 39). Товариством зроблено припущення про те, що інша поточна дебіторська заборгованість не зазнала значного зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, та з'ясовано, що фінансові активи мають низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату. В подальшому Товариство на кожну

		звітну дату оцінює кредитний ризик, що розраховується у випадку існування конкретних фактів щодо ризику непогашення заборгованості конкретним дебітором. На звітну дату інша поточна дебіторська заборгованість Товариства складає 89,5% загальних активів та має вплив на його фінансовий стан та результати діяльності. Враховуючи це, ми визначили, що питання визнання та оцінка фінансових інструментів є ключовим. У процесі аудиту оцінки активів використані процедури аналізу і оцінки статей балансу на предмет значного зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання та інші процедури, характерні для оцінки результатів зібраних доказів та написання аудиторського звіту і висновків, зокрема опитування і аналіз; вивчення; спостереження; одержання підтверджень, аналітичні процедури. Крім того, отримано зовнішні підтвердження репутації та фінансового стану Дебітора, та визначено, що його репутація та фінансовий стан не має суттєвих негативних змін. Інформація щодо вартості фінансових активів наведена в Примітках 6, 7.6. та 9.4. до фінансової звітності Товариства.
--	--	--

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

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ✓ ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок

помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- ✓ отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- ✓ оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідного розкриття 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 відповідного розкриття 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 нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Ми висловлюємо думку щодо іншої допоміжної інформації, надання якої обумовлено Вимогами 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, затвердженого Рішенням НКЦПФР №555 від 22.07.2021 року:

Вступний параграф:

1) Повне найменування юридичної особи:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» (ТОВ "КУА "КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ").

Ідентифікаційний код юридичної особи в Єдиному державному реєстрі підприємств і організацій України: 44039257.

Місцезнаходження: Україна, 49107, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Запорізьке шосе, будинок 26, офіс 406.

Дата державної реєстрації: 01.12.2020 Номер запису: 1002241020000096170;

2) Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структури власності:

Кінцеві бенефіціарні власники - фізичні особи, які мають прямий вирішальний вплив або непрямий вирішальний вплив на Компанію.

Згідно до інформації з відомостей у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань кінцевим бенефіціарним власником є

БОНДАРЧУК ОЛЕКСАНДР ПЕТРОВИЧ, реєстраційний номер облікової картки платника податків: 2826009178, Розмір внеску до статутного фонду становить 50%, або (грн.): 3750000,00

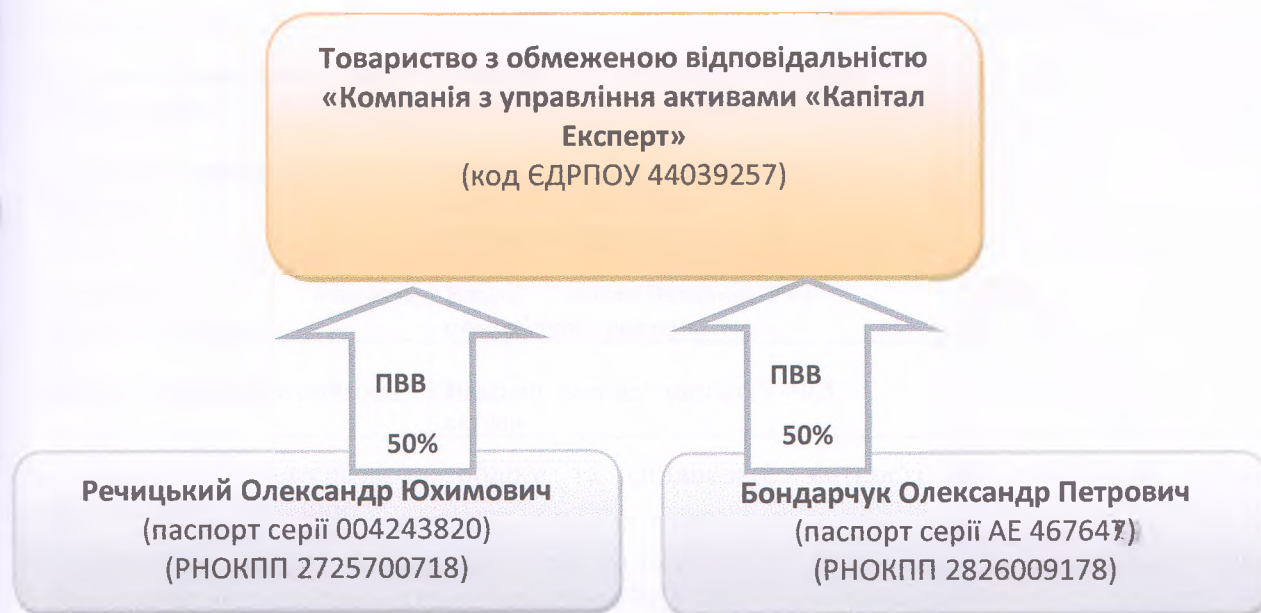
РЕЧИЦЬКИЙ ОЛЕКСАНДР ЮХИМОВИЧ, реєстраційний номер облікової картки платника податків: 2725700718, Розмір внеску до статутного фонду становить 50%, або (грн.): 3750000,00

На думку аудитора, інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структура власності Компанії, станом на 31.12.2021 року, розкрита відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та структуру власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08.06.2021 року за № 768/3639;

Структура власності станом на 31.12.2021 року, відповідає вимогам, встановленим Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163 та є наступною:

Схематичне зображення структури власності

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» (код ЄДРПОУ 44039257)



3) інформацію про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес:

Компанія не є контролером/учасником небанківської фінансової групи, та не є підприємством, що становить суспільний інтерес;

4) Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній:

Компанія не має материнських та дочірніх компаній.

5) Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків).

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року № 1597 Компанія розраховує такі показники:

- розмір власних коштів;
- норматив достатності власних коштів;
- коефіцієнт покриття операційного ризику;
- коефіцієнт фінансової стійкості.

Розмір регулятивного капіталу (власні кошти) Компанії станом на 31.12.2021 року складає 7 094 тис. грн.

Згідно вимог рішення НКЦПФР від 10.10.2013р. №2349 «Про затвердження Змін до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до НКЦПФР», передбачено зокрема, порядок розкриття компаніями з управління активами в складі місячної звітності інформації про пруденційні нормативи, що застосовуються до компаній з управління активами.

Нормативи розміру та достатності власних коштів, покриття операційного ризику та платоспроможності Компанії станом на 31.12.2021 року відповідають встановленим нормативам, що діяли на цю дату:

Показник	Розрахунок	Нормативне значення	Фактичне значення на 31.12.2021 р.
Показник мінімального розміру власних коштів	$7\,000 \cdot 0,5$	3 500	7 064
Показник нормативу достатності власних коштів	Власні кошти/ $0,25 \cdot$ фіксовані накладні витрати	>1	-
Коефіцієнт покриття операційного ризику	Власні кошти/Величина операційного ризику	>1	-
Коефіцієнт фінансової стійкості	Власний капітал/ вартість активів	$>0,5$	0,9763

За даними бухгалтерського обліку та фінансової звітності всі показники відповідають нормативному значенню.

На думку аудитора, інформація про правильність розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, станом на 31.12.2021 року, розрахована відповідно до вимог «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року № 1597.

1. Думка аудитора щодо:

1) відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України:

а) відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Станом на 31.12.2021 року статутний капітал Товариства відповідає установчим документам та становить 7 500 000,00 (сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 коп. Статутний капітал сплачено повністю грошовими коштами.

б) формування та сплата статутного капіталу

Державна реєстрація Товариства, як юридичної особи проведена Департаментом адміністративних послуг та дозвільних процедур Дніпровської міської ради від 01.12.2020 року, номер запису: 1002241020000096170.

Оплата статутного капіталу здійснювалась наступним чином:

№ п/п	Дата	Засновник (Учасник)	Документ	Призначення платежу	Сума, грн.
1	18.12.2020	Бондарчук Олександр Петрович	Виписка з поточного рахунку № UA 52 300528 0000026000000002969 ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» в АТ «ОТП БАНК», код банку 300528 за 18.12.2020 року та платіжне доручення №1 від 18.12.2020 року	Внесення частки у Статутному капіталі, зг. Протоколу №1 від 30.11.2020 року.	3 750 000,00 (три мільйони сімсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок
2	18.05.2021	Речицький Олександр Юхимович	Виписка з поточного рахунку № UA 52 300528 0000026000000002969 ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» в АТ «ОТП БАНК», код банку 300528 за 18.05.2021 року та платіжне доручення № 152016 від 18.05.2021 року	Внесення частки у Статутному капіталі ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ», зг. Протоколу №1 від 30.11.2020 року.	3 750 000,00 (три мільйони сімсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок

Станом на 31.12.2021 року, Статутний капітал становить 7 500 000,00 (Сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок. Учасниками Товариства сплачено Статутний капітал в розмірі 7 500 000,00 (Сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок виключно грошовими коштами за рахунок внесків Учасників, або 100% Статутного капіталу Товариства.

Аналітичний облік Статутного капіталу ведеться на бухгалтерському рахунку 40 «Статутний капітал». Порядок формування Статутного капіталу відповідає діючому законодавству.

в) відповідність розміру власного капіталу вимогам законодавства України

Перший розділ пасиву балансу Компанії характеризує джерела формування власного капіталу.

Власний капітал, тис. грн.

	01.01.2021 р.	31.12.2021 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	7 500	7 500
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(10)	(406)
Неоплачений капітал	(3 750)	
Всього власний капітал	3 740	7 094

Дані балансу Компанії станом на 31.12.2021 року свідчать, що основним джерелом формування власного капіталу є статутний капітал Компанії.

Згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування» власний капітал Товариства має бути не нижче 7 млн. грн. Станом на 31.12.2021 року власний капітал Товариства становить 7 094 тис. грн., що відповідає нормативному значенню за даними фінансової звітності.

Величина власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2021 року, відповідає встановленому нормативу, що вимагається пунктом 12 глави 3 розділу II «Ліцензійні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)», затверджено Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23.07.2013 року № 1281.

Дані про величину власного капіталу Компанії, що відображені в балансі станом на 31 грудня 2021 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних регістрів бухгалтерського обліку.

Величина статутного капіталу, відображена в Балансі Компанії, відповідає розміру статутного капіталу, зазначеному у його Статуті.

2) відповідності розміру резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам:

Відповідно до пункту 7.9 статті 7 Статуту Компанії створюється резервний фонд у розмірі 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку. Вимоги щодо розміру та зберігання резервного фонду Компанії визначаються нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Станом на 31.12.2021 року накопичена сума резервного (фонду) капіталу складає 0 тис. грн., так як за 2021 рік Компанією отримано збиток в розмірі (396) тис. грн.

3) відповідності стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки":

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 року та згідно Статуту Компанії, з метою захисту законних прав і інтересів учасників Компанії, було створено органи корпоративного управління:

Загальні збори Учасників (вищий орган Компанії);

Директор (виконавчий орган Компанії).

Документ, стосовно принципів корпоративного управління, у тому числі кодекс корпоративного управління ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» затверджений, відповідно до Рішення Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ», протокол №01-11/2021 від 01 листопада 2021 року.

Процес управління ризиками поширюється на всі види діяльності Компанії. Процес управління ризиками в Компанії інтегрований в щоденну діяльність, має безперервний і комплексний характер. Загальні збори Учасників встановлюють допустимі рівні ризиків і здійснюють стратегічний нагляд за управлінням ними. Виконавчий орган Компанії з управління активами здійснює тактичне управління фінансовим, ринковим, операційним ризиками, ризиком ліквідності, і звітує про це перед Загальними зборами Компанії.

На думку аудитора, стан корпоративного управління Компанії відповідає вимогам чинного законодавства.

4) пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті.

Розкриття інформації про пов'язані сторони, які здійснюють безпосередній контроль та суттєвий вплив на Компанію, та операції з ними, відображено в Примітці 8 до фінансової звітності станом на 31.12.2021 року.

У процесі виконання процедур щодо аудиту фінансової звітності Компанії аудиторам надана інформація про перелік пов'язаних осіб, яка підтверджена відповідною довідкою.

Аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності не було встановлено

пов'язаних осіб та операцій з ними, які не були розкриті Компанією.

III. Основні відомості про аудиторську фірму

Відповідно до вимог статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» надаємо основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит:

Повна назва:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АУДИТОРСКА КОМПАНІЯ "ЗЕЛЛЕР"
Код ЄДРПОУ	31867227
Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	www.zeller.ua , www.ako.kiev.ua
Місцезнаходження та фактичне місце розташування	УКРАЇНА, 01033 м. Київ, вул. Шота Руставелі, 31-Б, офіс 26
Реєстраційні дані:	Зареєстровано Печерською районною в м. Києві Державною адміністрацією 19 лютого 2002 року за N 1 070 120 0000 017608.
Інформація про включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за № 2904. Компанія включена до Розділу СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОBOB'ЯЗKOBИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ https://www.apu.com.ua/subjekty-audytorskoj-dijalnosti-jaki-majut-pravo-provodyty-obovjazkovyj-audit-finansovoi-zvitnosti/ Суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність, рішення АПУ №29/3 від 30.01.2020 року
Головний	Ганенко Андрій Васильович
Контактний телефон	(067) 465-33-44, (050) 203-52-66

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

Дата и номер договору на проведення

Договір № 23/01 від 31.01.2022 року.

аудиту

Дата початку і дата закінчення проведення

«31» січня 2022 року – «22» березня 2022 року.

аудиту

Ключовий партнер з аудиту

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 100411

В ім'яні аудиторської фірми Директор ТОВ «АК «ЗЕЛЛЕР»

Включений до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за №100413



Л. А. Сивук

Ганенко А. В.

Дата звіту щодо аудиту: «22» березня 2022 року

01033 м. Київ, вул. Шота Руставелі, 31-Б, офіс 26

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ " КАПІТАЛ
ЕКСПЕРТ "

**Фінансова звітність,
підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової
звітності
(МСФЗ) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**

ЗМІСТ

Сторінка

Заява про відповідальність керівництва за підготовку і
затвердження фінансової звітності

3

Звіт про сукупні доходи

4

Звіт про фінансовий стан

6

Звіт про зміни у власному капіталі

7

Звіт про рух грошових коштів

8

Примітки до фінансової звітності, включаючи стислий опис
облікової політики та інші пояснювальні примітки

9-51

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЗА ПІДГОТОВКУ І ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Наставлена заява зроблена з метою визначення відповідальності керівництва щодо фінансової звітності Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ».

Керівництво Товариства відповідає за підготовку фінансової звітності, що достовірно відображає у всіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2021 року, а також сукупний дохід за рік, що закінчився на цю дату, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ).

При підготовці фінансової звітності керівництво Товариства несе відповідальність за:

- Вибір належних принципів бухгалтерського обліку і їх послідовне застосування;
- Застосування обґрунтованих оцінок і допущень;
- Дотримання відповідних МСФЗ і розкриття всіх суттєвих відхилень в примітках до фінансової звітності;
- Підготовку фінансової звітності, виходячи з припущення, що Товариство продовжуватиме свою діяльність в найближчому майбутньому, за винятком випадків, коли таке припущення неправомірне.

Керівництво Товариства також несе відповідальність за:

- Розробку, впровадження і забезпечення функціонування ефективної і надійної системи внутрішнього контролю на Товаристві;
- Підтримку системи бухгалтерського обліку, що дозволяє у будь-який момент підготувати з достатнім ступенем точності інформацію про фінансовий стан Товариства і забезпечити відповідність фінансової звітності вимогам МСФЗ;
- Вживання заходів в межах своєї компетенції для забезпечення збереження активів Товариства;
- Запобігання і виявлення фактів шахрайства і інших зловживань.

Фінансова звітність Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, була затверджена 01 березня 2022 року від імені Товариства:

Директор



Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Олег ВАНІВСЬКИЙ



Вікторія АНПЛОГОВА

Звіт про сукупні доходи за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

1. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Найменування показника, тис. грн.	Примітка	2021	2020
Чистий дохід від реалізації послуг з управління активами	7.11	0	0
Інші операційні доходи	7.11	152	0
Адміністративні витрати	7.12	(543)	(10)
Інші операційні витрати		0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності			
прибуток		-	-
збиток		(391)	(10)
Інші фінансові доходи	7.11	0	0
Інші доходи	7.11	0	0
Фінансові витрати	7.12	(5)	(0)
Інші витрати	7.12	(0)	(0)
Фінансовий результат до оподаткування			
прибуток		-	-
збиток		396	10
Витрати (дохід) з податку на прибуток	7.10	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток		-	-
збиток		396	10

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника, тис. грн.	Примітка	2021	2020
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		-	-
Накопичені курсові різниці		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		-	-
Інший сукупний дохід		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		-	-
Сукупний дохід		(396)	(10)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	2а	3	4
Матеріальні затрати	2500	7.12	1	1
Витрати на оплату праці	2505	7.12	196	6
Відрахування на соціальні заходи	2510	7.12	43	1
Амортизація	2515	7.12	123	-
Інші операційні витрати	2520		180	3
Разом	2550		543	10

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	2а	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		-	-

ТОВ "КУА " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ "

Середньорічна кількість простих акцій	2605		-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610		-	-
Середньорічний чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2615		-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2620		-	-

Затверджено до випуску 01 березня 2023 року

Директор

Олег ВАНІВСЬКИЙ

Сособа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Вікторія АНПІЛОВА

Примітки на сторінках з 9 по 51 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності



Звіт про фінансовий стан за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Найменування показника, тис. грн.	Примітка	на 31 грудня 2020 року	на 31 грудня 2021 року
АКТИВИ			
Необоротні активи			
Нематеріальні активи	7.1	-	21
Основні засоби	7.2	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	7.4	-	-
Активи з права користування	7.3	-	148
Усього необоротні активи		-	169
Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.6	-	9
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	7.6	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7.6	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.6	-	6 500
Гроші та їх еквіваленти	7.5	3 740	579
Витрати майбутніх періодів		-	9
Усього оборотні активи		3 740	7 097
УСЬОГО АКТИВІВ		3 740	7 266
Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.7	7 500	7 500
Резервний капітал	7.7	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.7	(10)	(406)
Неоплачений капітал	7.7	(3 750)	0
Усього власного капіталу		3 740	7 094
Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Довгострокові орендні зобов'язання	7.8	0	72
Усього довгострокові зобов'язання	7.8	0	72
Поточні зобов'язання і забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість за орендними зобов'язаннями	7.8	0	76
Поточна кредиторська заборгованість за:			
товари, роботи, послуги	7.8	0	13
розрахунками з бюджетом	7.8	0	0
Розрахунками зі страхування	7.8	0	0
Поточні забезпечення	7.9	0	11
Інші поточні зобов'язання		0	0
Усього поточних зобов'язань і забезпечень		0	100
УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ та ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ		3740	7266

Затверджено до випуску 01 березня 2022 року

Директор

Олег ВАНІВСЬКИЙ

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Вікторія АНПЛОГОВА

Примітки на сторінках з 9 по 51 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

тис. грн.

Стаття	Примітки	Зареєстрований (пайовий) капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Усього власного капіталу
На 31 грудня 2019р.		-	-	-	-	-
Коригування: зміна облікової політики		-	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2020р.		-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за 2020 р.		-	-	(10)	-	(10)
Відрахування до резервного капіталу		-	-	-	-	-
Розподіл прибутку		-	-	-	-	-
Внески учасників:						
Внески до капіталу		7500	-	-	(7500)	-
Погашення заборгованості з капіталу		-	-	-	3750	3750
На 31 грудня 2020р.		7500	-	(10)	(3750)	3740
Коригування:		-	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2021р.		7500	-	(10)	(3750)	3740
Чистий прибуток (збиток) за 2021р.		-	-	(396)	-	(396)
Відрахування до резервного капіталу		-	-	-	-	-
Внески учасників		-	-	-	3750	3750
Погашення заборгованості з капіталу		-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі за 2021р.		-	-	(396)	3750	3354
На 31 грудня 2021р.	7,7	7500	-	(406)	-	7094

Затверджено до випуску 04 березня 2022 року

Директор

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Олег ВАНІВСЬКИЙ

Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Вікторія АНІПЛОГОВА

Примітки на сторінках з 9 по 51 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Найменування статті	Примітки	За звітний період 2021р	За аналогічний період 2020р
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Надходження від:			
Реалізації послуг			
Цільового фінансування			
Інші надходження		152	
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)		(185)	(3)
Праці		(158)	(5)
Відрахувань на соціальні заходи		(43)	(1)
Зобов'язань з податків і зборів		(38)	(1)
в тому числі податку на прибуток		-	-
витрачання на оплату зобов'язань х інших податків і зборів		-	-
Витрачання на оплату цільових внесків		-	-
Інші витрачання		(3)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності		-275	-10
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		-	-
Надходження від отриманих відсотків		-	-
Витрачання на придбання необоротних активів		(41)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		-41	-
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Надходження від власного капіталу		3 750	3 750
Отримання позик		7 100	-
Погашення позик		(13 600)	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди		(90)	-
Витрачання на сплату відсотків		(5)	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		-2845	3750
Чистий рух грошових коштів за звітний період		-3161	3740
Залишок коштів на початок року		3740	
вплив змін валютних курсів на залишок коштів		-	-
Залишок коштів на кінець року	7.5	579	3740

Затверджено до випуску 01 березня 2022 року

Директор

Олег ВАНІВСЬКИЙ

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Вікторія АНПІЛОВА

Примітки на сторінках з 9 по 51 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ " (далі – Товариство) зареєстроване в установленому законодавством порядку, створене та діє на підставі чинного законодавства України, зокрема: Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, законів "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", "Про цінні папери та фондовий ринок", "Про інститути спільного інвестування", нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та Статуту.

повна назва	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ "
повна назва англійською	Limited Liability Company «Asset Management Company «Capital Expert»
Скорочена назва	ТОВ «КУА «Капітал Експерт» (LLC «АМС «Capital Expert»)
Ідентифікаційний код юридичної особи	44039257.
Дата державної реєстрації	Дата запису: 01.12.2020р. Головним управлінням ДПС у Дніпропетровській області, Шевченківська ДПП (Шевченківський р-н м. Дніпра) за номером 046220273828.
Місцезнаходження	49107, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Запорізьке шосе, будинок 26, офіс 406
Дочі ліцензії	Ліцензія НКЦПФР на провадження професійної діяльності на ринках капіталу-діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) Рішення Національної Комісії з Цінних Паперів та Фондового Ринку №645 від 12 серпня 2021 року (термін дії: 12.08.2021р. - необмежений).
Офіційна сторінка в інтернеті	http://capitalexpert.com.ua
Адреса електронної пошти:	capital_e@ukr.net
Зареєстрований статутний капітал	7 500 000 грн.

Кінцевою контролюючою стороною Товариства є засновники ТОВ "КУА "КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ". Основним видом діяльності товариства є управління фондами.

Вищий орган управління – збори учасників. Виконавчий орган – директор. Кількість працюючих станом на 31.12.2021р. складає 4 особи, з них 4 за основним місцем роботи, 0 за сумісництвом.

Фінансову звітність затверджено директором до випуску 01 березня 2021 року.

2. ЕКОНОМІЧНЕ СЕРЕДОВИЩЕ, В УМОВАХ ЯКОГО ТОВАРИСТВО ЗДІЙСНЮЄ СВОЮ ДІЯЛЬНІСТЬ

Після кількох років відновлення від економічної та політичної кризи 2014-2015 років, реальний ВВП почав зростати, досягши 3.2% у річному обчисленні за 2019 рік. У 2020 році спалах та широке поширення у світі епідемії нової хвороби COVID-19 мали суттєві фінансові наслідки для всіх ринків та економік країн. Серед таких наслідків - перебої з виробництвом і постачаннями, падіння продажів, обсягів виручки, продуктивності або всього перерахованого вище відразу, недоступність персоналу (в тому числі висококваліфікованого), закриття представництв, торгових точок і так далі, труднощі або повна неможливість залучення фінансування, затримка в реалізації бізнес-планів щодо зростання та розширення, згорання

інвестиційних програм тощо, тимчасового послаблення української гривні до долара США і Євро. Такі наслідки призвели до знецінення, як фінансових так і нефінансових активів, значного перегляду в оцінці запасів, вплинули на справедливую вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, зростання виплат у зв'язку з безробіттям, збитковість діяльності тощо. Значна кількість компаній в країні вимушені були припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений час, що призвело до обмеження ділової активності, та вплинуло на попит товарів та послуг Товариства.

Через запровадження карантинних та обмежувальних заходів урядом України, урядами інших держав – торговельних партнерів України, як було зазначено вище, реальний ВВП України зазнав спаду на 4,2% за 2020 рік. У 2021 році ВВП України відновив зростання до 3%. Також у 2021 році спостерігалась стабілізація курсу гривні до провідних іноземних валют після того, як в 2020 році національна валюта України девальвувала на 19.3% відносно долара та на 31,5% відносно євро.

Упродовж 2021 року карантинні обмеження були частково зняті. Натомість наприкінці 2021 році суттєво зросла вартість енергоносіїв, та посилюється військово-політичний тиск з боку Російської Федерації, яка продовжувала контролювати тимчасово окуповані райони Донецької і Луганської областей, а також Автономну республіку Крим.

І хоча обмежувальні заходи та агресивна політика Російської Федерації не мають прямого впливу на господарську діяльність Товариства, суттєво зріс ризик неплатежів та збоїв у розрахунках з її фінансовими партнерами, та зменшилась інвестиційна привабливість країни для зовнішніх партнерів.

У 2022-2023 роках економіка за прогнозами Національного банку України продовжить зростати стійкими темпами на рівні близько 4%.

НБУ тричі протягом 2020 року приймав рішення про зниження облікової ставки з 13,5% до 6% на кінець року. За підсумками 2021 року інфляція склала 10%, тоді як за очікуваннями НБУ вона мала бути в межах $5\% \pm 1$ в.п. Прискорення інфляції в 2021 році зумовлено жвавим споживчим попитом та суттєвим подорожчанням енергоносіїв. З метою стримування інфляції протягом 2021 року НБУ кілька разів приймав рішення про підвищення облікової ставки з 6% до 9% на 31 грудня 2021 року. Станом на дату цієї звітності облікова ставка НБУ зросла до 10%.

Темпи зростання адміністративно-регульованих цін і надалі залишатимуться високими через підвищення акцизів на тютюнові вироби та подорожчання електроенергії.

Основним макроекономічним прогнозом є подальша стабілізація з помірним зростанням ВВП та уповільненням інфляції. При цьому ключовими умовами для цього залишається дипломатичне вирішення ситуації з Росією та продовження співробітництва з міжнародними фінансовими організаціями, а з Міжнародним Валютним Фондом, з яким тривають перемовини. Реалізація програми stand-by дасть змогу забезпечити макроекономічну стабільність, необхідну для впевненого та безперервного відновлення української економіки.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Товариства, необхідні за існуючих обставин, подальша нестабільність умов здійснення діяльності може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий

ств Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінки управлінського персоналу.

19.06.2020 Верховна Рада України прийняла Закон «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів» №738-IX. Закон регулює відносини, що виникають під час емісії, обігу, викупу цінних паперів та виконання зобов'язань за ними, укладання і виконання деривативних контрактів, заміни сторони деривативних контрактів та вчинення правочинів щодо фінансових інструментів на ринках капіталу, а також відносини, що виникають під час провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках. Він передбачає комплексне врегулювання питань: функціонування ринків деривативних (похідних) фінансових інструментів; функціонування ринків капіталу та організованих товарних ринків, а також розбудови їх інфраструктури; забезпечення захисту прав власників облігацій, зокрема, шляхом передбачення інституту зборів власників облігацій та колективного представника власників корпоративних облігацій, у відповідності до найкращих світових практик. Законом для цього викладено у новій редакції закони України «Про товарну біржу» та «Про цінні папери та фондовий ринок», змінивши назву останнього на Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», а також внесено відповідні зміни до Цивільного, Господарського і Кримінального кодексів, Кодексу України з процедур банкрутства, законів України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про акціонерні товариства» та значної кількості інших законодавчих актів України.

З 01.07.2021 року змінюються вимоги до учасників ринку та повноваження регулятора – Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР). Основним регулятором за новим законом для всіх ринків є НКЦПФР. До неї треба звертатися за ліцензією, реєстрацією правил ринку та специфікацій деривативних контрактів тощо. Водночас до регулювання та нагляду також будуть залучені: Національний банк – щодо ОВДП, деривативних контрактів грошового ринку, інструментів грошового ринку тощо; регулятори відповідних товарних ринків – щодо товарних бірж та деривативних контрактів, базовим активом яких є продукція, та за якими обов'язковою є фізичне постачання.

Вплив цих подій на діяльність Компанії та фінансовий результат наразі неможливо достовірно оцінити. Фінансові результати Компанії в основному залежать від ділової активності клієнтів та контрагентів, а також від мінливості фінансових ринків в цілому. Товариство регулярно контролює свої показники з метою забезпечення дотримання етичних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, встановленими регулятором.

Наприкінці 2020 року Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку затвердила нові вимоги (правила) щодо здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами а також нові вимоги до договорів, які укладаються під час провадження професійної діяльності на фондовому ринку(ринку цінних паперів) - діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами. Відповідні рішення зареєстровані в Міністерстві юстиції 14.01.2021 та набувають чинності наприкінці березня 2021

Наприкінці 2021р набрали чинності зміни до двох документів, які регулюють питання складу і структури активів інститутів спільного інвестування та недержавних пенсійних фондів.

-Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування (№ 1753 від 10.09.2013);

– Положення про вимоги до осіб, що здійснюють професійну діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), щодо складу та структури активів недержавних пенсійних фондів, якими вони управляють (№ 582 від 26.04.2012).

1 липня 2021 року набрав чинності новий Закон України «Про товарні біржі», в редакції Закону №738-IX від 19.06.2020, яким передбачені нові норми та вимоги до здійснення професійної діяльності на ринку.

Так, чинним законодавством передбачено, що всі стандартизовані товари повинні торгуватися на біржах, які пройшли процедуру ліцензування в НКЦПФР, у разі їх бажання взагалі здійснювати діяльність товарної біржі.

Відтепер термін «товарна біржа», «оператор організованого ринку», «організований ринок» та похідні від них дозволяється використовувати у назві лише юридичним особам, які отримали відповідну ліцензію щодо діяльності з організації торгівлі продукцією на товарних біржах.

Ця фінансова звітність відображає управлінську оцінку впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнитися від попередніх оцінок управлінського персоналу. Керівництво Товариства вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримки стабільного розвитку Товариства в конкретних умовах діяльності.

3. ОСНОВА СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

3.1 Твердження про відповідність:

Цю фінансову звітність за рік, що закінчився на 31 грудня 2021 року, було складено відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України. Вона включає всю інформацію, яка вимагається для повного комплексу фінансової звітності згідно МСФЗ та окремі пояснювальні примітки виключно з метою пояснення подій та операцій, які є суттєвими для розуміння змін у фінансовому стані та показниках діяльності Компанії, які відбулися у звітному році.

3.2 Застосування нових стандартів та інтерпретацій

Ряд нових стандартів та змін до стандартів набрав чинності для річних періодів, що починаються після 1 січня 2021 року, отже застосовні для фінансової звітності на 31 грудня 2021 року:

Поступки з оренди, пов'язані з пандемією "covid-19".

У березні 2021 р Радою з МСФЗ були внесені правки до МСФЗ 16 «Оренда» щодо продовження порядку застосування визнання поступок в орендних платежах, які є наслідком впливу на діяльність підприємств пандемії covid-19 на один рік. Згідно внесених доповнень орендар може не проводити оцінку того, чи є поступка з оренди, що відповідає визначеним умовам модифікацією оренди, а визнавати такі зміни як змінні орендні платежі у складі прибутків та збитків до 30 червня 2022 року. Попередня редакція стандарту передбачала таке застосування до 30 червня 2021 року.

Орендар застосовує документ "Поступки з оренди, пов'язані з пандемією "covid-19" після 30 червня 2021 року (див. пункт В1А) ретроспективно, визнаючи кумулятивний ефект першого застосування цієї зміни як коригування початкового залишку нерозподіленого прибутку (чи, відповідно до ситуації, іншого компонента власного капіталу) на початку

річного звітного періоду, в якому орендар уперше застосовує зазначену зміну.

Орендареві слід застосовувати ці зміни для річних періодів, що починаються 1 квітня 2021 року або пізніше. Дострокове застосування змін до МСФЗ 16 вітається.

Застосування даного уточнення з 1 січня 2021 року не мало суттєвого впливу на показники фінансової звітності Товариства.

Реформа процентної ставки - Етап 2

27 серпня 2020 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки «Реформа процентних ставок» - Етап 2. Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 і МСФЗ 16. Поправки на цьому стосуються наступного: зміни передбачених договором грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів з урахуванням змін, необхідних реформою, а замість цього потрібно оновити ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну базової процентної ставки; облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування тільки тому, що вона вносить зміни, необхідні реформою, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і розкриття інформації - компанія повинна буде розкрити інформацію про нові ризики, що виникають в результаті реформи, і про те, як вона керує переходом на альтернативні базові ставки. Поправки вступають в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати, дострокове застосування дозволяється.

Очікується, що дані поправки не будуть мати істотного впливу на фінансову звітність Товариства.

3.3. Зміни до стандартів та інші нововведення, що набувають чинності з 01 січня 2022 року і пізніше

Поправки до МСБО (IAS) 1 - «Класифікація зобов'язань як поточних або непоточних»

У січні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до пунктів 69-76 МСБО (IAS) 1, в яких пояснюються вимоги щодо класифікації зобов'язань як поточних або непоточних. У поправках пояснюється наступне:

- що розуміється під правом відстрочити врегулювання зобов'язань;
- право відстрочити врегулювання зобов'язань повинно існувати на кінець звітного періоду;
- на класифікацію зобов'язань не впливає ймовірність того, що організація виконає своє право відстрочити врегулювання зобов'язання;
- умови зобов'язання не впливатимуть на його класифікацію, тільки якщо похідний інструмент, вбудований в конвертоване зобов'язання, сам по собі є інструментом власного капіталу.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються ретроспективно. В даний час Товариство аналізує можливий вплив цих поправок на поточну класифікацію зобов'язань і необхідність перегляду умов за існуючими договорами позики.

Дана поправка не матиме впливу на фінансовий стан та результати діяльності Товариства.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 в частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається асоційованій організації або спільному підприємству або вноситься до них. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що є бізнесом згідно з визначенням в МСФЗ (IFRS) 3, в угоді між інвестором і його асоційованою організацією або

спільним підприємством, визнаються в повному об'ємі. Проте прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що не є бізнесом, визнаються тільки в межах часток участі, наявних в інших, ніж організація, інвесторів в асоційованій організації або спільному підприємстві. Рада з МСФЗ перенесла дату набуття чинності цих поправок на невизначений термін, проте організація, що застосовує ці поправки достроково, повинна застосовувати їх перспективно.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 - «Посилання на Концептуальну основу»

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесів» - «Посилання на концептуальну основу». Мета даних поправок - замінити посилання на «Концепцію підготовки та подання фінансової звітності», випущену в 1989 році, на посилання на «Концептуальну основу подання фінансових звітів», випущену в березні 2018 року, без внесення значних змін у вимоги стандарту.

Рада також додала виключення з принципу визнання в МСФЗ (IFRS) 3, щоб уникнути виникнення потенційних прибутків або збитків «2-го дня», для зобов'язань і умовних зобов'язань, які відносилися б до сфери застосування МСБО (IAS) 37 або Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Обов'язкові платежі», якби вони виникали в рамках окремих операцій.

У той же час Рада вирішила роз'яснити існуючі вимоги МСФЗ (IFRS) 3 щодо умовних активів, на які заміна посилань на «Концепцію підготовки та подання фінансової звітності» не вплине.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати, і застосовуються перспективно.

Поправки до МСФЗ (IAS) 16 - «Основні засоби: надходження до використання за призначенням»

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила документ «Основні засоби: надходження до використання за призначенням», який забороняє підприємствам віднімати з первісної вартості об'єкта основних засобів будь-які надходження від продажу виробів, вироблених в процесі доставки цього об'єкта до місця розташування та приведення його у стан готовності до експлуатації в визначений керівництвом спосіб. Замість цього підприємство визнає надходження від продажу таких виробів, а також вартість їх виробництва в прибутку чи збитку.

Дані поправки чинні для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати, і повинні застосовуватися ретроспективно до тих об'єктів основних засобів, які стали доступними для використання на дату початку (або після неї) самого раннього з представлених в фінансової звітності періоду, в якому Товариство вперше застосовує дані поправки.

Очікується, що дані поправки не зроблять істотного впливу на Товариство.

Поправка до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство» - оподаткування при оцінці справедливої вартості

В рамках процесу щорічних удосконалень МСФЗ у період 2018-2020 років, Рада з МСФЗ випустила поправку до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство». Дана поправка виключає вимогу в пункті 22 МСБО (IAS) 41 про те, що підприємства не включають до розрахунку грошові потоки, пов'язані з оподаткуванням, при оцінці справедливої вартості активів, що належать до сфери застосування МСБО (IAS) 41.

Товариство повинне застосовувати дану поправку перспективно щодо оцінки справедливої вартості на дату початку (або після неї) першого річного звітного періоду, що починається 1 січня 2022 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати.

Очікується, що дана поправка не зробить істотного впливу на Товариство.

Поправки до МСФЗ (IAS) 37 - «Обтяжливі договори - витрати на виконання договору»

У травні 2020 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IAS) 37, в яких пояснюється, які витрати підприємство повинно враховувати при оцінці того, чи є договір обтяжливим або збитковим.

Поправки передбачають застосування підходу, заснованого на «витратах, безпосередньо пов'язаних з договором». Витрати, безпосередньо пов'язані з договором на реалізацію товарів або послуг, включають як додаткові витрати на виконання цього договору, так і розподілені витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договору. Загальні і адміністративні витрати не пов'язані безпосередньо з договором і, отже, виключаються, окрім випадків, коли вони явно підлягають відшкодуванню контрагентом за договором.

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати. Товариство буде застосовувати дані поправки до договорів, за якими вона ще не виконала всі свої обов'язки на дату початку річного звітного періоду, в якому вона вперше застосовує дані поправки.

Поправка до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» - комісійна винагорода під час проведення «тесту 10%» в разі припинення визнання фінансових зобов'язань

В рамках процесу щорічних удосконалень МСФЗ, період 2018-2020 років, Рада з МСФЗ випустила поправку до МСФЗ (IFRS) 9. В поправці пояснюються суми комісійної винагороди, які компанія враховує при оцінці того, чи є умови нового або модифікованого фінансового зобов'язання такими, що істотно відрізняються від умов первісного фінансового зобов'язання. До таких сум відносяться тільки ті комісійні винагороди, які були виплачені або отримані між банком кредитором і позичальником, включаючи комісійну винагороду, виплачену або отриману кредитором або позичальником від імені іншої сторони. Товариство повинно застосовувати дану поправку щодо фінансових зобов'язань, які були модифіковані або припинені на дату початку (або після неї) річного звітного періоду, в якому організація вперше застосовує дану поправку.

Дана поправка набуває чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати.

Очікується, що дана поправка не матиме істотного впливу на

Обов'язкові для застосування при складанні фінансової звітності за періоди, що починаються		
1 січня 2021 року або пізніше	1 січня 2022 року або пізніше	1 січня 2023 року або пізніше
Реконструкція порівняльної відсоткової ставки та її вплив на фінансову звітність – етап 2	Щорічні удосконалень МСФЗ – цикл 2018 – 2020	МСФЗ 17 "Страхові контракти"
	МСБО 16 "Основні засоби" – зміни щодо надходження виручки від продажу продукції, що вироблена до використання основних засобів відповідно до намірів управлінського персоналу.	МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – зміни щодо класифікації зобов'язань як поточних або довгострокових
	МСБО 37 "Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи" – обтяжливі контракти – витрати на виконання договору	МСФЗ 3 "Об'єднання бізнесу" – зміни пов'язані з посиланням на Концептуальну основу

Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період Товариством довгостроково не застосовувались.

3.4. Основа подання інформації

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів

зміни, змін щодо капіталу та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 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 1 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

Фінансова звітність складена стосовно одного суб'єкта господарювання на основі даних бухгалтерського обліку згідно з вимогами МСФЗ на основі історичної собівартості, фінансових інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі та дебіторської заборгованості за амортизованою вартістю. Обрана облікова політика за кожним МСФЗ, що допускає вибір облікової політики, розкривається у відповідних розділах Приміток до фінансової звітності.

Активи та зобов'язання у звіті про фінансовий стан наведені із застосуванням класифікації на поточні/короткострокові та непоточні/довгострокові.

До поточних включаються грошові кошти, дебіторська заборгованість (в тому числі за зарахованими відсотками), кредиторська заборгованість, поточні забезпечення.

До непоточних включаються нематеріальні активи, основні засоби, інвестиції в асоційовані підприємства, активи з права оренди, відстрочені податкові активи та зобов'язання, капітал та резерви, сформовані за рахунок нерозподіленого прибутку, довгострокові зобов'язання та забезпечення.

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

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

Зміни внесені до МСФЗ, які прийняті, і набули чинності з 01 січня 2021 року застосовуються при складанні фінансової звітності за період з 01.01.2021 року по 31.12.2021 року. Зміни до МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності в 2021 році не застосовуються при складанні фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року.

Валютою фінансової звітності є гривня. Фінансова звітність представлена в тисячах гривень, зокругленням до цілого числа.

3.5. Припущення щодо безперервності діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена на основі припущення, що воно функціонуватиме невизначено довго в майбутньому. Це припущення передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності.

Управлінський персонал Товариства виконав оцінку можливості подальшої безперервної діяльності та впевнився у наявності ресурсів для продовження діяльності у найближчому майбутньому. З метою оцінки безперервності розглядався період 12 місяців від дати балансу. Учасники Товариства не мають намірів ліквідувати або припиняти діяльність.

Таким чином фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум активів, які були б необхідні, якби Товариство було неспроможним продовжувати свою діяльність в майбутньому.

4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Положення облікової політики, наведені далі, застосовувалися послідовно в усіх звітних періодах, наведених в цій фінансовій звітності.

4.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

4.2. Загальні положення щодо облікових політик4.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

Склад звітності: «Баланс» (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2021 року., «Звіт про фінансові результати» за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, «Звіт про рух грошових коштів» (за прямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, «Звіт про власний капітал» за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року.

4.2.4 Методи подання інформації у фінансових звітах

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

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

4.3 Основні засоби

Товариство визнає основними засобами матеріальні об'єкти, вартість яких перевищує 6 тис. грн. та які утримуються з метою використання у процесі своєї діяльності, надання послуг або виконання адміністративних і соціально-культурних функцій з очікуваним строком експлуатації понад рік. Згідно змін до Податкового кодексу України з 23 травня 2020 року вартісний поріг для віднесення матеріальних активів до основних засобів збільшено до 20 тис. грн. Це стосується нових основних засобів. Первісне визнання основних засобів здійснюється за собівартістю, яка складається з вартості їх придбання, включаючи податки при придбанні, що не відшкодовуються Товариству, а також витрати, пов'язані з доставкою основних засобів та доведенням їх до стану, у якому вони придатні для використання. Після первісного визнання основні засоби обліковуються за первісною вартістю, за вирахуванням усієї накопленої амортизації та всіх накопичених збитків від зменшення корисності.

Відновлення та поліпшення, що суттєво збільшують строк служби активів, капіталізуються, а витрати на поточне обслуговування і ремонти відображаються у складі витрат поточного періоду. Списання основних засобів відбувається при їх вибутті або у випадку, якщо в майбутньому не очікується отримання економічних вигід від використання або вибуття даних активів. Прибутки або збитки, що виникли в результаті списання активу (розраховані як різниця між чистими надходженнями від вибуття і балансовою вартістю активу), включаються у звіт про сукупний дохід за звітний рік, в якому актив був списаний.

Капітальні інвестиції включають витрати на реконструкцію і придбання основних засобів. Капітальні інвестиції на дату балансу відображаються по собівартості з врахуванням будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Амортизація основних засобів нараховується із застосування прямолінійного методу, шляхом рівномірного списання балансової вартості основних засобів до їх ліквідаційної вартості протягом терміну їх корисного використання. Розрахункові терміни корисної експлуатації основних засобів становлять:

Будівля та споруди	20 - 50 років
Виробниче обладнання	8- 20 років
Транспортні засоби	4-8 років
Офісна техніка	4-10 років
Мобільні та приладдя	4-10 років

При розрахунку амортизації були використані наступні терміни корисного з використанням таких щорічних норм:

машини та обладнання	- 7-15%
меблі	- 20 - 33%.
інші	- 14 - 50%

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

Малоцінні Необоротні Матеріальні Активи.

Товариство використовує модель обліку малоцінних необоротних матеріальних активів у подальшому МНМА за собівартістю, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких до 20 000 гривень. Товариство може установлювати вартісні ознаки предметів, що входять до складу малоцінних необоротних матеріальних активів.

Ця модель передбачає, що МНМА після визнання обліковується за первісною вартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Для кожного МНМА визначено термін корисної експлуатації. Амортизація починається, коли актив є придатним для використання. Первинна вартість МНМА включається до складу витрат при нарахуванні амортизації, та списується з балансу тільки після закінчення терміну експлуатації. Амортизація МНМА нараховується - 100% відсотків вартості об'єктів у першому місяці його використання.

4.4. Витрати на позики

Витрати на позики, безпосередньо пов'язані з придбанням, будівництвом або виробництвом активу, що обов'язково вимагає тривалого періоду часу для його підготовки до використання відповідно до намірів Товариства або до продажу, капіталізуються як частина первісної вартості активу. Всі інші витрати на позики відносяться на витрати у тому звітному періоді, в якому вони були понесені. Витрати на позики включають виплату процентів та інші витрати, понесені товариством у зв'язку з позиковими коштами.

4.5. Нематеріальні активи

До нематеріальних активів Товариство відносить витрати на придбання програмного забезпечення та ліцензій на здійснення професійної діяльності. Витрати на створення та придбання нематеріальних активів капіталізуються на основі витрат, понесених при їх створенні. Витрати на придбання та створення нематеріальних активів рівномірно амортизуються протягом терміну їх використання. Ліквідаційна вартість нематеріальних активів дорівнює нулю.

Амортизація починається, коли актив є придатним для використання. Амортизація припиняється на дату, що настає раніше: або на дату, коли актив класифікується як такий, що утримується для продажу, або на дату, коли припиняється визнання активу. Товариство до нематеріальних активів застосовує прямолінійний метод нарахування амортизації. При розрахунку амортизації були використані наступні терміни корисного використання активів (у роках):

Комп'ютерні програми (ліцензії на використання)	5 років
Ліцензії на здійснення діяльності з управління фондами	10 років

Зміна оцінки строку корисного використання здійснюється на перспективній основі.

Очікувані терміни корисного використання та методу нарахування амортизації переглядаються у кінці кожного звітного року. У випадку необхідності проводяться відповідні зміни в оцінках, щоб враховувати їх ефект у майбутніх звітних періодах.

4.6. Зменшення корисності основних засобів і нематеріальних активів

На кожну звітну дату Товариство розглядає наявність ознак зменшення корисності активів. За наявності будь-яких ознак Товариство згідно МСФО 36 "Зменшення корисності активів" Товариство здійснює аналіз балансової вартості основних засобів та нематеріальних активів та їх вартості відшкодування. Сума очікуваного відшкодування визначається для кожного активу або, якщо це неможливо, для одиниці, що генерує грошові засоби. Якщо сума очікуваного відшкодування активу менша його балансової вартості, Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах сторнується, якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визнання суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

4.7. Оренда

Товариство орендує офісне приміщення на підставі укладеного договору оренди. Договір оренди є довгостроковим, тому у відповідності до МСФЗ 16 було визнано актив з права користування орендою та відповідне зобов'язання за орендою (довгострокове та поточне). Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки відсотка, що передбачена в оренді. Якщо таку ставку не можна легко визначити, Товариство застосовує ставку за кредитами на основі даних про вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафтів), яка доступна за наступним посиланням: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>. Відсотки по зобов'язанням з оренди визнаються у фінансових витратах, амортизація активу з права користування належить до складу адміністративних витрат. Активи з права користування у Звіті про фінансовий стан відображаються як окрема категорія необоротних активів.

Подальша оцінка активу з права користування здійснюється за моделлю собівартості з урахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; та з коригуванням з метою врахування будь-якої переоцінки орендного зобов'язання

Подальша оцінка орендного зобов'язання здійснюється наступним чином: збільшення на балансової вартості на суму нарахованого відсотка за орендним зобов'язанням; зменшення балансової вартості на здійснені орендні платежі; переоцінка балансової вартості у випадку переоцінки або модифікації оренди, або у випадку перегляду по суті фіксовані орендні платежі.

Відсотки за орендним зобов'язанням та змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання, визнаються у прибутку чи збитку відповідного періоду.

Переоцінка орендного зобов'язання визнається як коригування активу з права використання. Однак, якщо балансова вартість активу з правом використання зменшилася до нуля і спостерігається подальше зменшення оцінки орендного зобов'язання, то орендар визнає будь-яку решту суми переоцінки у прибутку або збитку. Переоцінка орендного зобов'язання здійснюється із застосуванням переглянутої ставки дисконту у випадку зміни строку оренди.

Модифікації оренди: Товариство обліковує модифікацію оренди як окрему оренду, якщо модифікація розширює сферу дії оренди, додаючи право на використання одного або більшої кількості орендованих активів; та компенсація за оренду зростає на суму, зіставну з індивідуальною ціною розширення сфери дії оренди, та відповідні коригування такої індивідуальної ціни з метою відобразити обставини конкретної угоди.

Стосовно модифікації оренди, яка не обліковується як окрема оренда, Товариство обліковує переоцінку орендного зобов'язання шляхом зменшення балансової вартості активу з права використання з метою зменшення часткового або повного припинення оренди для модифікацій оренди, які зменшують сферу дії оренди. Будь-який прибуток або збиток, пов'язаний з частковим або повним припиненням такої оренди, визнається у прибутку або збитку; здійснення відповідного коригування активу з правом використання для всіх інших модифікацій оренди.

Товариство як орендодавець

Оренда, за якої Товариство несе основні ризики, пов'язані з активом, та отримує пов'язані з ним основні вигоди, класифікується як оперативна. Прямі витрати, що виникли в результаті договору оперативного лізингу, включаються до балансової вартості наданого в оренду активу та визнаються протягом терміну оренди на тій самій підставі, що й дохід від орендних платежів

4.1. Доходи та витрати

Доходи від основної діяльності виникають в процесі звичайної цільності Товариства, включають винагороди (дохід від надання послуг) та відсотки

Товариство визнає як дохід від реалізації (надання) послуг відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» винагороду за управління активами фондів, що перебувають в управлінні товариства згідно з умовами договорів.

Доходи відображаються бухгалтерському обліку та фінансовій звітності в тому періоді, в якому послуги були реально надані і була завершена передача пов'язаних з цими послугами ризиків і економічних вигід, незалежно від того, чи була проведена фактична оплата таких послуг.

При визнанні вартості винагороди від управління активами Товариства використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця. Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахункова (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

Дохід від відсотків від використання грошових коштів підприємства визнається із застосуванням методу ефективної ставки відсотка в періоді їх нарахування.

Інші доходи є іншими статтями, які відповідають визначенню доходу, та можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності Товариства. Вони являють собою збільшення економічних вигід і за своєю природою не є відмінними від доходів від основної діяльності.

Дохід визнається отриманим, коли має місце збільшення економічних вигід у формі приросту активу (або зменшення зобов'язання), та коли величина такого приросту може бути визначена з високим ступенем надійності.

Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням приросту активів (або зменшенням зобов'язань). Прикладами можуть бути: чисте збільшення активів, яке відбувається в результаті надання послуг або зменшення зобов'язань в результаті відмови від права боргу.

Визнання доходів обмежується тільки тими, які можуть бути надійно виміряні та характеризуються достатнім ступенем визначеності.

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

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

Дохід 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.

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.

Під витратами звичайної діяльності розуміються збитки, а також витрати, які виникають в ході звичайної діяльності Товариства. Витрати як правило приймають форму відтоку або зменшення активів, таких як грошові кошти або їх еквіваленти, запаси, основні засоби, нематеріальні активи, тощо.

Інші витрати та збитки є іншими статтями, які відповідають визначенню витрат і можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності Товариства. Інші витрати та збитки включають собою зменшення економічних вигід, і цьому за своєю природою не є відмінними від інших витрат.

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

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

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

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

4.9. Умовні зобов'язання та активи.

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

4.10. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

4.10.1. Забезпечення

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

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

4.10.2. Виплати працівникам

Всі винагороди працівникам Товариства враховуються як поточні, відповідно до МСБО 19 "Виплати працівникам". Товариство визнає зобов'язання за винагородами, що належать працівникам у вигляді заробітної плати, відпустки, оплати тимчасової втрати працездатності в тому періоді, коли у працівника виникає право на отримання відповідної виплати, в сумі винагороди, яку Товариство планує виплатити, без урахування ефекту дисконтування.

Забезпечення довгострокових виплат працівникам не створюється.

Товариство формує поточне забезпечення витрат на оплату відпусток виходячи з планових витрат на оплату відпусток. На дату фінансової звітності раніше визнане зобов'язання коригується на підставі інвентаризації невикористаних відпусток. Суми створених забезпечень визнаються витратами.

Товариство здійснює на користь своїх працівників відрахування єдиного соціального внеску до бюджету України. Здійснення таких внесків передбачає поточні нарахування працівником таких внесків, які розраховуються як відсоток від загальної суми заробітної плати. У звіті про сукупний дохід витрати по таких внесках відносяться до періоду, в якому відповідна сума заробітної плати або іншої виплати нараховується працівникові.

4.10.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної плати, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

4.11. Оцінка справедливої вартості

Справедлива вартість є ціною, яка була б отримана при продажу активу або виплачена за передачу зобов'язання в рамках угоди, що укладається в звичайному порядку між учасниками ринку на дату оцінки. Оцінка справедливої вартості передбачає, що операція з продажу активу або передачі зобов'язання відбувається:

- Або на основному ринку для даного активу або зобов'язання;
- Або, в умовах відсутності основного ринку, на найбільш сприятливому ринку для даного активу або зобов'язання.

У Товариства повинен бути доступ до основного або найбільш сприятливого ринку. Справедлива вартість активу або зобов'язання оцінюється з використанням припущень, які використовувалися б учасниками ринку при визначенні ціни активу або зобов'язання, при цьому передбачається, що учасники ринку діють в своїх кращих інтересах. Оцінка справедливої вартості нефінансового активу враховує можливість учасника ринку генерувати економічні вигоди від використання активу найкращим і найбільш ефективним чином або його продажу іншому учаснику ринку, який буде використовувати даний актив кращим і найбільш ефективним чином.

Товариство використовує такі методики оцінки, які є прийнятними в обставинах, що склалися і для яких доступні дані, достатні для оцінки справедливої вартості.

Всі активи і зобов'язання, справедлива вартість яких оцінюється або розкривається у фінансовій звітності, класифікуються в рамках описаної нижче ієрархії джерел справедливої вартості на підставі вихідних даних самого нижнього рівня, які є значущими для оцінки справедливої вартості в цілому:

- Рівень 1 - Ринкові котирування цін на активному ринку по ідентичним активам або зобов'язанням (без будь-яких коригувань);
- Рівень 2 - Моделі оцінки, в яких є істотні для оцінки справедливої вартості вихідні дані, що відносяться до найбільш низького рівня ієрархії, які прямо або побічно спостерігаються на ринку;
- Рівень 3 - Моделі оцінки, в яких істотні для оцінки справедливої вартості вихідні дані, що відносяться до найбільш низького рівня ієрархії, не є спостережуваними на ринку.

У разі активів і зобов'язань, які визнаються у фінансовій звітності на періодичній основі, Товариство визначає факт переведення між рівнями джерел ієрархії, повторно аналізуючи класифікацію (на підставі вихідних даних найнижчого рівня, які є значущими для оцінки справедливої вартості в цілому) на кінець кожного звітного періоду.

4.12. Фінансові інструменти

Облік фінансових інструментів здійснюється відповідно до МСФЗ 9. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

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;
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю або за амортизованою собівартістю, на основі характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю (яка, як правило дорівнює ціні операції, тобто є справедливою вартістю сплаченого чи отриманого відшкодування) плюс витрати за угодою, прямо зв'язані з придбанням або випуском фінансового активу або фінансового зобов'язання.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Товариство відносить до фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку всі фінансові інструменти, що придбані та утримуються для отримання прибутку від коливання ринкових цін. Витрати, пов'язані з придбанням фінансових інструментів, класифікованих в категорію фінансові активи/зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки або збитки, не впливають на формування первісної вартості, а визнаються поточними витратами компанії. Фінансові активи, класифіковані при первісному визнанні до цієї категорії, не підлягають рекласифікації з цієї категорії. Переоцінка фінансових активів у зв'язку зі змінами ринкових цін здійснюється станом на кінець кожного місяця та на дату вибуття активу.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через інший сукупний дохід, якщо він утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, та договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Позики отримані та інші залучені кошти при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю.

Згортання фінансових активів та фінансових зобов'язань з відображенням чистого сальдо у звіті про фінансовий стан здійснюється лише за наявності юридично закріпленого права взаємного заліку та намірів реалізувати актив одночасно з врегулюванням зобов'язання.

Враховуючи класифікацію фінансових активів згідно МСФЗ 9, що використовується

Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

4.12.1. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, векселі. Після первісного визнання таких активів товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи декілька ставок дисконту, що 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.

Згідно з МСФЗ 9 резерв очікуваних кредитних збитків визнається Товариством на кожну звітну дату в залежності від ступеня погіршення кредитної якості фінансового активу з моменту первісного визнання.

Товариство оцінює на кожну звітну дату резерв під очікувані 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.

Товариство вважає фінансовий актив неплатоспроможним, коли малоімовірно, що позичальник сплатить свої кредитні зобов'язання перед Товариством в повному обсязі, тобто виникає дефолт.

Під дефолтом розуміється нездатність позичальника виконати прийняті на себе зобов'язання в установлені строки.

Ознаками дефолту є будь-яка з наступних подій:

позичальник не здатний або письмово визнає свою неспроможність погасити свої борги з настанням їх терміну погашення;

позичальник припиняє всю або значну частину своєї господарської діяльності; ліквідація позичальника;

будь-яке судочинство, судовий розгляд або суперечка у зв'язку з фінансовим інструментом, які, в разі винесення несприятливого рішення з обґрунтованим ступенем ймовірності можуть мати істотний негативний вплив на здатність виконувати свої зобов'язання;

банкрутство, процедура санації боржника.

Товариство застосовує спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж коли фінансовий актив прострочений на 365 днів. За винятком випадків, коли Товариство має в своєму розпорядженні обґрунтовану і підтверджену інформацію, яка демонструє, що використання критерію дефолту, що передбачає велику затримку платежу, є доречнішим.

Очікувані кредитні збитки - це розрахункова величина кредитних збитків, зважена за ступенем ймовірності їх виникнення протягом очікуваного строку дії фінансового активу. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає:

- об'єктивний розрахунок величини, зваженої за ступенем ймовірності;
- часову вартість грошей;
- обґрунтовану та підтверджену інформацію, яку можна отримати без надмірних витрат або зусиль.

Резерв під очікуванні кредитні збитки створюється на будь-якому з наступних станів:

Етап 1. Низький кредитний ризик:

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

Етап 2. Значне збільшення кредитного ризику:

- значна зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику (процентних ставок, курсів валют, тощо);
- значна зміна кредитного рейтингу фінансового інструменту або боржника, тощо.

Етап 3. Кредитно-знецінений фінансовий актив:

- значні фінансові труднощі боржника;
- порушення умов договору (дефолт, прострочення платежу, тощо);
- поява ймовірності банкрутства або реорганізації боржника;
- надання боржнику відступлень;
- зникнення активного ринку для фінансового активу;
- зниження суми очікуваних майбутніх грошових потоків;
- зміна платіжного статусу боржника (збільшення кількості прострочених платежів);
- національні або місцеві економічні умови, тощо.

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

Станом на кожную звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язання) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язання) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту (невиконання зобов'язання) за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове таких депозитів ймовірно призведе

до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

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

Фінансові активи за типом	Розмір резерву
Депозити в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку), при розміщенні депозиту на строк:	
від 1 до 3 місяців	0% від суми розміщення
від 3 місяців до 1 року	1% від суми розміщення
більше 1 року	2% від суми розміщення
Депозити в банку з нижчим кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку)	від 7% до 20% від суми розміщення залежно від розміру ризиків

Кредитно-знецінені фінансові активи

На кожну звітну дату Товариство визначає чи можуть бути фінансові активи віднесені до кредитно-знецінених. Фінансовий актив є «кредитно-знеціненим», коли відбулася одна або кілька подій, які мають негативний вплив на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу.

Визнання знецінення

Очікувані кредитні збитки, пов'язані з торговою дебіторською заборгованістю, включаючи договірні активи, відображаються як частина витрат на збут в звіті про фінансові результати, а очікувані кредитні збитки, пов'язані з іншою дебіторською заборгованістю, відображаються як частина інших операційних витрат.

4.13. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

4.14. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти в касі Товариства, кошти на поточних банківських рахунках та інші короткострокові високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті (іншій ніж національна валюта України).

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

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

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами на вимогу, здійснюється за амортизованою собівартістю.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у національній валюті України за офіційними курсами гривні щодо іноземних валют, встановленими Національним банком України.

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

Перерахунок іноземних валют

фінансова звітність представлена в гривнях («грн.»), що є функціональною валютою і валютою представлення в фінансовій звітності Товариства. Операції в іноземній валюті первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи і зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на дату балансу. Всі курсові різниці, що виникають від такого перерахунку, відображаються у звіті про сукупний дохід. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діяв на дату первісної операції. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату визначення справедливої вартості.

4.15. Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю. вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки мінус оціночний резерв під очікувані кредитні збитки

Відповідно до спрощеного підходу для оцінки очікуваних кредитних збитків Товариство використовує коефіцієнт погашення заборгованості. Коефіцієнт погашення заборгованості встановлюється в залежності від:

- кількості днів прострочення торгової дебіторської заборгованості (тобто скільки днів з моменту виникнення заборгованості вона не оплачена); і
- фінансового стану дебітора (тобто чи є дебітор банкрутом, і чи відома керівництву підприємства додаткова інформація про те, що дебіторська заборгованість не буде погашена в майбутньому).

Всі фінансові активи товариства з метою нарахування резерву очікуваних кредитних збитків розділені на групи. Залежно від змін в платіжній дисципліні покупця оновлюються історичні ймовірності дефолтів за минулі періоди, що спостерігаються, аналізуються зміни в прогностичних оцінках і на цій основі переглядаються коефіцієнти кредитного ризику з урахуванням рекомендацій уповноважених державних органів.

При нарахуванні оціночного резерву керівництвом використовується також додаткова інформація, яка піддається аналізу.

Товариство проводить нарахування оціночного резерву під збитки на річну звітну дату. Нараховані суми оціночного резерву відображаються в Звіті про фінансовий стан в складі активів, а витрати по нарахуванню – в Звіті про фінансові результати – в складі витрат на збут та/або в складі інших операційних витрат.

Коли дебіторська заборгованість з основної діяльності стає безповоротною, вона списується за рахунок оціночного резерву під очікувані кредитні збитки. Повернення раніше списаних сум кредитується у складі прибутку або збитку.

4.16. Запаси

Запаси оцінюються за меншою з двох величин: собівартістю або чистою вартістю реалізації.

Собівартість запасів включає в себе ціну покупки, імпорتنі мита та інші податки (за винятком тих, які згодом відшкодовуються Товариству податковими органами).

Чиста вартість реалізації є оціночною вартістю реалізації в ході звичайної господарської діяльності за вирахуванням будь-яких очікуваних майбутніх витрат, пов'язаних з доведенням продукції до готовності та її реалізацією.

Собівартість реалізації обраховується за методом середньозваженої вартості списання.

Товариство може купувати запаси на умовах надання товарної позики постачальниками. Якщо угода фактично містить компонент фінансування, цей компонент (наприклад, різниця між ціною придбання за звичайних умов оплати та сплаченою сумою) визнається як процентний дохід протягом періоду фінансування.

Для розрахунку фінансового компоненту використовується передбачена угодою ставка фінансування. У разі якщо розмір відсотка за користування коштами прямо не прописаний в угоді, застосовується середньоринкова процента кредитна ставка, що діяла в місяці надання товарної позики за статистичними даними НБУ.

Товариство звільняється від визнання фінансового компоненту у разі якщо його вплив на вартість поставок порівнянно зі звичайними умовами є несуттєвим.

4.17. Інвестиції

Інвестиції, які не можуть бути класифіковані, як інвестиції в спільні та дочірні підприємства, первісно обліковуються за методом участі в капіталі: спочатку визнаються за собівартістю, а потім коригуються відповідно до зміни частки інвестора її чистих активах об'єкта інвестування після придбання. Прибуток чи збиток інвестора включає частку інвестора в прибутку чи збитку об'єкта інвестування.

Всі фінансові інвестиції переглядаються на зменшення корисності.

Товариство не є материнським підприємством для жодного з об'єктів інвестування та не складає і не подає консолідовану фінансову звітність.

4.18. Зобов'язання

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

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

- керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариства оцінює за номінальною вартістю, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

4.19.Податок на прибуток

Товариство є платником податку на прибуток на загальних підставах відповідно до Податкового кодексу України. Товариство є малим суб'єктом господарювання з річним звітним періодом, не визнає податкових різниць та, відповідно, відстрочених податкових активів та відстрочених податкових зобов'язань. Таким чином витрати з податку на прибуток товариства є витратами з поточного податку.

Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податком на прибуток розраховуються з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу.

Товариство визнає поточні податки на прибуток як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні податки на прибуток у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі чи в іншому періоді.

Керівництво Товариства періодично здійснює оцінку позицій, відображених у податкових деклараціях, щодо яких відповідне податкове законодавство може бути по-різному інтерпретовано.

Протягом 2021 та 2020 років Товариство розраховувало зобов'язання з прибутку на податок за ставкою 18%.

Відстрочений податок на прибуток

Відстрочений податок на прибуток нараховується за методом балансових зобов'язань станом на дату складання фінансової звітності щодо всіх тимчасових різниць між податковою базою активів і зобов'язань та їх балансовою вартістю, відображеною для цілей фінансової звітності.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць, за винятком:

1. ситуацій, коли відстрочене податкове зобов'язання виникає від первісного визнання гудвілу, активу чи зобов'язання в господарській операції, яка не є об'єднанням компаній, та під час здійснення операції не впливає ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток або збиток; та
2. щодо оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні, асоційовані підприємства та частки в спільні підприємства, у випадку, коли можна контролювати час сторнування тимчасової різниці та існує ймовірність, що тимчасова різниця не буде сторнована в найближчому майбутньому.

Відстрочені податкові активи визнаються щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць та перенесення на наступні періоди невикористаних податкових активів і невикористаних податкових збитків, якщо є ймовірним отримання майбутнього оподаткованого прибутку, щодо якого можна використати оподатковувані тимчасові різниці, а також перенесені на наступні періоди невикористані податкові активи і невикористані податкові збитки, за винятком ситуацій:

-коли відстрочений податковий актив пов'язаний з оподатковуваними тимчасовими різницями від первісного визнання активу чи зобов'язання в господарській операції, що не є об'єднанням компаній, та під час здійснення операції не впливає ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток); та

-щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з інвестиціями в дочірні й асоційовані підприємства, частками в спільній діяльності у випадку, коли існує ймовірність, що тимчасова різниця буде сторнована в найближчому майбутньому, і буде отриманий оподатковуваний прибуток, до якого можна застосувати тимчасову різницю.

На кожну дату складання фінансової звітності Товариство переглядає балансову вартість відстрочених податкових активів і зменшує їх балансову вартість, якщо більше не існує ймовірності одержання достатнього оподаткованого прибутку, що дозволив би реалізувати частину або всю суму такого відстроченого податкового активу. Невизнані раніше відстрочені податкові активи переоцінюються Товариством на кожну дату фінансової звітності й визнаються тоді, коли виникає ймовірність одержання в майбутньому оподаткованого прибутку, що дає можливість реалізувати відстрочений податковий актив.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання визначаються за податковими ставками, застосування яких очікується у році, в якому відбудеться реалізація активу чи погашення зобов'язання, на основі діючих або оголошених на дату фінансової звітності податкових ставок і положень податкового законодавства.

Відстрочені податкові активи, які відносяться до об'єктів, які визнаються у капіталі, визнаються у капіталі, а не у звіті про сукупний дохід.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання підлягають взаємозаліку при наявності повного юридичного права зарахувати поточні податкові активи в рахунок поточних податкових зобов'язань, якщо вони стосуються податків на прибуток, накладених тим самим податковим органом на той самий суб'єкт господарювання.

Приймаючи до уваги нестабільність податкової політики держави, оцінка відстрочених податкових активів та зобов'язань проводилась на основі суджень керівництва Товариства, що базувалось на інформації, яка була у його розпорядженні на момент складання даної фінансової звітності.

4.20. Забезпечення

Забезпечення визнається тоді, коли Товариство має теперішнє зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулої події, і існує імовірність, що для погашення зобов'язання знадобиться вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і сума зобов'язання може бути достовірно оцінена. У разі якщо Товариство очікує компенсації деяких або всіх витрат, необхідних для погашення забезпечення (наприклад, шляхом страхових контрактів), компенсація визнається як окремий актив, але тільки тоді, коли отримання компенсації фактично визначене. У звіті про сукупний дохід витрати, пов'язані із забезпеченням, відображаються за вирахуванням суми компенсації, що визнається в разі погашення зобов'язання. Коли вплив зміни вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування прогнозованих потоків грошових коштів із застосуванням ставки дисконту до оподаткування з урахуванням ризиків, пов'язаних з певним зобов'язанням (у випадку наявності таких ризиків). При застосуванні дисконтування збільшення суми забезпечення, що відображає плин часу, визнається як фінансові витрати.

4.21. Резервний фонд

Товариство формує резервний фонд у розмірі 25 відсотків статутного капіталу для покриття непередбачених збитків за всіма статтями активів та позабалансовими зобов'язаннями. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить не менш як 5 відсотків від суми чистого прибутку

5. ОСНОВНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

При підготовці фінансової звітності управлінський персонал Товариства здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності.

Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть з рештою відрізнятися від цих розрахунків. Сфери, 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 і достовірною подавала інформацію про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства; відображала економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму; була неупередженою та повною в усіх суттєвих аспектах.

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Товариством у звітному періоді не здійснювались.

5.2. Величина суттєвості

Поріг суттєвості для статей активів, зобов'язань та капіталу складає 1% від вартості відповідних статей активів, зобов'язань та капіталу

5.3. Судження щодо справедливої вартості активів

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 урахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво Товариства використовує оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів.

5.4. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

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

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

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

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

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

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

Відносно фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, 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

44

за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику / для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними 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, які фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічним для боржника (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, боржник 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 боржника виконувати 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 з 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.

Коштів розміщених в банках, які знаходяться на стадії ліквідації немає.

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 визначається 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.

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, яке може статися в майбутньому, навіть з мінімальною ймовірністю. Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Ознаками знецінення можуть бути :

- погіршення ситуації на ринку;
- збільшення факторів галузевого ризику;
- погіршення фінансового стану емітента;
- порушення порядку платежів ;
- висока ймовірність банкрутства емітента ;
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, 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 Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

5.7. Використання ставок дисконтування

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

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

Товариство з метою оцінки амортизованої вартості фінансових активів ставкою дисконтування визнає вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України. Станом на 31.12.2020 р. вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України становила 9,8% річних. Інформація, що використана для визначення вартості строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України одержана за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>.

5.8. Судження щодо правомірності застосування припущення щодо здатності вести діяльність на безперервній основі.

Активи та зобов'язання відображаються виходячи з того, що Компанія зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання в звичайному ході своєї діяльності (в передбачуваному майбутньому). Керівництвом здійснювалася оцінка здатності суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність, Товариством виконуються вимоги нормативно-правових актів у сфері ринків фінансових послуг щодо мінімального розміру статутного капіталу та мінімального розміру активів. Отже, фінансова звітність станом на 31.12.2021 року складена на основі припущення про безперервність діяльності.

Існування таких обставин в Україні як економічна нестабільність, проведення Операції об'єднаних сил ЗСУ (ООС) та пандемія COVID-19. Вплив цих обставин та їх остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю. Безпосередній вплив подій на діяльність Товариства на даний час не може бути визначений. Ці обставини спричиняють невизначеність економічної ситуації та існування значної ймовірності подальшого їх негативного впливу на економіку країни в цілому та на діяльність Товариства зокрема.

Серед суттєвих наслідків глобальної пандемії COVID-19 є чергові хвилі пандемії та поява нових штамів коронавірусу, введення у січні 2021 року всеукраїнського локдауну та повернення низки регіонів країни до посиленних карантинних обмежень протягом 2021 року. Попри часткову адаптацію бізнесу до нових умов функціонування, це сповільнює відновлення ділової активності та темпів економічного зростання в цілому. Товариство визначило, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності станом на 31.12.2021 року.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності компанії в майбутніх періодах.

5. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

Товариство оцінює певні фінансові активи та зобов'язання за справедливою вартістю. У випадках, коли справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, що обліковуються у звіті про фінансовий стан, не може бути отримана шляхом спостережень за активними ринками, вона може визначатися за допомогою набору технік оцінювання, що включають використання математичних моделей. Вхідні параметри моделей включають спостережувану ринкову інформацію; у випадку, коли це неможливо, для визначення справедливої вартості необхідне застосування судження.

Справедлива вартість класифікується на рівні ієрархії справедливої вартості, оснований на вхідних даних, що використовуються для оцінювання:

- Рівень 1: ціни на активних ринках по ідентичним активам та зобов'язанням (без будь-яких коригувань);
- Рівень 2: інші вхідні дані, крім ціни котирування, віднесені до Рівня 1, які спостерігаються на ринку для активу чи зобов'язання або безпосередньо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто, є похідними від цін);
- Рівень 3: вхідні дані для активу чи зобов'язання, які не ґрунтуються на спостережних ринкових даних (неспостережні вхідні дані).

Ікщо вхідні дані, що використовуються для оцінювання справедливої вартості активу чи зобов'язання, можуть бути віднесені до різних рівнів ієрархії справедливої вартості, тоді цінка справедливої вартості класифікується в цілому до того рівня ієрархії справедливої вартості, якій відповідає найнижчому рівню вхідних даних, які є суттєвими для оцінки в цілому. Перевод між рівнями ієрархії справедливої вартості визнається на кінець звітного періоду, в якому відбулися зміни.

Інформація про загальні методики, методи оцінки, вихідні дані наведено далі:

ТОВ "КУА " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ "

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінки	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю	Дохідний	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції, крім інвестицій, що оцінюються за методом участі в капіталі)	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки. За відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за ціною операції, якщо вона не містить значного компонента фінансування. Первісна оцінка іншої дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює теперішній вартості усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирування, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Дати оцінки	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21
Грошові кошти	-	-	3 740	579	-	-	3 740	579

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

Найменування групи активів та зобов'язань	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	На 31.12.2020	На 31.12.2021	На 31.12.2020	На 31.12.2021
Грошові кошти	3 740	579	3 740	579
Кошти надані у позику	-	6 500	-	6 500
Довгострокові зобов'язання	-	72	-	72
Поточні зобов'язання	-	100	-	100

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і впевнено, що за межами фінансової звітності не залишилася будь-яка

суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

7. ПОЯСНЕННЯ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

7.1. Нематеріальні активи

Рух нематеріальних активів за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року наведено далі:

	ВЕБ-сайт	Ліцензії	Всього
Первісна вартість на 01.01.2021 р.	0	0	0
Надійшло за 2021 рік	19	3	22
Вибуло за 2021 рік	-	-	-
Первісна вартість на 31.12.2021р.	19	3	22
Амортизація на 01.01.2021р.	0	0	0
Нараховано за рік	1	-	1
Амортизація на 31.12.2021р.	1	-	1
Балансова вартість на 01.01.2021	0	0	0
Балансова вартість на 31.12.2021	18	3	21

7.2. Основні засоби

У складі основних засобів товариство обліковує офісні меблі та обладнання. Рух основних засобів за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року наведено далі:

	Комп'ютерна техніка та обладнання	офісні меблі та обладнання	Всього
Первісна вартість на 01.01.2021 р.	0	0	0
Надійшло за 2021 рік	38	-	38
Вибуло за 2021 рік	-	-	-
Первісна вартість на 31.12.2021р.	38	0	38
Амортизація на 01.01.2021р.	0	0	0
Нараховано за рік	38	-	38
Амортизація на 31.12.2021р.	38	-	38
Балансова вартість на 01.01.2021	0	0	0
Балансова вартість на 31.12.2021	0	0	0

7.3. Оренда

Товариство є орендарем нежитлового приміщення (офісу), що розташований за адресою: 49107, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Запорізьке шосе, будинок 26, офіс 406

Актив з права користування приміщенням у звіті про фінансовий стан наведено у складі інших необоротних активів.

	На 31.12.2020р.	На 31.12.2021р.
Актив з права використання	0	231
Амортизація активу з права використання	0	83
Балансова вартість	0	148
Орендне зобов'язання:		
Довгострокове	0	72
Поточне	0	76
Фінансові витрати	0	5
Платежі за оренду	0	95

7.4. Фінансові інвестиції за методом участі в капіталі інших підприємств

Станом на звітну дату 31.12.2021 року фінансові інвестиції за методом участі в капіталі відсутні

7.5. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

ТОВ "КУА " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ "

Грошові кошти Товариства на кінець періоду представлені коштами на поточних рахунках в національній валюті в АТ "ОТП Банк".

АТ "ОТП Банк" має кредитний рейтинг за національною шкалою uaAAA, прогноз стабільний.

Товариство не має еквівалентів грошових коштів.

	На 31.12.2020р.	На 31.12.2021р.
Рахунки в банках в національній валюті	3 740	579
Разом	3 740	579

7.6. Поточна дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість Товариства включає:

	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	0	9
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість:	0	9
Заборгованість за коштами, розміщеними у вигляді позики за договором позики	0	6500
Разом дебіторська заборгованість	0	6518

Товариство надає короткострокову позику ТОВ «РОЯР ЛЮВІ ФІНАНС», ЄДРПОУ 37472001, за договором позики (в національній валюті) № 1911-2021-1 від 19.11.2021р. Ці кошти, відповідно обліковій політиці у звіті про фінансовий стан оцінюються за амортизованою вартістю. Цю поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Товариство не нараховувала резерв під очікувані кредитні збитки за цим фінансовим активом.

7.7. Капітал

Складовими власного капіталу Товариства є зареєстрований капітал, резервний капітал, додатковий капітал та нерозподілений прибуток (накопичені збитки).

Зареєстрований капітал Товариства на початок та на кінець звітного року складав 7 500 тис. грн. та був сплачений учасниками у минулих періодах.

Інформацію про формування зареєстрованого капіталу наведено далі:

№ п/п	Дата	Засновник (Учасник)	Документ	Призначення платежу	Сума, грн.
1	18.12.2020	Бондарчук Олександр Петрович	Виписка з поточного рахунку № UA 52 300528 0000026000000002969 ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» в АТ «ОТП БАНК», код банку 300528 за 18.12.2020 року та платіжне доручення № 1 від 18.12.2020 року	Внесення частки у Статутному капіталі ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ», зг. Протоколу №1 від 30.11.2020 року.	3 750 000,00 (три мільйони сімсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок
2	18.05.2021	Речицький Олександр Юхимович	Виписка з поточного рахунку № UA 52 300528 0000026000000002969 ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» в АТ «ОТП БАНК», код банку 300528 за	Внесення частки у Статутному капіталі ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ», зг. Протоколу №1 від	3 750 000,00 (три мільйони сімсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок

ТОВ "КУА " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ "

		18.05.2021 року та платіжне доручення № 152016 від 18.05.2021 року	30.11.2020 року.	
--	--	--	------------------	--

Статутний капітал сформовано повністю та сплачено виключно грошовими коштами.

Станом на початок та на кінець звітного періоду учасниками Товариства є:

Учасник	На 31.12.2021		На 31.12.2020	
	Сума внеску до статутного капіталу, грн.	Частка у статутному капіталі, %	Сума внеску до статутного капіталу, грн.	Частка у статутному капіталі, %
Громадянин України Бондарчук Олександр Петрович	3 750 000	50	3 750 000	50
Громадянин України Речицький Олександр Юхимович	3 750 000	50	3 750 000	50

Структура власного капіталу Товариства:

	На 31.12.2020	На 31.12.2021
Зареєстрований капітал	7 500	7 500
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (накопичений збиток)	-10	-406
Неоплачений капітал	-3 750	-
Всього	3 740	7 094

Станом на 31.12.2021 р. розмір непокритого збитку складає 406 тис. грн. Діяльність Товариства з управління фондами протягом 2021 року була неприбутковою. Незважаючи на це, Товариство має достатні ресурси для продовження діяльності на безперервній основі.

7.8. Кредиторська заборгованість

Поточні зобов'язання Товариства представлені кредиторською заборгованістю за розрахунками з оренди; за товари, роботи, послуги, що споживаються в процесі діяльності; розрахунками з бюджетом та іншими зобов'язаннями.

	На 31.12.2020	На 31.12.2021
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	0	13
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	0	0
Кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	0	0
Кредиторська заборгованість за договорами купівлі продажу та фінансової допомоги	0	0
Поточні зобов'язання з оренди	0	76
Довгострокові зобов'язання з оренди	0	72
Всього	0	161

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за номінальною вартістю, тому що вплив дисконтування є несуттєвим.

7.9. Поточні забезпечення

Товариство створює поточні забезпечення виплат відпусток працівникам

	Забезпечення виплат відпусток працівникам
Залишок на 01.01.2021	0
Створено забезпечення	11
Використано протягом 2021р.	0
Залишок на 31.12.2021	11

7.10. Податки на прибуток

Витрати з податку на прибуток відображають суму поточного податку, визначеного відповідно до Податкового Кодексу України. Товариство не визнає відстрочених податкових

ТОВ "КУА " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ "

активів чи зобов'язань. Застосована ставка податку на прибуток – 18%.

7.11. Доходи

Структуру доходів Товариства наведено далі:

	2020 рік	2021 рік
Чистий дохід від реалізації послуг (винагорода за управління активами)	0	0
Інші доходи від операційної діяльності	0	152
Всього	0	152

7.12. Операційні та інші витрати

Інформація про витрати Товариства наводиться далі:

	2020 рік	2021 рік
Операційні (адміністративні) витрати	10	543
в тому числі		
Матеріальні витрати	0	1
Витрати на оплату праці	6	206
Відрахування на соціальні заходи	1	43
Амортизація	0	40
Амортизація права на оренду	0	83
Витрати на компенсацію комунальних послуг	0	11
Винагорода аудиторів	0	25
Телекомунікаційні послуги та Інтернет	0	13
Членські внески УАІБ	0	72
Послуги банків	0	3
Бухгалтерські послуги	0	34
Витрати на інформаційно-технічні послуги	3	12
Фінансові витрати	0	5
Всього:	10	548

До складу фінансових витрат входить:

- нараховані відсотки на зобов'язання з оренди в розмірі 5 тис грн.

8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ ТА ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Інформація про керівника заявника та його пов'язаних осіб

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника заявника та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Ресстраційний номер облікової картки платника податків*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Рашко Микола Ярославович	3323612618	44039257	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Експерт»	Україна, 49107, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, Запорізьке шосе, буд. 26, оф. 406	---	Директор
2	Ванівський Олег Богданович	2839307090	44039257	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Експерт»	Україна КИЇВСЬКА ОБЛ., СМТ. ГРЕБІНКИ, ВУЛ. КИЇВСЬКА БУД. 182. КВ. 9	-----	Директор
Пов'язані особи керівника не володіють 10 та більше відсотків господарських товариства							

За рік, що закінчився 31 грудня 2021 року відбулися зміни в керівництві Товариства.

Згідно Протоколу № 21-09/21 від 21 вересня 2021 року директор Рашко Микола Ярославович був звільнений з посади 21 вересня 2021 р, новим директором Товариства був призначений Ванівський Олег Богданович з 22 вересня 2021 року.

Інформація про пов'язаних осіб власників заявника - фізичних осіб

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника заявника та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб (ступінь родинного зв'язку)	Ресстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Речицький Олександр Юхимович	2725700718	I	43085365	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ ДНІПРО ЗАХИСТ»	Україна, 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, ВУЛИЦЯ ТРОЙЦЬКА, будинок 21-Г	100	-----
2	Речицький Олександр Юхимович	2725700718	K	44039257	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Експерт»	Україна, 49107, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, Запорізьке шосе, буд. 26. оф. 406	50	Внутрішній аудитор, ревізор
3	Речицький Олександр Юхимович	2725700718	I	C 74039	Манікеа Лімітід (Moneycare Limited)	Кімната 4, офіс 18, блок 19, Вінсенті, вулиця Стрейт, Валетта, VLT 1432, Мальта	33,5	Директор
4	Речицький Олександр Юхимович	2725700718	I	11654997	ЮРА Трейдінг ТОВ (ЮРА Trading LTD)	Альфа Хаус, 100, вулиця Бороу Хай, Лондон, Великий Лондон, Сполучене королівство, SE1 1LB	100	-----
5	Речицький Олександр Юхимович	2725700718	I	43439405	Товариство з обмеженою відповідальністю «БІНСОН»	9038, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Центральний район, ВУЛИЦЯ КНЯГИНИ ОЛЬГИ, будинок 22	99,9	-----
6	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	40916672	Товариство з обмеженою відповідальністю «Фінансова Компанія «Мустанг Фінанс»	Україна, 01010, м. Київ, бізнес-центр «Сенатор», 4 пов., вул. Московська, буд. 32/2	99	-----
7	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	43953869	Товариство з обмеженою відповідальністю «Спейс Зеніт»	Україна, 49041, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Стартова, буд. 7	100	Директор
8	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	40658387	Товариство з обмеженою відповідальністю «Юридична фірма «АДС Легал Груп»	Україна, 01015, м. Київ, вул. Старонаводницька, буд. 13А, корп. Е, оф. 44	---	Директор
9	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	39329404	Товариство з обмеженою відповідальністю «Міжнародна	Україна, 49044, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, бульв. Катериносла	99	-----

ТОВ "КУА " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ "

					юридична фірма «Абсолют»	авський, буд.2, оф 610		
10	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	43958872	Товариство з обмеженою відповідальністю «Нова жемчужина»	Україна, 49107, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Пушкіна генерала (Шевченківський, Соборний р-ни), буд. 1	50	Директор
11	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	24608670	Товариство з обмеженою відповідальністю виробничо- комерційне підприємство «Вантаж»	Україна, 51931, Дніпропетровська обл., м. Кам'янське, вул. Республікансь ка, буд. 9А, оф. 106	100	-----
12	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	41766233	Товариство з обмеженою відповідальністю «Каскад Інвест Груп»	Україна, 49044, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, бульв. Катериносл авський, буд. 2, оф. 610	50	Директор
13	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	35278996	Товариство з обмеженою відповідальністю «Акцент здоров'я»	Україна, 49000. Дніпропетровська обл., м. Дніпро, просп. Ім. газети «Правда», буд. 35, кімн. 709	100	-----
14	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	43878038	Товариство з обмеженою відповідальністю «Фармадар»	Україна, 49051, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Хмельницьког о Богдана, буд. 14 А, пов. 1, оф. 1	99	-----
15	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	40856954	Товариство з обмеженою відповідальністю «Завод Металург»	Україна, 49100. Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Космічна, буд. 115	99	-----
16	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	39166144	Товариство з обмеженою відповідальністю «Торгметал Інвест»	Україна, 49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Робоча, буд. 97. оф. 26	50	-----
17	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	38778702	Товариство з обмеженою відповідальністю «Смартінвест Груп»	Україна, 01021, м. Київ, вул. Інститутська, буд. 16. оф. 1/35	50	Директор
18	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	39651645	Товариство з обмеженою відповідальністю «Орден ІТ»	Україна, 49044. Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Шевченка, буд. 10, оф. 320	55	-----
19	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	К	44039257	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Капітал Експерт»	Україна, 49107, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, Запорізьке шосе, буд. 26, оф. 406	50	-----
20	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	42827307	Товариство з обмеженою відповідальністю «Банч Консалтинг»	04119, м. Київ, вул. Зоологічна, буд. 4А, оф. 139	90	-----
21	Бондарчук	2826009178	I	43283576	Товариство з	01001. м.Київ. вул.	50	-----

ТОВ "КУА " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ "

	Олександр Петрович				обмеженою відповідальністю «Інвестиційний офіс»	Володимирська, буд. 7, оф. 1		
22	Бондарчук Петрович	2826009178	I	35861894	Товариство з обмеженою відповідальністю «ЮРИДИЧНЕ АГЕНТСТВО «АБСОЛЮТ»	Україна, 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, ПРОСПЕКТ СЛОБОЖАНСЬКИЙ, будинок 35, кімната 307-2	99	-----
23	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	33807285	Товариство з обмеженою відповідальністю «ДЖІ ЕМ ЕС СЕРВІС»	49083, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, ВУЛИЦЯ СОБІНОВА, будинок 1	20	-----
24	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	38836745	АДВОКАТСЬКЕ ОБ'ЄДНАННЯ АБСОЛЮТ	Україна, 49044, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, КАТЕРИНОСЛАВСЬКИЙ БУЛЬВАР, будинок 2, ПОВЕРХ 6, кімната 1	50	-----
25	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	40004194	ГРОМАДСЬКА ОРГАНІЗАЦІЯ УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ ПРИВАТНИХ ВИКОНАВЦІВ	01015, м.Київ, Печерський район, ВУЛ. СТАРОНАВОДНИЦЬКА, будинок 13-А, секція Е, офіс 44	33,33	-----
26	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	21920420	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ВИРОБНИЧО - КОМЕРЦІЙНА ФІРМА «МИЛОСЕРДЯ І БЛАГОДІЙНІСТЬ»	49030, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Бабушкінський район, ПРОСПЕКТ КАРЛА МАРКСА, будинок 50	---	Директор
27	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	43371688	НЕКОМЕРЦІЙНА ПРОФЕСІЙНА ОРГАНІЗАЦІЯ "НАЦІОНАЛЬНА АСОЦІАЦІЯ АРБІТРАЖНИХ КЕРУЮЧИХ УКРАЇНИ"	Україна, 01010, місто Київ, вул.Московська (Печерський р-н), будинок 32/2	---	В.о. Голови
28	Бондарчук Олександр Петрович	2826009178	I	44358371	Товариство з обмеженою відповідальністю «Національна офсетна компанія України»	04071, м. Київ, вул.Оболонська, будинок 12 ЛПТ. А	25,40	-----
Пов'язані особи Речицького О.Ю та Бондарчук О.П. не володіють 10 та більше відсотків господарських товариств та не є керівниками таких товариств								

2) Операції з пов'язаними особами (тис. грн.):

Пов'язана особа	Вартість операцій за 2021 рік, тис. грн.	Документ	Характер операцій
Директор - Рашко Микола Ярославович	59	Відомості	Заробітна плата та відповідні нарахування
Директор -- Ванівський Олег Богданович	33	Відомості	Заробітна плата та відповідні нарахування

Станом на 31 грудня 2021 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

Відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Дебіторської та кредиторської заборгованості по операціях з пов'язаними сторонами немає.

9. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

9.1. Судові позови

Станом на дату звітності Товариство не є учасником судових позовів

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

9.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства. Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства, спрямованих різними країнами на досягнення економічної стабільності та пожвавлення економіки. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку Керівництва, виходячи з наявних обставин та інформації, додатковий резерв під фінансові активи, крім вже створеного у фінансовій звітності, на сьогоднішній день не потрібен.

9.4. Цілі та політики управління ризиками

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

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик і ризик ліквідності. Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

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

Згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» використовується модель очікуваних кредитних збитків.

Очікувані кредитні збитки - це розрахункова величина кредитних збитків, зважена за ступенем ймовірності їх виникнення протягом очікуваного строку дії фінансового активу. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає:

- об'єктивний розрахунок величини, зваженої за ступенем ймовірності;
- часову вартість грошей;
- обґрунтовану та підтверджену інформацію, яку можна отримати без надмірних витрат або зусиль.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язання) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язання) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту (невиконання зобов'язання) за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

Інформація про вартість активів Фонду, схильних до кредитного ризику, наведена далі:

	На 31.12.2020	На 31.12.2021
Дебіторська заборгованість за надані послуги	-	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	9
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	6509
Грошові кошти	3740	579
Разом	3740	7097
Частка в загальних активах	100%	97,7%

З метою управління кредитним ризиком здійснюється регулярний моніторинг погашення заборгованості; інформації про зміну кредитних рейтингів банків та небанківських фінансових установ, в яких розміщено грошові кошти; оцінка на кожну звітну дату кредитного ризику за

кожною групою фінансових інструментів.

Станом на 31 грудня 2021 року за оцінкою керівництва Компанії кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов, та належним чином врахований у створених резервах на знецінення відповідних активів.

Резерв під очікувані кредитні збитки для дебіторської заборгованості за коштами, розміщеними за договором позики, які обліковуються за амортизованою вартістю, на весь строк дії фінансового активу не нараховувався у зв'язку з тим, що дана позика мусить бути повернена 30 березня 2022 року.

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три тини 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 із акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком. У звітному періоді Товариство не має подібних інвестицій.

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості. Товариство не має активів, 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 справедливую вартість його чистих активів.

Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Відсотковий ризик впливає на вартість строкових депозитів Товариства. Активи Фонду, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Поточна дебіторська заборгованість за коштами, розміщеними за договорами позики	-	6500
Частка в загальних активах	0,00%	87,4%

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Компанія використала історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ. За оцінкою керівництва Компанії обґрунтовано можливим

є коливання ринкових ставок на $\pm 6,5$ процентних пункти. Припускаючи, що всі інші параметри залишатимуться незмінними, потенційний вплив зміни відсоткових ставок на 6,5 процентних пункти на вартість розміщених станом на кінець звітного періоду коштів складатиме ± 423 тис. грн.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість (тис. грн.)	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи ТОВ КУА»КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»	
2021 рік				
Можливі коливання ринкових ставок			+6,5 % пункти	-6,5 % пункти
Поточна дебіторська заборгованість за коштами, розміщеними за договорами позики	6500	5,5%	+423	-423
ВСЬОГО	6500	-	+423	-423

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство зазнає труднощі при виконанні фінансових зобов'язань, які погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

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

9.5. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності ТОВ "КУА " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ ". Ключові питання та поточні рішення, які впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управління 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 структури та можливих ризиків. На основі отриманих висновків керівництво Товариства 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.

Метою управління капіталом Товариства є:

- збереження спроможності Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечення належного прибутку учасникам через встановлення цін на послуги, що

відповідно до статті 10 Закону.

- дотримання вимог до капіталу і забезпечення здатності Товариства здійснювати професійну діяльність.

Загальна сума капіталу, розрахована за формулою, дорівнює сумі капіталу, відображеного в Звіті про фінансовий стан.

Власний капітал Товариства на 31 грудня 2021 року складає 7 094 тис. грн. Інформація про складові капіталу наведено в п. 7.7. Приміток.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №1597 від 01.10.2015 р. (зі змінами) Товариство розраховує наступні показники:

- розмір власних коштів (регулятивний капітал);
- норматив достатності власних коштів;
- коефіцієнт покриття операційного ризику;
- коефіцієнт фінансової стійкості.

ТОВ КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» вперше отримали ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами). Згідно п.2 глави 1 розділа 4 Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками №1597 від 01.10.2015 р. (зі змінами) нормативні значення нормативу достатності власних коштів та коефіцієнта покриття операційного ризику не поширюються на Компанії та Осіб до закінчення першого повного фінансового року з дати видачі ліцензії. Інформація про величину пруденційних нормативів на початок та кінець звітного періоду наведено далі:

Найменування показника	Нормативне значення	На 31.12.2020	На 31.12.2021
Регулятивний капітал (власні кошти) тис грн	3500 (Не менш ніж 50% від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого для зазначеного виду професійної діяльності на фондовому ринку)	-	7064
Норматив достатності власних коштів	не менше 1	-	-
Коефіцієнт покриття операційного ризику	не менше 1	-	-
Коефіцієнт фінансової стійкості	не менше 0.5	-	0,9763

10. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОГО ПЕРІОДУ

На думку керівництва Товариством за період від дати звітності до дати її затвердження не відбулося суттєвих подій, які вимагали б коригування після звітного періоду сум, визнаних у фінансовій звітності, або визнання раніше не визнаних статей відповідно до вимог МСБО

- Рішенням позачергових загальних зборів учасників **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС"** Протокол № 07/02 від «07» лютого 2022 р. був укладений **ДОГОВІР № 08/02-22 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду між ТОВ «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» та АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС».**

- Російське вторгнення в Україну 2022 року — відкритий військовий напад Росії, за підтримки Білорусі, на Україну, розпочатий о 5 годині ранку 24 лютого 2022 року. Вторгнення

є частиною російсько-української війни, розпочатої Росією 2014 року, участь у якій Росія постійно заперечувала.

Військова кампанія почалася після тривалого нагрошування російських військ з листопада 2021 року вздовж кордону України з РФ і Білоруссю та визнання органами влади Росії 21 лютого 2022 року терористичних утворень на території України — так званих «ДНР» і «ЛНР» — як державних утворень. Незабаром різні ЗМІ, західні та українські політики розцінювали накопичення російських військ біля кордонів з Україною як підготовку Росії до війни з Україною. Практично одночасно Збройні сили Російської Федерації почали неприховане перекидання додаткових військ на окуповані території Донецької і Луганської областей.

Близько 5 години за київським часом (UTC+2) 24 лютого президент РФ Володимир Путін оголосив про воєнну операцію проти з метою «демілітаризації та денацифікації України»; через кілька хвилин почалися ракетні удари по всій Україні, в тому числі поблизу Києва. Російські війська вдерлися до України поблизу Харкова, Херсона, Чернігова, Сум, увійшовши з Росії, Білорусі та тимчасово окупованого Росією Криму. Разом із Росією війну проти України веде Білорусь: з приєднаних районів завдаються ракетні удари по території України, здійснюються вильоти бойової авіації для нанесення ракетно-бомбових ударів по території України, відбувається передислокація війська та його забезпечення. Контрольоване Росією Придністров'я (Молдова) також є потенційною загрозою.

Завдяки спротиву української армії і сил самооборони вже в перші дні агресії російська армія зазнала значних втрат у живій силі і техніці. У своїй новітній історії, за оцінками України, Росія в усіх війнах, які вона вела, ще не зазнавала навіть приблизно таких великих втрат за такий короткий час. За визнанням західної розвідки, Росія зустріла сильніший, ніж очікувалося, опір, що зумовило матеріально-технічні проблеми для її військ, нестачу пального, боєприпасів і продовольства, підрив бойового духу нападників. Швидке об'єднання країн світу для допомоги Україні, як і запровадження потужних санкцій проти Росії, стало несподіваним ударом для країни-агресора.

З першого дня вторгнення Росія порушує правила ведення війни і масово чинить воєнні злочини. Крім того, російська влада веде інформаційну війну і застосовує пропаганду.

Директор

Олег ВАНІВСЬКИЙ

Особа, яка виконує обов'язки з ведення

бухгалтерського обліку

ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Вікторія АНПІЛОГОВА

Примітки на сторінках з 9 по 51 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

прошнуровано, пронумеровано та
скріплено печаткою
62 (шістдесят два) аркуші
Директор ТОВ "АК "ЗЕЛЛЕР"
Ганенко А. В.

