



## ТОВ «МІЖНАРОДНИЙ ФІНАНСОВИЙ АУДИТ»

ЄДРПОУ 3024556, ЄАД №4377 ЧИН 3024556570

03179 м. Київ, вул. Атаманчука Степана, 3 кв. 3

т.ф. + 38 (044) 344 02 38, + 38 (067) 213 14 34

e-mail: info@mf-audit.net

сайт: mf-audit.net

### ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

про річної фінансової звітності

### ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

станом на 31 грудня 2020 року

### ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

### Річна фінансова звітність

за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

зі звітом незалежного аудитора

### 1. ЗВІТ ПРОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### Фінансова звітність / застереження

Ми провели аудит річної фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі - ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»), Товариство, яке належить: Баланс (Заг. про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про грошові кошти (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, та Прогноз до фінансової звітності за період з 01 січня 2020 року до 31 грудня 2021 року, включаючи аналіз суттєвих облікових політик та інші пояснення.

Нам вдалося, за винятком впливу питань, описаних в розділі «Основні для фірми» в нашій фінансовій звітності, отримати достатню доказову базу, щоб бути впевненими в тому, що фінансові результати Товариства на 31 грудня 2020 р. його фінансові результати і грошові кошти за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідають міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ).

#### Основні для фірми / застереження

Станом на 31 грудня 2020 р. Товариство відобразило «Питання фінансової звітності по валу» (Питання Товариства (Звіт про фінансовий стан) в сумі 47 000 тис. грн. (93,43 відсотків до заг. акцій ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»), що сформовані згідно з вимогами суб'єкта призначення з метою подальшої реалізації. За оцінками керівництва Товариства обліковується за «правильного» (примітка 6 (1)).

Згідно з вимогами обмеженого кола годин фінансової звітності визначення справедливої вартості поточних інвестицій в сумі 40 117 тис. грн. здійснюється на основі даних третіх сторін. Згідно з вимогами МСФЗ, «Справедливою вартістю» фінансових акцій є їхня вартість з урахуванням вартості. За відсутності активного ринку об'єкта зазначеного...

м. КИЇВ

2021 рік





## ТОВ «МІЖНАРОДНИЙ ФІНАНСОВИЙ АУДИТ»

ЄДРПОУ 37024556; САД №4352 ІПН 370245526570

03179 м. Київ, вул. Академіка Єфремова, 9 кв. 5

тел: + 38 (044) 344 02 38; + 38 (067) 213 13 84

e-mail: [mfa@art-audit.net](mailto:mfa@art-audit.net)

сайт: [art-audit.net](http://art-audit.net)

### **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА щодо річної фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31 грудня 2020 року**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

*Власникам та Наглядовій раді ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»*

*Керівництву ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»*

#### **I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

##### ***Думка із застереженням***

Ми провели аудит річної фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі - ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», Товариство) яка включає: Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01 січня 2020 року по 31 грудня 2020 року, включаючи виклад суттєвих облікових політик та інші пояснення.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «*Основа для думки із застереженням*» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2020 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

##### ***Основа для думки із застереженням***

Станом на 31 грудня 2020 р. Товариство відобразило «Поточні фінансові інвестиції» по рядку 1160 Балансу Товариства (Звіту про фінансовий стан) в сумі 47 008 тис. грн. (93,4% сукупної вартості активів ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»), що сформовані акціями українських емітентів придбані з метою подальшої реалізації. За оцінками керівництва поточні інвестиції обліковуються за справедливою вартістю (примітка 6.11.).

З урахуванням обмеженого кола користувачів фінансової звітності визначення справедливої вартості поточних інвестицій в сумі 46 317 тис. грн. здійснюється на підставі даних третього рівня. Відповідно до вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» фінансовий актив слід оцінювати за справедливою вартістю. За відсутності активного ринку оцінка здійснюється з



використанням методу, який базуватиметься на застосуванні останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими і незалежними сторонами (якщо вони доступні), або врахувати поточну справедливую вартість іншого інструменту, який є практично такий самий. Ми не мали змоги отримати прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо справедливої вартості цих акцій, оскільки мали обмежений доступ до фінансової інформації щодо ринкових операцій з цими фінансовими активами. Керуючись МСБО 10 «Події після звітного періоду» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» ми не можемо підтвердити справедливую вартість таких інвестицій, що представлені у фінансовій звітності за 2020 рік. Ми не змогли визначити, чи є потреба в будь яких коригуваннях цих сум.

На дату нашого звіту перевірка інститутів спільного існування нами не була проведена, тому ми не змогли отримати достатні та прийнятні аудиторські докази щодо достовірності фінансової звітності інститутів спільного існування, активи яких перебувають в управлінні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» з метою підтвердження правильності розрахунку вартості винагороди компанії з управління активами.

Ми провели аналіз первинних документів, бухгалтерських реєстрів, і дійшли висновку, що можливий вплив на фінансову звітність невиявлених викривлень є суттєвим, але не всеохоплюючим.

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 Товариства 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 із застереженням.

#### ***Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності***

Не змінюючи нашої думки щодо фінансової звітності, звертаємо увагу на те, що Товариство здійснює свою діяльність в умовах фінансово-економічної кризи. В результаті нестабільної ситуації в Україні діяльність Товариства супроводжується ризиками. Масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо передбачити. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом. Фінансова звітність Товариства за 2020 рік підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Тому фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

#### ***Ключові питання аудиту***

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

*Оцінки активів за справедливою вартістю*



На 31 грудня 2020 року Товариство обліковує поточні фінансові інвестиції в сумі 47 008 тис. грн. та дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 2 568 тис. грн. (або 98,5% загальної вартості активів).

Ми визначили це питання як ключове у зв'язку з суттєвістю залишків за статтею «Поточні фінансові інвестиції» та «Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги», значної питомої ваги в господарській діяльності, суб'єктивності судження керівництва щодо ризиків, в т. ч. ризиків від знецінення та розкриття застосування справедливої вартості в примітках до фінансової звітності.

Інформація щодо значущих облікових політик наведено у примітці 3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів, 4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів, 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості, 6.11. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у сукупному доході, 6.13. Дебіторська заборгованість, 7.3.1. Кредитний ризик.

У відповідності до вимог МСФЗ фінансові активи суб'єктом господарювання при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю відповідно до § 5.1 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Товариство класифікує оцінки за справедливою вартістю за допомогою ієрархії справедливої вартості.

Товариством справедлива вартість оцінюється на основі результатів застосування методів оцінювання, в яких максимально враховуються ринкові показники (та якомога менше – дані, специфічні для компанії). Періодично Товариство обстежує методи оцінювання та перевіряє їх на обґрунтованість, застосовуючи ціни спостережених поточних ринкових операцій з такими самими інструментами, або на основі інших доступних спостережених ринкових даних.

Для визначення справедливої вартості фінансових активів процедури включали оцінку судження керівництва: оцінки фінансових інвестицій (представлені у вигляді акцій українських емітентів, інвестиційні сертифікати ІСІ), оцінки дебіторської заборгованості, припущення та інші судження керівництва стосовно питань визначення справедливої вартості фінансових активів та ризики, в тому числі ризики можливого знецінення; припущення та інші судження керівництва стосовно оцінки справедливої вартості цінних паперів емітентів, щодо яких регулятором прийняті рішення про заборону торгівлі цінними паперами.

Наші аудиторські процедури включали серед іншого: вивчення облікових політик та практик управлінського персоналу оцінки фінансових активів шляхом проведення співбесіди, аналіз політик та оцінок управлінського персоналу на їх відповідність МСФЗ; вивчення прийнятої класифікації фінансових активів; оцінка основних методів визначення справедливої вартості фінансових активів (в т.ч. дисконтування); аналіз та визначення підходів щодо оцінки рівня ризику; аналіз первинних документів та управління розрахунків.

В Примітці 7.3.1. «Кредитний ризик» розкрито, що система реакції Товариства на кредитні ризики включає процедури прийняття та реалізації рішень зі зміни структури портфелю активів Товариства у відповідь на події невиконання чи неналежного виконання емітентом своїх зобов'язань та/чи зміни кредитного рейтингу емітента та процедури контролю за дотриманням обмежень щодо диверсифікації інвестування у боргові інструменти у відповідності до законодавства та регламентуючих документів. Станом на 31 грудня 2020 року Товариство не має фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю. Кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Ми звертаємо увагу на Примітку 6.11. «Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у сукупному доході» до фінансової звітності Товариства, що описує поточні фінансові інвестиції відносно акцій українських емітентів, інвестиційні сертифікати ІСІ, що оцінені за справедливою вартістю. Зазначаємо, що діє заборона на торгівлю акціями окремих емітентів, а саме: Рішеннями Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №648, №649 від 19.09.2018 р. введено заборону торгівлю цінними паперами ПАТ «Алчевський металургійний комбінат» (код ЄДРПОУ 05441447), ПАТ «Стаханівський



вагонобудівний з-д» (код ЄДРПОУ 00210890) (оприлюднено інформацію щодо справи про банкрутство, ухвали), також порушено справу про банкрутство ПАТ «Алчевський металургійний комбінат». Враховуючи нормативні вимоги НКЦПФР, Товариством такі фінансові інвестиції уцінені до нульової вартості.

### ***Пояснювальний параграф***

Ми звертаємо увагу на Примітку 4. та Примітку 7.6. у фінансовій звітності, де зазначено, що у зв'язку зі світовою пандемією, викликаною вірусом SARS-CoV-2, посиленням карантину та розвитком соціальних і економічних процесів, що негативно впливають як на економіку в Україні, так і в світі, звернено увагу на існування невизначеності, щодо їх можливого впливу на стан бізнесу Товариства та його операційну діяльність. Для зменшення ризику щодо впливу подій на фінансову діяльність Товариства, пов'язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Товариство вживає належні заходи на підтримку стабільності та безперервності його діяльності. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### ***Інша інформація***

Управлінській персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається із Звіту керівництва (звіту про управління) за 2020 рік, що складений відповідно до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.2006 р. № 3480-IV, та інформації, яка міститься в окремих розділах Регулярної річної інформації емітента цінних паперів, що розкривається у відповідності до «Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 03.12.2013 р. № 2826, які не містять фінансової звітності та нашого звіту незалежного аудитора щодо неї.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією, зазначеною вище, якщо вона буде нам надана, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили фактів, які б свідчили про: неузгодженість Звіту керівництва (звіту про управління) Товариства за 2020 рік із фінансовою звітністю Товариства за 2020 рік; невідповідність Звіту керівництва (звіту про управління) вимогам законодавства; наявність суттєвих викривлень у Звіті керівництва (звіту про управління).

Якщо після ознайомлення з усією інформацією, яка міститься в розділах Регулярної річної інформації емітента цінних паперів, ми дійдемо висновку, що в ній існує суттєве викривлення, ми повідомимо інформацію про це питання тим, кого наділено найвищими повноваженнями, та, у разі потреби, доведемо до відома користувачів фінансової звітності.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення



про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому. Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

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

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в 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, коли 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 всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

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

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

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалася тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими 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 визначасмо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

### III. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ

#### Основні відомості про Товариство

Повне найменування	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі - Товариство)
Код за ЄДРПОУ	32856284
Вид діяльності за КВЕД	66.30 - Управління фондами 64.30 - Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення КУА професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 26.03.2012 року № 255. Ліцензія серія АВ № 67849, видана НКЦПФР – 06.04.2012 року, строк дії ліцензії: з 07.04.2012 року необмежений
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Альтера Перший» (ЄДРІСІ 233064);</li> <li>– Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Кремій-Інвест» (ЄДРІСІ 233106);</li> <li>– Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Інвестиційний Союз» (ЄДРІСІ 233179);</li> <li>– Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «Сучасні інвестиційні технології» (ЄДРІСІ 233239);</li> <li>– Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Альтера Фінанс-Фонд Нерухомості» (ЄДРПОУ 35689764);</li> <li>– Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Голден Вертекс Фонд» (ЄДРПОУ 36085513);</li> <li>– Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Дженерал Інвестмент Ресурсес» (ЄДРПОУ 37544985);</li> <li>– Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «М-Капітал» (ЄДРПОУ 37967769);</li> <li>– Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АЛЬТИТУДА» (ЄДРПОУ 43157408);</li> <li>– Відкритий недержавний пенсійний фонд «Кремій» (ЄДРПОУ 33403482);</li> </ul>



	– Непідприємницьке товариство «Гірничо-металургійний професійний пенсійний фонд» (ЄДРПОУ 33612532). Період з 01 січня 2020 року по 31 грудня 2020 року.
Місцезнаходження	Україна, 03040, м. Київ, проспект Голосіївський 70, офіс 403

### Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) та Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами від 11.06.2013 року № 991 (надалі – Вимоги 991) із відповідними змінами до цих Вимог Основою складання та подання фінансової звітності є чинні МСФЗ, МСБО та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Перелік фінансових звітів, які входять до складу перевіреної фінансової звітності, викладений в розділі «Думка із застереженням» звіту незалежного аудитора щодо річної фінансової звітності. Розділи з описами питань щодо відповідальності управлінського персоналу за представлену фінансову звітність, відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності викладені у відповідних розділах звіту незалежного аудитора щодо фінансової звітності.

### ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

#### *Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України*

За даними фінансової звітності розмір власного капіталу Товариства складає на 31.12.2020 року 50 193 тис. грн., в тому числі:

Розділ власного капіталу	Величина, тис. грн. на 31.12.2019	Величина, тис. грн. на 31.12.2020
Статутний капітал	50 000	50 000
Резервний капітал	24	31
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	152	162
<b>Всього власного капіталу</b>	<b>50 176</b>	<b>50 193</b>

При порівнянні розміру власного капіталу Товариства визначено, що в порівнянні з 2019 роком на кінець 2020 року власний капітал збільшився 17 тис. грн.

Статутний капітал станом на 31.12.2020 року сформований згідно з вимогами Законів України «Про акціонерні товариства», «Про інститути спільного інвестування» (не менше 7,0 мільйонів гривень), інших законодавчих актів України та статуту Товариства, за рахунок внесків його акціонерів, у повному обсязі.

Розмір власного капіталу Товариства відповідає вимогам щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів та особи, яка управляє активами пенсійних фондів (другий абзац п. 12 глави 3 розділу II Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 року зі змінами «Про затвердження ліцензійних умов провадження



професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)».

Статутний капітал, відповідає установчим документам Товариства і підтверджується даними реєстрів бухгалтерського обліку у сумі 50 000 тис. грн.

#### **Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни**

Відповідно до Статуту Товариства (в новій редакції), затвердженого рішенням Загальних зборів Акціонерів ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (протокол від 11.03.2019 р. №1, зареєстрований державним реєстратором юридичних осіб, фізичних осіб – підприємців та громадських формувань від 22.03.2019 р.), статутний капітал Товариства становить 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів) гривень 00 копійок. Статутний капітал Товариства поділений на 500 000 (п'ятсот тисяч) простих іменних акцій номінальною вартістю 100,00 гривень (сто гривень 00 коп.) кожна. Акції випущено у бездокументарній формі.

Випуск акцій ПрАТ «КУА «Альтера Ессет Менеджмент» зареєстровано ДКЦПФР, які внесені до Загального реєстру випуску цінних паперів 10.04.2007 року за реєстраційним номером 139/1/07.

В 2019 році за даними реєстру власників іменних цінних паперів відбулися зміни в складі акціонерів Товариства: ПрАТ «СК «Кремій» (ЄДРПОУ 24559002), частка у Статутному капіталі 8,10 %, вибув зі складу акціонерів Товариства, та ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс» (ЄДРПОУ 33744770) увійшло до складу акціонерів Товариства з часткою у Статутному капіталі 8,10%.

Станом на 31.12.2019 р. акціонерами Товариства є юридичні особи:

-ПрАТ «Менеджер» (ЄДРПОУ 32711435), частка у Статутному капіталі 45 950 000,00 (сорок п'ять мільйонів дев'ятсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок (91,90%);

-ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс» (ЄДРПОУ 33744770), частка у Статутному капіталі 4 050 000,00 (чотири мільйони п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок (8,10%).

В 2020 році за даними реєстру власників іменних цінних паперів відбулися зміни в складі акціонерів Товариства: ПрАТ «Менеджер» (ЄДРПОУ 32711435), частка у Статутному капіталі 91,90 %, вибув зі складу акціонерів Товариства, та увійшли до складу акціонерів Товариства 10 фізичних осіб.

Станом на 31.12.2020 р. розподіл часток акціонерів у зареєстрованому капіталі Товариства є наступним:

Акціонери Товариства (юридичні/фізичні особи)	Частка у Статутному капіталі (%)	Загальна номінальна вартість цінних паперів Товариства (грн.)
ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс» (ЄДРПОУ 33744770)	8,10	4 050 000,00
Гарагуля Сергій Іванович (2233514638)	9,90	4 950 000,00
Назарчук Михайло Ігорович (2403200658)	9,90	4 950 000,00
Скляр Олена Вікторівна (2323300643)	9,90	4 950 000,00
Федін Олег Михайлович (2623712335)	9,90	4 950 000,00
Шуба Олексій Дмитрович 2567208457	9,90	4 950 000,00
Григоренко Олена Анатоліївна (2501310743)	9,90	4 950 000,00
Келембет Ірина Ігорівна (3219802565)	9,90	4 950 000,00
Скоренко Ірина Вікторівна (2821700187)	9,90	4 950 000,00



Фрикова Надія Юхимівна (2535111887)	5,64	2 820 000,00
Селіванова Валентина Володимирівна (2805511501)	7,06	3 530 000,00
<b>Всього:</b>	<b>100,0</b>	<b>50 000 000</b>

Станом на 31.12.2020 року розмір сплаченого статутного капіталу Товариства становить 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів) гривень 00 копійок.

*Статутний капітал Товариства сплачений в повному обсязі, не має у своєму складі частки держави.*

### ***Відповідності резервного фонду установчим документам***

Законодавством України встановлені вимоги до резервного фонду (капіталу) професійних учасників фондового ринку – компаній з управління активами. Так, згідно абзацу другого пункту 2 статті 63 розділу VI Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012р. №5080- VI встановлено, що в компанії з управління активами створюється резервний фонд (капітал) у розмірі, визначеному установчими документами, але не меншому як 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії з управління активами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку.

Згідно положень Статуту в Товаристві повинен створюватися резервний капітал (фонд) у розмірі 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку.

Станом на 31.12.2020 року резервний капітал (фонд) Товариства становить в сумі 31 тис. грн, в 2020 році щорічне відрахування становило 7 тис. грн.

Резервний фонд Товариства у 2020 році поповнено у розмірі 8% розміру чистого прибутку за 2019 рік. Відповідне рішення затверджено рішенням Наглядової ради Товариства (протоколом № 20/1 від 01.10.2020 року)

### ***Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності***

#### **АКТИВИ**

Інформація щодо активів, яка наведена у фінансових звітах, розкрита у всіх суттєвих аспектах, та у цілому відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО), за винятком активів, про які йдеться у розділі *Основа для думки із застереженням*.

*Непоточні активи* Товариства станом на 31.12.2020 року визнані в сумі 31 тис. грн. та представлені:

- Нематеріальними активами первісною вартістю 14 тис. грн. та накопиченою амортизацією у сумі 9 тис. грн. Відповідна інформація розкрита у Примітці 6.9.

Методологічні засади формування в бухгалтерському обліку Товариства інформації про нематеріальні активи та розкриття інформації про них у фінансовій звітності відповідають вимогам МСБО 38 «Нематеріальні активи».

- Основними засобами (комп'ютерна техніка, меблі) первісною вартістю 123 тис. грн. та нарахованим зносом 97 тис. грн. Відповідна інформація розкрита у Примітці 6.8.

Товариство визнає основні засоби за моделлю собівартості з нарахуванням амортизації у відповідності до прийнятого строку корисного використання об'єкту. Визнання, оцінка основних засобів та нарахування амортизації відповідають вимогам МСБО 16 «Основні засоби» та обліковій політиці Товариства.

- Інші довгострокові фінансові інвестиції станом на 31.12.2020 року відсутні. На початок звітного року інші довгострокові інвестиції (в додаткову емісію простих іменних акцій) склали в сумі



992 тис. грн. В 2020 році Товариством було прийнято рішення про переведення даних інвестицій з розряду довгострокових фінансових інвестицій в поточні в сумі 992 тис. грн.

- *Поточні активи* Товариства станом на 31.12.2020 року визнані в сумі 50 277 тис. грн. і представлені:

- Запасами (витратні матеріали) в сумі 14 тис. грн. та порівняно на початок звітного року залишки запасів збільшились на 11 тис. грн.

Дебіторською заборгованістю в сумі 3 012 тис. грн. зі строком погашення заборгованості менше дванадцяти місяців з дати балансу, що складається із залишків заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги на суму 2 620 тис. грн., заборгованості з внутрішніх розрахунків на суму 441 тис. грн., інша поточна дебіторська заборгованість – 3 тис. грн. Даний показник зменшився на суму 208 тис. грн. в порівнянні з 2019 роком в зв'язку з погашенням у 2020 році заборгованості попереднього звітного періоду. Дебіторська заборгованість обліковується за справедливою вартістю та є поточною. Інформація розкрита у Примітці 6.13.

- Поточними фінансовими інвестиціями в сумі 47 008 тис. грн., що становило на 1 398 тис. грн. більше порівняно зі станом на початок 2020 року. Станом на 31.12.2020 року до складу статті «Поточні фінансові інвестиції» включені:

- Прості іменні акції українських емітентів в кількості 41 118 789 шт. на суму 46 920 тис. грн., з них емітентів:

ПАТ «Алчевський металургійний комбінат» (код ЄДРПОУ 05441447), ПРАТ «МЕДІУМ МЕДІУМ» (код ЄДРПОУ 35689942), ПрАТ «Укргазотрейд» (код ЄДРПОУ ), ПрАТ «ІФК» (код ЄДРПОУ 33792667), ПАТ «Стаханівський вагонобудівний з-д» (код ЄДРПОУ 00210890), ПрАТ «АК «Богдан Моторс» (код ЄДРПОУ 05808592), ПАТ «Укртелеком» (код ЄДРПОУ 21560766), ПАТ «ЦЕНТРЕНЕРГО» (код ЄДРПОУ 22927045), ПрАТ «Старокраматорський машинобудівний завод» (код ЄДРПОУ 05763642);

ПрАТ «Форамен» (код ЄДРПОУ 38811343), обліковуються в поточних фінансових інвестиціях у зв'язку з переведенням на протязі 2020 року з довгострокових фінансових інвестицій в поточні на загальну суму 992 тис. грн.

Рішеннями Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №648, №649 від 19.09.2018 р. введено заборону на торгівлю цінними паперами та порушено справу про банкрутство ПАТ «Алчевський металургійний комбінат» (Товариством обліковуються акції прості іменні в кількості 4 000,0 шт. на суму 0 грн.) та ПАТ «Стаханівський вагонобудівний з-д» (на початок року Товариством обліковуються акції прості іменні в кількості 100 шт. на суму 14 грн та на 31.12.2020 року Товариством було прийнято рішення про уцінку акцій на суму 14 грн. у зв'язку з оприлюдненням інформації щодо справи про банкрутство, ухвали, відповідно до МСФЗ 9).

- іменні інвестиційні сертифікати в кількості 671 шт. на суму 88 тис. грн. (ЗНВ ПФ «Кремій-Інвест», код ЄДРІСІ 233106).

Станом на 31.12.2020 року Товариство переоцінило інвестиційні сертифікати емітента ЗНВ ПФ «Кремій-Інвест» на загальну суму 10 тис. грн. Відповідна інформація розкрита у Примітці 6.11.

Станом на 31.12.2020 року портфель цінних паперів емітентів, акції яких перебувають в біржовому списку на загальну суму 691 тис. грн. Товариством оцінювався за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Протягом 2020 року, згідно біржового курсу, проводилась дооцінка та уцінка акцій ПАТ «Центренерго», в зв'язку з чим їх вартість зменшилась з 5,5 тис. грн до 2,7 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року цінні папери, що не мають котирувань і не є спостережуваними визначено на загальну суму 46 317 тис. грн. та оцінювалися по ринковій вартості, біржовий курс був відсутній, переоцінка акцій не проводилась. Відповідно справедлива вартість акцій була переглянута на дату складання річної фінансової звітності: в загальному проведена в 2020 році дооцінка на 32 тис. грн., уцінка на 24 тис. грн.

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

Станом на 31.12.2020 р. Товариство не мало довгострокової дебіторської заборгованості.



Резерв під ймовірне знецінення фінансових активів (короткострокової дебіторської заборгованості) Товариство визнавало в розмірі 52 тис. грн. Відповідна інформація розкрита у Примітці 7.3.

- Грошовими коштами на рахунках в банках в сумі 243 тис. грн. Даний показник збільшився в порівнянні з 2019 роком на 34 тис. грн. Відповідна інформація розкрита у Примітці 6.12.

В порівнянні з даними на початок 2020 року, активи збільшилися на 111 тис. грн. і відповідно складають 50 308 тис. грн. (ряд.1300 форми №1 «Баланс») за рахунок збільшення основних статей активів Товариства, описаних вище.

### **ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

Інформація про зобов'язання і забезпечення Товариства, яка наведена у фінансових звітах, розкрита у всіх суттєвих аспектах і відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО).

*Довгострокові зобов'язання і забезпечення на 31.12.2020 року відсутні.*

*Поточні зобов'язання і забезпечення Товариства станом на 31.12.2020 року оцінені в сумі 115 тис. грн., що в порівнянні з 2019 роком збільшилися 94 тис. грн. та представлені:*

поточною кредиторською заборгованістю за роботи, послуги в загальному розмірі 38 тис. грн., з них: за послуги з комісійної винагороди торговцю цінними паперами, несплаченої на звітну дату Балансу в сумі 1 тис. грн.; заборгованістю УАІБ в сумі 10 тис. грн.; за питну воду в сумі 1 тис. грн.; за послуги з суборенди, нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс Товариства, в сумі 26 тис. грн. Строк погашення даної заборгованості менше місяця з дати балансу. Товариство, як «Орендар», вибирає не застосовувати вимоги МСФЗ 16 до договору суборенди майна, в зв'язку з тим, що сума орендованого майна є не суттєвою, на що звернуто увагу аудиторів та визначено необхідність застосовувати вимоги МСФЗ 16.

- Поточними забезпеченнями, а саме забезпеченнями на виплату відпусток працівникам Товариства в сумі 77 тис. грн. Визнання та оцінка забезпечення на виплату відпусток працівників Товариства відповідає вимогам МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи». Даний показник збільшився в порівнянні з 2019 роком на 60 тис. грн.

Поточні зобов'язання класифіковані відповідно до вимог МСФЗ.

### **ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)**

#### **Доходи**

У 2020 році загальний дохід Товариства становив 5 201 тис. грн., що в порівнянні з 2019 роком зменшився на 1 943 тис. грн., у тому числі:

- інші фінансові доходи становлять 2 216 тис. грн., отримані від реалізації послуг управління активами пайових, корпоративних інвестиційних фондів та недержавних пенсійних фондів, інших послуг. Даний показник збільшився у порівнянні з 2019 роком на 619 тис. грн. в основному за рахунок обсягів операцій пов'язаних з управлінням активами корпоративних та пайових інвестиційних фондів;

- інші доходи склали 2 981 тис. грн., з них 2 949 тис. грн. отримані від реалізації та 32 тис. грн. від переоцінки фінансових інвестицій (цінних паперів українських емітентів). Даний показник зменшився у порівнянні з 2019 роком на 2 561 тис. грн. у зв'язку зі зменшенням обсягу реалізацій та впливу результатів переоцінки.

- інші фінансові доходи в сумі 4 тис. грн. складають отримані відсотки на кошти, розташовані на поточних рахунках.

#### **Витрати**

Загальні адміністративні витрати Товариства в 2020 році склали 2 317 тис. грн., що в порівнянні з 2019 роком збільшилися на 681 тис. грн., у тому числі основними елементами витрат є:



- витрати на персонал 1 316 тис. грн. Даний показник зріс в порівнянні з 2019 роком на 450 тис. грн., відрахування на соціальні заходи в сумі 293 тис. грн., що порівняно з 2019 роком на 86 тис. грн. збільшились;

- витрати у зв'язку із суборендою приміщення в сумі 312 тис. грн., що становить на 45 тис. грн. більше порівняно із 2019 роком та інші елементи адміністративних витрат складають загалом 396 тис. грн., що порівняно з 2019 роком збільшились на 100 тис. грн. у зв'язку із зростанням витрат на оплату аудиторських послуг на 136 тис. грн., у зв'язку з формуванням резерву невикористаних відпусток на 60 тис. грн., членські внески УАІБ на 8 тис. грн., витрати на зв'язок на 1 тис. грн., послуги банків на 4 тис. грн. та також у зв'язку із зменшенням депозитарних послуг, послуг реєстрації в державних органах, інформаційно-консультаційних послуг, послуг сторонніх організацій, на навчання персоналу та інших корпоративних витрат в цілому на 109 тис. грн. Відстрочені податкові зобов'язання, тимчасові різниці за 2020 рік відсутні.

*Інші витрати* в сумі 2 790 тис. грн. представлені у вигляді собівартості реалізованих фінансових інвестицій (акцій українських емітентів) та зменшення корисності фінансових інвестицій (переоцінка), що в порівнянні з 2019 роком зменшились на 2 614 тис. грн.;

*Фінансовим результатом* до оподаткування від звичайної діяльності у звітному періоді є отриманий прибуток у сумі 42 тис. грн. та даний показник зменшився в порівнянні з 2019 роком на 62 тис. грн. На зменшення фінансового результату у 2020 році суттєвий вплив мали зменшення обсягів інших доходів та збільшення інших витрат.

*Витрати з податку на прибуток* становили 25 тис. грн.

*Чистий фінансовий результат (прибуток) за результатами 2020 фінансового року становить 17 тис. грн.*

*На нашу думку активи, зобов'язання та фінансовий результат, Товариством подано достовірно та повно у відповідності до вимог законодавства України, щодо питань визнання, класифікації та оцінки, за винятком активу, про які йдеться у розділі Основа для думки із застереженням.*

***Дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів***

Склад, порядок та строки подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Товариством інформації щодо фінансового стану компанії з управління активами встановлено «Положенням про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», затвердженим Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02.10.2012 року № 1343 із змінами та доповненнями (надалі – Положення 1343).

Відповідно до Положення 1343 Товариство у складі річної фінансової звітності надає нижче перелічену інформацію:

- інформацію щодо Товариства;
- довідку про відповідність власного та статутного капіталу Товариства вимогам Ліцензійних умов провадження діяльності з управління активами;
- перелік інституційних інвесторів, активами яких управляє Товариство;
- інформацію про пруденційні нормативи, що застосовуються до Товариства, розраховані станом на кінець останнього дня місяця.



Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели оцінку дотримання Товариством вимог Положення 1343, для отримання розуміння щодо його можливого впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства.

На нашу думку наведена вище інформація Товариства у складі річної фінансової звітності за 2020 рік подана у відповідності до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Має невизначений вплив, винесеної у відношенні Товариства Постанови НКЦПФР від 19.02.2020 року (вих. № 14/02/3093) щодо порушення справи про правопорушення на ринку цінних паперів та Постанови НКЦПФР від 27.02.2020 року (вих. № 14/01/3818), згідно якої зупинено провадження у справі про правопорушення на ринку цінних паперів у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» у зв'язку необхідністю додаткової перевірки обставин справи.

**Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки**

Діяльність Служби внутрішнього аудиту (контролю), здійснюється на підставі Положення про Службу внутрішнього аудиту (контролю) ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – Положення про Службу внутрішнього аудиту), яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження Служби внутрішнього аудиту (контролю). Положення про Службу внутрішнього аудиту (контролю) ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» затверджене рішенням Наглядової ради Товариства (протокол від 15.08.2014р. № 12). Служба внутрішнього аудиту (контролю) утворена (призначена) рішенням Наглядової ради Товариства, підпорядковується та звітує перед нею.

Згідно Статуту Товариства, Служба внутрішнього аудиту (контролю) – це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль). Рішення про припинення повноважень прийнято Наглядовою радою ПрАТ «КУА «Альтера Ессет Менеджмент» (далі - Товариство) від 06.11.2020 р., а саме, рішення про припинення повноважень посадової особи - Внутрішнього аудитора. Припинення повноважень посадової особи виконано на підставі рішення Наглядової ради Товариства (Протокол № 23 від 06.11.2020 року) та Наказу Товариства № 7-к від 06.11.2020 року. Посадова особа Мисько Сергій Федорович, який займав посаду Внутрішній аудитор, припинив повноваження.

Обрання посадової особи виконано на підставі рішення Наглядової ради Товариства (протокол № 23 від 06.11.2020 року). Скляр Олена Вікторівна обрано на посаду Тимчасово виконуючого обов'язки Внутрішнього аудитора.

Реалізація функцій внутрішнього аудитора Товариства протягом 2019 року пов'язана з забезпеченням в установленому порядку реалізації політики у сфері фінансового контролю за використанням коштів та матеріальних цінностей, їх збереження, ведення і достовірності бухгалтерського обліку та фінансової звітності; надання пропозицій відносно усунення встановлених недоліків, порушень, попередження їх в подальшому та забезпечення системи внутрішнього контролю, необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

*Система внутрішнього аудиту (контролю), необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, функціонує у відповідності до внутрішніх регламентних документів, зокрема Положення про Службу внутрішнього аудиту.*

#### **Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України**

Статутом Товариства закріплені його мета та предмет діяльності, права учасників та умови їх дотримання, функції органів управління Товариства, система моніторингу та контролю за



діяльністю Товариства, функції посадових осіб Товариства, порядок розкриття інформації про Товариство, умови існування Товариства в суспільстві.

Протягом звітного періоду корпоративне управління в Товаристві здійснюється на загальних засадах та комплексно всіма органами управління – Загальними зборами акціонерів, Наглядовою Радою, Правлінням відповідно до чинного законодавства, Статуту Товариства та Кодексу корпоративного управління ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», затвердженого рішенням Наглядової Ради (№2/1 від 01.02.2018р.), Загальними зборами акціонерів Товариства (протокол № 1 від 11.03.2019 р.; Кодекс корпоративного управління затверджений у новій редакції).

Товариством організована служба внутрішнього аудиту (контролю). Товариство дотримується затверджених процедур та правил власної корпоративної поведінки, закріплених у Статуті.

Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели оцінку стану корпоративного управління для висловлення думки щодо його впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства.

Прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», в цілому, відповідає вимогам Закону України «Про акціонерні товариства». Інформація про стан корпоративного управління подається та розкривається відповідно до фактичних результатів функціонування органів корпоративного управління.

Стан корпоративного управління прийнятний і відповідає Статуту.

**Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності. Зокрема, ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору**

Ми провели перевірку операцій, здійснюваних із пов'язаними особами. Перелік пов'язаних осіб Товариства наведено в Таблиці:

№ з/п	Статус пов'язаної особи	Пов'язана особа	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юр. особи, або ідентифікаційний код фіз. особи
Юридичні особи			
1	Підприємства, які прямо або опосередковано перебувають під контролем	ПРАТ «МЕДІУМ МЕДІУМ» Код ЄДРПОУ 35689942	35689942
Фізичні особи – Управлінський персонал			
1	Провідний управлінський персонал - Голова Правління Товариства	Скоренко Ірина Вікторівна	2821700187
2	Провідний управлінський персонал - Член Правління Товариства	Селіванова Валентина Володимирівна	2805511501
3	Провідний управлінський персонал - Член Правління Товариства	Кондратюк Олена Миколаївна	2794707361
4	Провідний управлінський персонал - Голова Наглядової ради Товариства	Андреев Григорій Володимирович	2764107272



5	Провідний управлінський персонал -Член Наглядової ради Товариства	Скляр Інна Вадимівна	3208702006
6	Провідний управлінський персонал -Член Наглядової ради Товариства	Ситнік Олег Артемович	2347100752

Перевіркою операцій із пов'язаними особами встановлено, що протягом 2020 року управлінському персоналу Товариства нараховувалась і виплачувалась заробітна плата, не виплачувались премії, додаткові блага.

Інформація щодо операцій із пов'язаними особами розкрита у фінансовій звітності Товариства за 2020 рік (п. 7.2 Приміток).

*Ми також вважаємо за необхідне звернути увагу на необхідність підвищеного контролю з боку керівництва Товариства за операціями з пов'язаними особами в умовах нестабільної ринкової економіки.*

*В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства в 2020 р., які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору.*

*На нашу думку операції з пов'язаними особами протягом 2020 року відображені у бухгалтерському обліку Товариства та розкриті у фінансовій звітності відповідно до вимог чинного законодавства.*

**Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан**

04 січня 2021 року відбулося засідання Наглядової ради ПАТ «ЗНВКІФ «ДЖЕНЕРАЛ ІНВЕСТМЕНТ РЕСУРСЕС», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороду КУА за підсумками 2020 фінансового року за управління активами за 2020 рік в загальній сумі 66 тис. грн. (Протокол № 1 від 04 січня 2021 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня 2021 року відбулося засідання Наглядової ради ПАТ «ЗНВКІФ «М-КАПІТАЛ», на яких затвердили затвердили остаточний перерахунок винагороду КУА за підсумками 2020 фінансового року за управління активами за 2020 рік в загальній сумі 38 тис. грн. (Протокол № 1 від 04 січня 2021 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня 2021 року відбулося засідання Наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «АЛЬТЕРА ФІНАНС - ФОНД НЕРУХОМОСТІ», на яких затвердили винагороду КУА за Грудень 2020 року та остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2020 рік в загальній сумі 9 тис. грн. (Протокол № 1 від 04 січня 2021 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня 2021 року відбулося засідання Наглядової ради ПАТ «ЗНКІФ «ГОЛДЕН ВЕРТЕКС ФОНД», на яких затвердили винагороду КУА за Грудень 2020 року та остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2020 рік в загальній сумі 10 тис. грн. (Протокол №1 від 04 січня 2021 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня 2021 року відбулося засідання Наглядової ради АТ «АЛЬТИТУДА», на яких затвердили остаточний перерахунок винагороду КУА за підсумками 2020 фінансового року за управління активами за 2020 рік в загальній сумі 67 тис. грн. (Протокол № 1 від 04 січня 2021 року засідання Наглядової Ради Фонду)

04 січня 2021 року відбулося засідання Наглядової Ради ПрАТ «КУА «Альтера Ессет Менеджмент», на яких затвердили винагороду КУА за Грудень 2020 року та остаточний перерахунок винагороди КУА за управління активами за 2020 рік в загальній сумі 28 тис. грн. (Протокол №1 від 04 січня 2021 року засідання Наглядової Ради Товариства).

Товариство прийняло рішення не включати в склад витрат ІСІ та доходів КУА за 2020 рік остаточний перерахунок винагороди за управління активами ІСІ, в зв'язку з порушенням структури вартості чистих активів ІСІ.



*Події після дати балансу, які б суттєво вплинули на фінансовий стан Товариства відсутні.*

*Суттєві події у період між датою фінансової звітності Товариства та датою нашого звіту, які потребували б коригувань, або додаткових розкриттів у фінансовій звітності відсутні.*

В той же час ми зауважуємо, що керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» ми не несемо відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати аудиторського висновку. Протягом періоду, починаючи з дати надання нашого звіту до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування аудитора про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал Товариства.

***Інформація про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА***

Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженим рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 року (із змінами) ступінь ризику визначена відповідно на підставі наступних показників:

Показник мінімального розміру власних коштів Товариства нормативно має бути не менше 3 500 тис. грн. Станом на 31 грудня 2020 року цей показник 3 772, 58 тис. грн.

Норматив достатності власних коштів має бути не менше 1. Станом на 31 грудня 2020 року цей показник дорівнює 9,2231.

Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику Товариства має бути не менше 1. Станом на 31 грудня 2020 року цей показник дорівнює 20,2546.

Нормативне значення показника фінансової стійкості Товариства має бути не менше 0,5. Станом на 31 грудня 2019 року цей показник дорівнює 0,9977.

Інформація щодо результатів пруденційних показників діяльності КУА розкрита у фінансовій звітності Товариства (п. 7.4. Приміток).

*На нашу думку пруденційні нормативи Товариства станом на 31.12.2020 року відповідають їх нормативному значенню, ступінь ризику є керованою.*

***Інша фінансова інформація відповідно до законів України та нормативно-правових актів Комісії***

Нами проведено огляд податкової звітності Товариства, проведені процедури оцінки дотримання вимог Податкового Кодексу України. Товариство станом на 31.12.2020 року не має прострочених зобов'язань щодо сплати податків та зборів та неспланих штрафних санкцій за порушення законодавства на ринку цінних паперів.

19.02.2020 року у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку порушено справу про правопорушення на ринку цінних паперів (постанова вих. № 14/02/3093 від 19.02.2020 року) в частині надання до Комісії недостовірної інформації в порушення вимог, встановлених Положенням 1343 та Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, що затверджене рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 (надалі – Положення 1597).

27 лютого 2020 року у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку дією постанови від 27 лютого 2020 року вих. №14/01/3818 зупинено провадження у справі про правопорушення на ринку цінних паперів у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» у зв'язку необхідністю додаткової перевірки обставин справи.

27.11.2020 року у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку порушено справу про правопорушення на ринку цінних паперів (постанова вих. № 14/02/19528 від 27.11.2020 року) в частині надання до Комісії недостовірної інформації в порушення вимог, встановлених Положенням 1343 та Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи



управління ризиками, що затверджене рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 (надалі – Положення 1597).

28 грудня 2020 року у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку постановою №523-ДП-КУА від 28 грудня 2020 року закрито справу про правопорушення на ринках капіталу у відношенні ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

**В даному розділі нами будуть розкриті питання, які не розкриті в фінансовій звітності, та потребують розкриття у відповідності до вимог п. 3 ст.40-1 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.2006 р. №3480**

Ми перевірили інформацію зазначену в розділі «Звіт про корпоративне управління» Звіту керівництва Товариства згідно пунктам 1-4 статті 40-1 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.2006 №3480-IV, а саме:

- посилання на власний кодекс корпоративного управління, яким керується Товариство;
- пояснення Товариства, від яких частин кодексу корпоративного управління він відхиляється і причини таких відхилень;
- інформацію про проведені загальні збори акціонерів та загальний опис прийнятих на зборах рішень;
- персональний склад наглядової ради та колегіального виконавчого органу Товариства, їхніх комітетів, інформацію про проведені засідання та загальний опис прийнятих на них рішень.

Ми також перевірили інформацію відповідно пунктам 5-9 в розділі «Звіту про корпоративне управління» Звіту керівництва Товариства зазначену згідно статті 40-1 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.2006 №3480-IV, щодо яких висловлюємо свою думку:

- опис основних характеристик систем внутрішнього контролю і управління ризиками;
- перелік осіб, які прямо або опосередковано є власниками значного пакета акцій Товариства;
- інформацію про будь-які обмеження прав участі та голосування акціонерів на загальних зборах Товариства;
- порядок призначення та звільнення посадових осіб Товариства;
- повноваження посадових осіб Товариства.

На нашу думку ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» в усіх суттєвих аспектах дотримано вимоги ст. 40<sup>1</sup> Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», а також положень нормативного документу НКЦПФР – «Про затвердження Принципів корпоративного управління» (Рішення від 22.07.2014р. № 955) при розкритті інформації в Звіті про корпоративне управління Товариства.

**Додаткова інформація, яка наводиться на вимогу статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258.**

#### ***Вибір суб'єкта аудиторської діяльності***

Ми були обрані та призначені суб'єктом аудиторської діяльності для надання послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за 2020 рік рішенням Загальних зборів Акціонерів ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (протокол № 1 від 27.03.2020 року), відповідно до якого укладено з нами Договір про надання аудиторських послуг № 01/99 від 30.11.2020 р.



Це є друге призначення нашої аудиторської фірми на проведення обов'язкового аудиту ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ». Загальна тривалість виконання аудиторських завдань без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень становить 2 роки.

Річна фінансова звітність за 2019 рік підтверджена Звітом незалежного аудитора Товариства з обмеженою відповідальністю «Міжнародний фінансовий аудит» від 28 лютого 2020 року. За результатами аудиту висловлено думку із застереженням.

### *Аудиторські оцінки*

Основна відповідальність за запобігання й виявлення ризиків викривлення фінансової звітності, зокрема внаслідок шахрайства покладається як на тих, кого наділено найвищими повноваженнями, так і на управлінський персонал суб'єкта господарювання.

Ризики на рівні фінансової звітності можуть виникати, зокрема, внаслідок недоліків середовища контролю, а саме недостатньої компетентності управлінського персоналу, відсутності нагляду за складанням фінансової звітності, блокуванням управлінським персоналом внутрішнього контролю, схильності до привласнення активів.

Ми провели аудит відповідно до МСА, які покладають на нас відповідальність за отримання достатньої впевненості у тому, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства чи помилки. Через властиві обмеження аудиту існує неминучий ризик того, що деякі суттєві викривлення фінансової звітності можна не виявити навіть у тому разі, якщо аудит належно спланований і виконується відповідно до МСА.

Ми виконали наш аудит, визначаючи суттєвість та оцінюючи ризик суттєвого викривлення фінансової звітності.

Ідентифікацію та оцінку ризиків суттєвого викривлення ми провели:

- на рівні фінансової звітності;
- на рівні тверджень для класів операцій, залишків рахунків і розкриття інформації.

Ідентифікуючи ризики суттєвого викривлення у фінансовій звітності, ми застосовували професійний скептицизм.

Ризики на рівні фінансової звітності можуть виникати, зокрема, внаслідок недоліків середовища контролю, а саме недостатньої компетентності управлінського персоналу, відсутності нагляду за складанням фінансової звітності, блокуванням управлінським персоналом внутрішнього контролю, схильності до привласнення активів.

На підставі інформації, зібраної у процесі проведення процедур оцінки ризиків на рівні фінансової звітності, включаючи аудиторські докази, отримані при оцінці структури заходів контролю та встановленні того, чи були вони запроваджені, ми не виявили перелічених ризиків, які привели до модифікації нашого висновку.

Ризики на рівні тверджень щодо класів операцій та подій, а також пов'язаних розкриттів протягом періоду аудиту, можна описати як:

- настання - операції та події, які були зареєстровані або розкриті дійсно мали місце і стосуються суб'єкта господарювання;
- повнота - всі операції та події, які повинні реєструватися, були зареєстровані, а всі пов'язані розкриття, які необхідно було включити у фінансову звітність, було включено;
- точність - суми та інші дані, пов'язані із зареєстрованими операціями і подіями, були записані правильно, а пов'язані розкриття були відповідно виміряні й викладені;
- закриття періоду - операції та події були зареєстровані у правильному обліковому періоді;
- класифікація - операції та події були зареєстровані на належних рахунках;
- подання - операції та події відповідно узагальнені або деталізовані й чітко викладені, а пов'язані розкриття є релевантними та зрозумілими в контексті вимог застосовної концептуальної основи фінансового звітування.



Заходи системи внутрішнього контролю Товариства є достатніми для контролю та запобігання ризикам суттєвого викривлення на рівні тверджень щодо класів операцій.

Ризики на рівні тверджень щодо залишків рахунків та відповідних розкриттів у фінансовій звітності ми оцінювали наступним чином:

- існування – активи, зобов'язання та власний капітал наявні;
- права та зобов'язання – суб'єкт господарювання має або контролює права на активи, а зобов'язання є зобов'язаннями суб'єкта господарювання;
- повнота – всі активи, зобов'язання та власний капітал, які мають реєструватися, були зареєстровані, а всі пов'язані розкриття, які необхідно було включити у фінансову звітність, було включено;
- точність, оцінка та розподіл – активи, зобов'язання та власний капітал включені до фінансової звітності у відповідних сумах, усі пов'язані з цим коригування щодо оцінки або розподілу належно зареєстровані, а пов'язані розкриття було відповідно виміряні та викладені;
- класифікація – активи, зобов'язання та участь у капіталі було відображено на відповідних рахунках;
- подання – активи, зобов'язання та участь у капіталі відповідно узагальнені або деталізовані та чітко викладені, а пов'язані розкриття є релевантними і зрозумілими в контексті вимог застосовної концептуальної основи фінансового звітування.

Ми вважаємо заходи системи внутрішнього контролю Товариства достатніми для контролю та запобігання ризикам суттєвого викривлення на рівні залишків рахунків та відповідних розкриттів на кінець періоду.

### ***Результативність аудиту в частині виявлення порушень, зокрема, пов'язаних із шахрайством***

Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства проводилась відповідно до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». 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.

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвих викривлень через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», ми виконали процедури оцінки стану внутрішнього контролю Товариства.

Система внутрішнього контролю спрямована на упередження, виявлення і виправлення суттєвих помилок, забезпечення захисту і збереження активів, повноти і точності облікової документації та включає адміністративний та бухгалтерський контроль. Бухгалтерський контроль забезпечує достовірність звітності та включає попередній, первинний (поточний) і подальший контроль. Оцінюючи вищенаведене, нами зроблено висновок щодо адекватності процедур внутрішнього контролю Товариства.

Нами були надані запити до управлінського персоналу, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Ми виконали аналітичні процедури, в тому числі по суті, з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризики, оцінки та огляди фінансових результатів.

Для оцінки ризиків суттєвих викривлень внаслідок шахрайства ми використовували своє професійне судження. Протягом виконання аудиторських процедур ми отримали розуміння системи контролю, які були розроблені та впроваджені управлінським персоналом Товариства для запобігання та виявлення шахрайства.



Під час аудиту ми не знайшли фактів та тверджень про шахрайство, які б могли привернути нашу увагу. На нашу думку, заходи контролю, які застосовував та яких дотримувався управлінський персонал Товариства для запобігання й виявлення шахрайства, є відповідними та ефективними.

#### ***Узгодженість аудиторського звіту з додатковим звітом для тих, кого наділено найвищими повноваженнями***

Цей аудиторський звіт узгоджений із додатковим звітом для тих, кого наділено найвищими повноваженнями.

#### ***Інші послуги***

Ми підтверджуємо, що протягом звітного року не надавали послуги ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», перелічені у частині 4 ст. 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258.

Ми підтверджуємо, що ключовий партнер із завдання та ТОВ «МФА» є незалежними від ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» протягом проведення аудиту фінансової звітності ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за 2020 рік.

У звітному році ТОВ «МФА» не надавало ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» інші послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту.

#### ***Обсяг аудиту та властиві для аудиту обмеження***

Метою нашого аудиту є підвищення ступеня довіри визначених користувачів до фінансової звітності ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ». Це досягається через висловлення нами думки проте, чи фінансова звітність ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПрАТ «КУА «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» на 31 грудня 2020 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансовій звітності. Відбір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, ми розглядали заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання фінансової звітності.

Внаслідок властивих аудиту обмежень, які є наслідком характеру фінансової звітності, характеру аудиторських процедур, потреби, щоб аудит проводився у межах обґрунтованого періоду часу та за обґрунтованою вартістю, а також внаслідок обмежень, властивих внутрішньому контролю, існує неминучий ризик того, що деякі суттєві викривлення у фінансовій звітності можуть бути не виявлені навіть в тому разі, якщо аудит належно спланований та виконується відповідно до МСА.

Наш аудит проведено згідно з МСА та відповідними етичними вимогами; і вони надають нам можливість формулювати таку думку. Внаслідок властивих для аудиту обмежень більшість аудиторських доказів, на основі яких сформовані наші висновки та на яких ґрунтується наша думка, є швидше переконливими, ніж остаточними, а отже аудит не надає абсолютної гарантії, що фінансова звітність не містить викривлень і наш аудит не гарантує майбутню життєздатність Товариства, ефективність чи результативність ведення справ Товариства управлінським персоналом.



### III. ІНШІ ЕЛЕМЕНТИ

#### Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів:	Товариство з обмеженою відповідальністю «Міжнародний фінансовий аудит»
Код за ЄДРПОУ:	37024556
Включено в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності	Включено в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності під реєстраційним номером 4352
Включено до розділів Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ, ЩО СТАНОВЛЯТЬ СУСПІЛЬНИЙ ІНТЕРЕС
Свідцтво про відповідність системи контролю якості	Номер бланку 0800, Рішення АПУ №362/4 від 26.06.2018 р., дійсне до 31.12.2023 р.
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ і реєстраційний номер в Реєстрі аудиторів	Незалежний аудитор: Мовмига Сергій Григорович сертифікат аудитора № 011000, виданого рішенням Аудиторської палати України № 355/2 від 22 лютого 2018 року Номер в реєстрі аудиторів 101478
Місцезнаходження	03179, м. Київ, вул. Академіка Єфремова, 9 кв. 5

#### Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

- дата та номер договору на проведення аудиту	№ 01/99 від 30.11.2020
- дата початку аудиту	30.11.2020
- дата закінчення проведення аудиту	26.02.2021
місце проведення аудиту	03040, м. Київ, проспект Голосіївський 70, офіс 403 03179, м. Київ, вул. Академіка Єфремова, 9 кв. 5

Ключовим партнером із завдання, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Мовмига Сергій Григорович

Ключовий партнер із завдання

Директор ТОВ «МФА»

м. Київ, вул. Академіка Єфремова, 9 кв. 5  
26.02.2021 року



С. Г. Мовмига

М.Ю. Арцев



## Додаток 1

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

		Дата (рік, місяць, число)	Коди
Підприємство	Приватне акціонерне товариство "Компанія з управління активами "Альтера Ессет Менеджмент"	за ЄДРПОУ	2021 01 01 32856284
Територія	Голосіївському р-ні м.Києва	за КОАТУУ	8038200000
Організаційно-правова форма господарювання	Приватне акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	Управління фондами	за КВЕД	66.30
Середня кількість працівників	1 12		
Адреса, телефон	Україна, 03040, Київ, Голосіївський р-н, пр-т Голосіївський, 70 офіс 403 тел. 044 390 73 89, (044) 3907389		

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

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

v
---

### Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	5	5
первісна вартість	1001	14	14
накопичена амортизація	1002	(9)	(9)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	30	26
первісна вартість	1011	117	123
знос	1012	(87)	(97)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	992	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>1 027</b>	<b>31</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	3	14
Виробничі запаси	1101	3	14
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 828	2 568
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	444	441
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	8	3
Поточні фінансові інвестиції	1160	45 610	47 008
Гроші та їх еквіваленти	1165	277	243
Рахунки в банках	1167	277	243
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>49 170</b>	<b>50 277</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>50 197</b>	<b>50 308</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4



<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50 000	50 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	24	31
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	152	162
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>50 176</b>	<b>50 193</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4	38
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	17	77
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>21</b>	<b>115</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
	1700	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>50 197</b>	<b>50 308</b>

Керівник

Скоренко І.В.

Головний бухгалтер

Фрикова Н.Ю.

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



## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Відсоток загальної суми	2400	-	-
Відсоток загальної суми	2405	-	-
Відсоток загальної суми	2410	-	-
Відсоток загальної суми	2415	-	-
Відсоток загальної суми	2420	-	-
Відсоток загальної суми	2425	-	-
Відсоток загальної суми	2430	-	-
Відсоток загальної суми	2435	-	-
Відсоток загальної суми	2440	-	-
Відсоток загальної суми	2445	-	-
Відсоток загальної суми	2450	-	-
Відсоток загальної суми	2455	-	-
Відсоток загальної суми	2460	-	-
Відсоток загальної суми	2465	-	-
Відсоток загальної суми	2470	-	-
Відсоток загальної суми	2475	-	-
Відсоток загальної суми	2480	-	-
Відсоток загальної суми	2485	-	-
Відсоток загальної суми	2490	-	-
Відсоток загальної суми	2495	-	-
Відсоток загальної суми	2500	-	-
Відсоток загальної суми	2505	-	-
Відсоток загальної суми	2510	-	-
Відсоток загальної суми	2515	-	-
Відсоток загальної суми	2520	-	-
Відсоток загальної суми	2525	-	-
Відсоток загальної суми	2530	-	-
Відсоток загальної суми	2535	-	-
Відсоток загальної суми	2540	-	-
Відсоток загальної суми	2545	-	-
Відсоток загальної суми	2550	-	-
Відсоток загальної суми	2555	-	-
Відсоток загальної суми	2560	-	-
Відсоток загальної суми	2565	-	-
Відсоток загальної суми	2570	-	-
Відсоток загальної суми	2575	-	-
Відсоток загальної суми	2580	-	-
Відсоток загальної суми	2585	-	-
Відсоток загальної суми	2590	-	-
Відсоток загальної суми	2595	-	-
Відсоток загальної суми	2600	-	-
Відсоток загальної суми	2605	-	-
Відсоток загальної суми	2610	-	-
Відсоток загальної суми	2615	-	-
Відсоток загальної суми	2620	-	-
Відсоток загальної суми	2625	-	-
Відсоток загальної суми	2630	-	-
Відсоток загальної суми	2635	-	-
Відсоток загальної суми	2640	-	-
Відсоток загальної суми	2645	-	-
Відсоток загальної суми	2650	-	-
Відсоток загальної суми	2655	-	-
Відсоток загальної суми	2660	-	-
Відсоток загальної суми	2665	-	-
Відсоток загальної суми	2670	-	-
Відсоток загальної суми	2675	-	-
Відсоток загальної суми	2680	-	-
Відсоток загальної суми	2685	-	-
Відсоток загальної суми	2690	-	-
Відсоток загальної суми	2695	-	-
Відсоток загальної суми	2700	-	-
Відсоток загальної суми	2705	-	-
Відсоток загальної суми	2710	-	-
Відсоток загальної суми	2715	-	-
Відсоток загальної суми	2720	-	-
Відсоток загальної суми	2725	-	-
Відсоток загальної суми	2730	-	-
Відсоток загальної суми	2735	-	-
Відсоток загальної суми	2740	-	-
Відсоток загальної суми	2745	-	-
Відсоток загальної суми	2750	-	-
Відсоток загальної суми	2755	-	-
Відсоток загальної суми	2760	-	-
Відсоток загальної суми	2765	-	-
Відсоток загальної суми	2770	-	-
Відсоток загальної суми	2775	-	-
Відсоток загальної суми	2780	-	-
Відсоток загальної суми	2785	-	-
Відсоток загальної суми	2790	-	-
Відсоток загальної суми	2795	-	-
Відсоток загальної суми	2800	-	-
Відсоток загальної суми	2805	-	-
Відсоток загальної суми	2810	-	-
Відсоток загальної суми	2815	-	-
Відсоток загальної суми	2820	-	-
Відсоток загальної суми	2825	-	-
Відсоток загальної суми	2830	-	-
Відсоток загальної суми	2835	-	-
Відсоток загальної суми	2840	-	-
Відсоток загальної суми	2845	-	-
Відсоток загальної суми	2850	-	-
Відсоток загальної суми	2855	-	-
Відсоток загальної суми	2860	-	-
Відсоток загальної суми	2865	-	-
Відсоток загальної суми	2870	-	-
Відсоток загальної суми	2875	-	-
Відсоток загальної суми	2880	-	-
Відсоток загальної суми	2885	-	-
Відсоток загальної суми	2890	-	-
Відсоток загальної суми	2895	-	-
Відсоток загальної суми	2900	-	-
Відсоток загальної суми	2905	-	-
Відсоток загальної суми	2910	-	-
Відсоток загальної суми	2915	-	-
Відсоток загальної суми	2920	-	-
Відсоток загальної суми	2925	-	-
Відсоток загальної суми	2930	-	-
Відсоток загальної суми	2935	-	-
Відсоток загальної суми	2940	-	-
Відсоток загальної суми	2945	-	-
Відсоток загальної суми	2950	-	-
Відсоток загальної суми	2955	-	-
Відсоток загальної суми	2960	-	-
Відсоток загальної суми	2965	-	-
Відсоток загальної суми	2970	-	-
Відсоток загальної суми	2975	-	-
Відсоток загальної суми	2980	-	-
Відсоток загальної суми	2985	-	-
Відсоток загальної суми	2990	-	-
Відсоток загальної суми	2995	-	-
Відсоток загальної суми	3000	-	-



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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	01	01
32856284		

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Компанія з управління активами  
"Альтера Ессет Менеджмент"  
(найменування)

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

### I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	2 216	1 597
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий :</b>	2090	2 216	1 597
прибуток	2095	-	-
збиток	2120	-	-
Інші операційні доходи	2130	(2 317)	(1 636)
Адміністративні витрати	2150	-	-
Витрати на збут	2180	(52)	-
Інші операційні витрати			
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>	2190	-	-
прибуток	2195	(153)	(39)
збиток	2200	-	-
Доход від участі в капіталі	2220	4	5
Інші фінансові доходи	2240	2 981	5 542
Інші доходи	2250	-	-
Фінансові витрати	2255	-	-
Втрати від участі в капіталі	2270	(2 790)	(5 404)
Інші витрати			
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>	2290	42	104
прибуток	2295	-	-
збиток	2300	(25)	(20)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2305	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування			
<b>Чистий фінансовий результат:</b>	2350	17	84
прибуток	2355	-	-
збиток			

### II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	2460	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	2465	17	84



### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	19	24
Витрати на оплату праці	2505	1 385	884
Відрахування на соціальні заходи	2510	293	192
Амортизація	2515	10	9
Інші операційні витрати	2520	662	528
Разом	2550	2 369	1 637

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	500 000	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,03	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Скоренко І.В.

Головний бухгалтер

Фрикова Н.Ю.





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

Дата (рік, місяць, число) 2020 12 31  
за ЄДРПОУ 32856284

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Компанія з управління  
активами "Альтера Ессет Менеджмент"  
(найменування)

## Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	2 307	7 105
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	33	7
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	4	5
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	876	347
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(617)	(553)
Праці	3105	(1 087)	(781)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(295)	(206)
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(283)	(189)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(25)	(20)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(258)	(169)
Витрачання на оплату авансів	3135	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	(2)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(874)	(270)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>64</b>	<b>5 463</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	3 066	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(3 164)	(5 398)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-



Витрачання на надання позик	3275	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>(98)</b>	<b>(5 398)</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Витрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>(34)</b>	<b>65</b>
Залишок коштів на початок року	3405	277	212
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	243	277

Керівник  
Головний бухгалтер



Скоренко І.В.  
Фрикова Н.Ю.



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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	01	01
32856284		

Підприємство

Приватне акціонерне товариство "Компанія з управління активами  
"Альтера Ессет Менеджмент"  
(найменування)

### Звіт про власний капітал

за 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	50 000	-	-	24	152	-	-	50 176
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	50 000	-	-	24	152	-	-	50 176
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	17	-	-	17
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	7	(7)	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	7	10	-	-	17
Залишок на кінець року	4300	50 000	-	-	31	162	-	-	50 193

Керівник

Скоренко І.В.

Головний бухгалтер

Порикова Н.Ю.

Ідентифікаційний  
код 32856284



**ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

*Примітки до фінансової звітності за рік,  
що закінчився 31 грудня 2020 року*

*( в тис. грн.)*

**1. Загальна інформація**

**1.1. Інформація про компанію з управління активами**

Повна назва підприємства	Приватне акціонерне товариство «Компанія з управління активами «АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – Товариство)
Скорочена назва підприємства	ПрАТ "КУА "АЛЬТЕРА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"
Код за ЄДРПОУ	32856284
Місцезнаходження	Україна, 030040, м. Київ, проспект Голосіївський 70, офіс 403
Відомості про державну реєстрацію	Державну реєстрацію юридичної особи проведено 19.02.2004, відповідно до чинного законодавства України Номер запису: 1 074 120 0000 000188
Організаційно-правова форма	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
Види діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний) 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
Номер і дата прийняття рішення про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)	Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 255 від 26.03.2012 року
Офіційна основна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство	<a href="http://www.altera-finance.com/ukr/assets/">www.altera-finance.com/ukr/assets/</a>
E-mail:	<a href="mailto:kua@altera-finance.com">kua@altera-finance.com</a>
Тел./факс	(044) 390-73-89
Предмет діяльності	Згідно Статуту: - створення інститутів спільного інвестування; управління активами інституційних інвесторів; - випуск та розміщення інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду;



Перелік інституційних інвесторів,  
активи яких перебувають в  
управлінні КУА

- розміщення та викуп цінних паперів інститутів спільного інвестування, що перебувають в управлінні компанії з управління активами;
  - надання консалтингових послуг з питань інвестиційної діяльності та управління активами;
  - надання позик за рахунок активів венчурних інвестиційних фондів, що перебувають в управлінні Товариства;
  - участь в управлінні діяльністю емітентів, корпоративні права яких, входять до складу активів, якими управляє Товариство, у випадках, що передбачені чинним законодавством України;
  - діяльність з управління активами недержавних пенсійних фондів;
  - діяльність з адміністрування недержавних пенсійних фондів.
- ЗНВПФ «Альтера Перший» (ЄДРІСІ 233064)  
ЗНВПФ «Кремінь-Інвест» (ЄДРІСІ 233106)  
ЗНВПФ «Інвестиційний Союз» (ЄДРІСІ 233179)  
ЗНВПФ «Сучасні інвестиційні технології» (ЄДРІСІ 233239)  
ПАТ «ЗНКІФ «Альтера Фінанс-Фонд Нерухомості» (ЄДРПОУ 35689764)  
ПАТ «ЗНКІФ «Голден Вертекс Фонд» (ЄДРПОУ 36085513)  
ПАТ «ЗНВКІФ «Дженерал Інвестмент Ресурсес» (ЄДРПОУ 37544985)  
ПАТ «ЗНВКІФ «М-Капітал» (ЄДРПОУ 37967769)  
АТ «ЗНВКІФ «АЛЬТИТУДА» (ЄДРПОУ 43157408)  
ВНПФ «Кремінь» (ЄДРПОУ 33403482)  
НТ «Гірничо-металургійний професійний пенсійний фонд» (ЄДРПОУ 33612532).

## 1.2. Облікова кількість штатних працівників:

Станом на 31 грудня 2020 р. - 13 осіб; на 31 грудня 2019 р. складала 11 осіб.

## 1.3. Відомості про акціонерів Товариства

Дані про розподіл часток акціонерів у зареєстрованому статутному капіталі наведено нижче:

Акціонерами товариства:	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
ПрАТ «Менеджер» (ЄДРПОУ 32711435)	-	91,90
ТОВ «Інвестиційна група «Альтера Фінанс» (ЄДРПОУ 33744770)	8,10	8,10
Гарагуля Сергій Іванович 2233514638	9,90	-
Назарчук Михайло Ігорович 2403200658	9,90	-
Скляр Олена Вікторівна 2323300643	9,90	-
Федін Олег Михайлович 2623712335	9,90	-
Шуба Олексій Дмитрович 2567208457	9,90	-
Григоренко Олена Анатоліївна 2501310743	9,90	-
Келембет Ірина Ігорівна 3219802565	9,90	-
Скоренко Ірина Вікторівна 2821700187	9,90	-
Фрикова Надія Юхимівна 2535111887	5,64	-



Селіванова Валентина Володимирівна 2805511501	7,06	-
<b>Всього:</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## 2. Загальна основа формування фінансової звітності

### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

Господарські та фінансові операції відображаються в облікових регістрах в тому звітному періоді, в якому вони були здійснені.

Основи підготовки фінансової звітності викладені в Положенні про облікову політику ПрАТ «КУА «Альтера Ессет Менеджмент» від 31.12.2018 року (Наказ Голови правління Товариства № 5 від 31.12.2018 року).

Ця фінансова звітність базується на принципах бухгалтерського обліку, зазначених в Положенні про облікову політику Товариства та відповідають принципам, що застосовувались при підготовці річної фінансової звітності Товариства за рік, що завершився 31 грудня 2020 року.

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

При формуванні фінансової звітності за 2020 рік Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

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

### 2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності та зміни в МСФЗ для річної фінансової звітності 2020 року:

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилатися на МСФЗ (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні засади фінансової звітності 2018 року.	1 січня 2022 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2020 рік не застосовувалась	Правки не мали впливу
Щорічні поправки в МСФЗ (2018- 2020): МСФЗ (IFRS) 1	Дочірнє підприємство, яке уперше застосувало МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії),	1 січня 2022 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2020 рік не застосовувалась	Правки не мали впливу



	виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.				
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9	Комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань. Поправка уточнює характер такої комісійної винагороди - воно включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і позикополучателем, включаючи винагороду, сплачене або отримане від особи інших сторін.	1 січня 2022 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2020 рік не застосовувались	Правки не мали впливу
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41	Ефекти оподаткування при визначенні справедливої вартості. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13.	1 січня 2022 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2020 рік не застосовувались	Правки не мали впливу
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: -уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; -класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; -роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і -роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу.	01 січня 2023 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за 2020 рік не застосовувались	Правки не мали впливу
МСФЗ 17 Страхові контракти	-Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17	1 січня 2023 року	Дозволено	Поправка у фінансовій звітності за	Правки не мали впливу



	-Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан -Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях -Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків -Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки -Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) -Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів -Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року -Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 -Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику -Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору			2020 рік не застосовувались	
--	--	--	--	-----------------------------	--

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

Товариство не застосовувало наступні нові МСФЗ та поправки до них, які були опубліковані, але ще не набули чинності:

- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - стандарт, що замінить МСФЗ 4 «Страхові контракти». Набуття чинності 01.01.2021 року. Очікується, що вплив не суттєвий або відсутній. Достроково не застосовується.

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

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

Коригування статей фінансової звітності на індекс інфляції відповідно до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» не проведено.

### 2.5. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства за 2020 рік підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Річна фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.



Керівництво має намір розвивати діяльність Товариства в Україні. Ознаки наявності умов або подій, що викликають сумніви в здатності Товариства продовжувати свою діяльність безперервно, відсутні.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітнього періоду, але не обмежуючись цим періодом.

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

Фінансова звітність Товариства за 2020 рік затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Головою Правління Товариства – 14 лютого 2021 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **2.7. Звітний період фінансової звітності**

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

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

### **3.1. 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, а також індивідуальних облікових підходів керівництва Товариства, зокрема на підставі запланованих угод між учасниками ринку щодо купівлі-продажу фінансових інструментів.

### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

#### **3.2.1. Основа формування облікових політик**

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО 1 «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»; МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

#### **3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках**

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

З 1 січня 2019 року Товариство застосовує МСФЗ 16 «Оренда». Вплив на фінансовий стан та фінансові результати Товариства від застосування МСФЗ 16 в 2020 році розглянуто у Примітці 3.7 та 6.21.

#### **3.2.3. 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 відповідність до МСФЗ.

#### **3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах**

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

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

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

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

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

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Звичайні операції з придбання або продажу фінансових активів і зобов'язань визнаються із застосуванням методу обліку на дату розрахунків. Облік на дату розрахунків передбачає:

- а) визнання активу в день його отримання;
- б) припинення визнання активу та визнання будь-якого прибутку або збитку від вибуття у день, коли Товариство позбавляється активу.

Облікова політика щодо первісного визнання та подальшої переоцінки фінансових інструментів розкривається у відповідних розділах облікової політики, викладеної у цій Примітці.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням змін справедливої вартості (переоцінки) у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю із використанням ефективної ставки відсотка;
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки в іншому сукупному доході (капіталі).

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Оцінка фінансових інструментів:

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариства оцінює їх за справедливою вартістю.



Найкращим свідченням справедливої вартості фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції (тобто справедлива вартість винагороди, наданої або отриманої).

Визначаючи, чи дорівнює справедлива вартість при первісному визнанні ціні операції, Товариство має брати до уваги чинники, характерні для цієї операції та для активу чи зобов'язання.

Після первісного визначення фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю.

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

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

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

Ринковий підхід передбачає визначення вартості на підставі порівняння активу із ідентичними або зіставними (тобто подібними) активами, для яких відомі ціни продажу, попиту або пропозиції. Справедлива вартість активу визначається виходячи з цих цін, скоригованих на основні відмінності активу від обраних аналогів та з урахуванням відмінностей цін попиту та пропозиції від цін продажу (наприклад, коригування на торг). Оцінка активу за відомими котируваннями його самого (ідентичного активу) на ринку на дату оцінки є окремим та найбільш прийнятним випадком оцінки за ринковим підходом, що не потребує жодних коригувань.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю якщо він утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів.

Товариство повинно визнавати резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю. Для торгової дебіторської заборгованості застосовується спрощений метод. Справедлива вартість цінних паперів українських емітентів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю. Для торгової дебіторської заборгованості застосовується спрощений метод.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах приміток.

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

Грошові кошти (у національній валюті) складаються з готівки в касі на кінець року та коштів на поточних рахунках у банківських установах.

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

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



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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

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

### **3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить дебіторську заборгованість.

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

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

В залежності від інструменту Товариство використовує два підходи до оцінки очікуваних кредитних збитків: загальний та спрощений.

До торговельної дебіторської заборгованості, договірних активів та дебіторської заборгованості за орендою застосовується модель спрощеного підходу. Розрахунок очікуваних кредитних збитків з використання матриці резервування, за якою резерви на покриття збитків розраховуються щодо дебіторської заборгованості, суми якої розподіляються за різними строками утворення заборгованості та прострочення платежів.

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

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

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

Станом на звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та 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 первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

#### **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.

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

#### **3.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку**

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

Якщо цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі. Така інформація консолідується саморегулювальною організацією «Українська Асоціація Інвестиційного Бізнесу» (УАІБ), яка є добровільною недержавною некомерційною організацією, що об'єднує усі компанії з управління активами в Україні та оприлюднюється на власному веб-сайті <http://www.uaib.com.ua>.

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

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

Для оцінки цінних паперів, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості буде інша інформація про вартість за якою цінні папери можуть бути продані на основному (або найсприятливішому) ринку. Максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних для оцінки паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами



кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

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

### **3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у сукупному доході**

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у сукупному доході, відносяться інвестиційні сертифікати пайових фондів.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

### **3.3.6. Зобов'язання**

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

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

- Керівництво 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 оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

### **3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань**

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

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

### **3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів**

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 10 000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Після визнання оцінкою об'єкту основних засобів є модель собівартості і застосовує її до всього класу основних засобів.

За моделлю собівартості об'єкт основних засобів у подальшому обліковується за його собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.



### 3.4.2. Подальші витрати.

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

### 3.4.3. Амортизація основних засобів

Нарахування амортизації здійснюються із застосуванням наступних методів:

- для основних засобів – прямолінійний;
- для інших необоротних матеріальних активів – прямолінійний.
- для малоцінних необоротних матеріальних активів та бібліотечних фондів – у першому місяці використання об'єкта в розмірі 100% їх вартості

Основні засоби класифікувати за такими групами та наступними орієнтовними термінами корисного використання (у роках):

- Земельні ділянки – необмежений;
- Капітальні витрати на поліпшення земель, не пов'язані з будівництвом – 15;
- Будинки – 20;
- Споруди – 15;
- Передавальні пристрої – 10;
- Машини та обладнання – 5, з них:

електронно-обчислювальні машини, інші машини для автоматичного оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми (крім програм, витрати на придбання яких визнаються роялті, та/або програм, які визнаються нематеріальним активом), інші інформаційні системи, комутатори, маршрутизатори, модулі, модеми, джерела безперебійного живлення та засоби їх підключення до телекомунікаційних мереж, телефони (в тому числі стільникові), мікрофони і рації, вартість яких перевищує вартість, встановлену Податковим Кодексом України для віднесення матеріальних об'єктів до основних засобів – 2;

- Транспортні засоби – 5;
- Інструменти, прилади, інвентар, меблі – 4;
- Інші основні засоби – 12;
- Тимчасові (нетитульні) споруди – 5;

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.

### 3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальний актив первісно слід оцінювати за собівартістю. Після первісного визнання нематеріальний актив слід відображати за моделлю собівартості.

За моделлю собівартості нематеріальні активи обліковуються за їх собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

Клас нематеріальних активів є групою активів подібного характеру і з подібним використанням в діяльності суб'єкта господарювання. Орієнтовні строки нарахування амортизації нематеріальних активів:

- права користування природними ресурсами – відповідно до правовстановлюючого документа;
- права користування майном – відповідно до правовстановлюючого документа;
- права на комерційні позначення – відповідно до правовстановлюючого документа;



- права на об'єкти промислової власності – відповідно до правовстановлюючого документа;
- авторське право та суміжні з ним права – відповідно до правовстановлюючого документа, але не менш як 2 роки;
- інші нематеріальні активи – відповідно до правовстановлюючого документа

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

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

## **3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості**

### **3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості**

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для:

- використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або
- продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли:

- є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю;
- собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

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

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

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

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

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

Якщо оцінити справедливу вартість неможливо, Товариство обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує



такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

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

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

### **3.7. Облікові політики щодо оренди**

Товариство, як «Орендар» класифікує кожну зі своїх оренд або як операційну оренду, або як фінансову оренду.

Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на актив.

Оренда класифікується як операційна оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на актив.

Класифікацію оренди здійснюють на дату початку дії оренди; повторна оцінка здійснюється лише у разі модифікації оренди.

Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

Товариство як «Орендар» вибирає не застосувати вимоги, викладених у параграфі В8 МСФЗ 16, до оренди, для якої строк оренди закінчується протягом 12 місяців від дати першого застосування. Ця оренда обліковується у такий самий спосіб, що і короткострокова оренда та включає витрати, пов'язані з такою орендою, до складу розкритих витрат на короткострокову оренду у тому річному звітному періоду, який містить дату першого застосування.

Товариство як «Орендар» не застосовувати вимоги МСФЗ до:

- а) короткострокової оренди; та
- б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним.

Для визначення малоцінності оцінюється вартість активу на основі вартості активу, коли він є новим, незалежно від віку активу, що орендується на абсолютній основі.

Оренда активу не відповідає критеріям оренди малоцінного активу, якщо природа активу є такою, що будучи новим, цей актив, як правило, не є малоцінним.

Короткострокова оренда – оренда, яка на дату початку оренди має строк оренди 12 місяців або менше. Оренда, яка містить можливість придбання, не є короткостроковою орендою.

За короткострокової оренди чи оренди, за якою актив є малоцінним, то Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі.

Для договору, який є, або містить оренду і в якому сума компенсацій окремо не виділена та/або входить в загальну суму платежу, Товариство як «Орендар» застосовує практичний прийом, згідно п. 15 МСФЗ 16, а саме: вирішила не розмежовувати компоненти, що не пов'язані з орендою та оренди, а натомість обліковувати кожний компонент оренди та будь-які пов'язані з ним компоненти, що не пов'язані з орендою як єдиний компонент оренди за виключенням вбудованих похідних інструментів, які відповідають критеріям, викладеним у параграфі 4.3.3 МСФЗ 9.

Товариство як «Орендар» на дату початку оренди визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди актив з права користування оцінюється за собівартістю.



Після дати початку оренди актив з права користування, оцінюється за моделлю собівартості.

За моделлю собівартості Товариство оцінює актив з права користування за собівартістю з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності та з користуванням.

Якщо оренда не передає право власності, то Товариство нараховує амортизацію активу з права користування за прямолінійним методом з дати початку оренди до більш ранньої з двох таких дат: кінець строку корисного використання активу з права користування та кінець строку оренди.

Щоб визначити, чи зменшилась корисність активу з права користування, та для обліку будь-яких збитків унаслідок зменшення корисності, Товариство застосовує МСБО 36.

На дату початку оренди орендне зобов'язання оцінюється за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то Товариство застосовує ставку додаткових запозичень орендаря.

Для інформації по ставкам запозичень Товариство як «Орендар» використовує сайт Національного банку України за посиланням <https://bank.gov.ua/control/uk/allinfo> у розділі «Вартість кредитів» або інші загальнодоступні ресурси.

Товариство планує скористатися виключеннями щодо короткострокової оренди та оренди активів низької вартості, стосовно яких планується застосувати метод рівномірного визнання витрат.

Товариство орендує у ПрАТ «Інформаційно-фінансовий консалтинг» не житлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно договору суборенди № КУА - 12/19 від 12.02.19 року Термін дії договору закінчується 31.12.2020 року. Товариство, як «суборендар», прийняло рішення не застосувати вимоги, викладених у параграфі В8 МСФЗ 16, до суборенди, для якої строк суборенди закінчується протягом 12 місяців від дати першого застосування. Ця суборенда обліковується у такий самий спосіб, що і короткострокова оренда та включає витрати, пов'язані з такою суборендою, до складу розкритих витрат на короткострокову оренду у тому річному звітному періоду, який містить дату першого застосування. Валова сума договірних орендних зобов'язань по діючому договору на звітну дату, що передує першому застосуванню, складає 312 тис. грн., тому Керівництво Товариства вважає, що «Зобов'язання щодо оренди» та «Актив на право використання» в розмірі 312 тис. грн. не має суттєвого впливу на звітність Товариства. Первісна вартість активів з права оренди за очікуваннями не буде відрізнятися від теперішньої вартості орендних зобов'язань, зобов'язання з ліквідації прав оренди та авансові платежі на дату першого застосування відсутні.

Товариство провело попередню оцінку впливу нового визначення оренди і дійшло висновку, що воно суттєво не змінить обсягу договору, який обліковується на дату першого застосування.

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

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

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

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова



вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

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

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

### **3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

#### **3.9.1. 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 коригуючи проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

#### **3.9.2. Виплати працівникам**

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

Облік виплат персоналу регламентується МСФЗ 19 «Винагорода співробітників».

До виплат персоналу належать:

- заробітна плата;
- виплати за невідпрацьований час;
- премії та інші заохочувальні виплати;
- виплати при звільненні;
- інші виплати.

#### **3.9.3. 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 платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

Крім того, на підприємстві не існує програм додаткових виплат при виході на пенсію та інших компенсаційних програм, які б потребували додаткових нарахувань.

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

#### **3.10.1 Доходи та витрати**



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

При визначенні доходів Фонд відповідно до МСФЗ 15 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 розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

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 або зменшення зобов'язань.

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

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

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

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

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

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

Визнання фінансового результату проводиться щомісячно.

Величина нерозподіленого прибутку (непокритих збитків) визначається 1 раз на рік в кінці звітного року.

Витрати з податку на прибуток не визначаються, оскільки Товариство не є платником податку на прибуток.



### **3.10.2. Витрати за позиками**

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

### **3.10.3. Операції з іноземною валютою**

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

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

Операції з іноземною валютою протягом 2020 року Товариство не здійснювало.

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

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою.

Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

### **3.10.5. Запаси**

Запаси – це активи, які утримуються для продажу у звичайному ході бізнесу, перебувають у процесі виробництва для такого продажу або існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для споживання у виробничому процесі або при наданні послуг. Одиницею бухгалтерського обліку запасів вважається кожне їхнє найменування.

Запаси оцінюються за меншою з таких двох величин: собівартість та чиста вартість реалізації. Собівартість запасів повинна включати всі витрати на придбання, витрати на переробку та інші витрати, понесені під час доставки запасів до їх теперішнього місцезнаходження та приведення їх у теперішній стан, з урахуванням обмежених обставин, які ідентифікує МСБО 23 «Витрати на позики».

При вибутті собівартість одиниць запасів, які, як правило, не є взаємозамінними, та товарів чи послуг, призначених для конкретних проектів, слід визначати шляхом використання конкретної ідентифікації їх індивідуальної собівартості.

Собівартість запасів, за винятком наведених у попередньому абзаці, слід визначати за формулою "перше надходження – перший видаток" (ФІФО).

Витрати на позики, що безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, є частиною собівартості такого активу. Інші витрати на позики визнаються як витрати.

Суму транспортно – заготівельних витрат враховувати в бухгалтерському обліку методом прямого обліку – включати до первісної вартості придбаних запасів при їх оприбуткуванні. Транспортно – заготівельні витрати, понесені при придбанні різних найменувань запасів, включати до первісної вартості таких запасів шляхом їх розподілу пропорційно вартості придбаних запасів.

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

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються



обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

У зв'язку зі світовою пандемією, викликаною вірусом SARS-CoV-2, посиленням карантину та розвитком соціальних і економічних процесів, що негативно впливають як на економіку в Україні, так і в світі, ми звертаємо увагу на існування невизначеності, щодо їх можливого впливу на стан бізнесу Компанії та її операційну діяльність.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність Компанії на момент складання фінансової звітності з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли б бути результатами таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансової звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

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

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

#### **4.2. Судження, щодо справедливої вартості активів Товариства**

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

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

Для складання фінансової звітності відповідно до МСФЗ Керівництво проводить оцінку активів, зобов'язань, доходів та витрат на основі принципу обачності. Витрати на надання інформації повинні бути виправдані вигодами від подання у звітності такої інформації.

Протягом звітного 2019 року переоцінка інвестиційної нерухомості із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.



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:

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати 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.

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

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням 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.

#### **4.5. Використання ставок дисконтування**

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

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

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

На ставку дисконту впливає період приведення. Чим пізніше надійдуть кошти, тим вищий дисконт застосовується до них. Чим нижчий рівень ризику, тим нижча ставка дисконту і навпаки. Слід враховувати і такий фактор, як відсоткові ставки на ринку. За їх зростання зростають і дисконтні ставки.

Якщо ставка обумовлена договором відрізняється від ставки НБУ, то ставка вважається ринковою. Якщо ринкова ставка дорівнює договірній, то Товариство не здійснює дисконтування, з метою уникнення штучного завищення дохідності Товариства. Короткострокову дебіторську та кредиторську заборгованість без встановленої ставки



відсотка Товариство може оцінювати за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

- для дебіторської заборгованості – на рівні середньої процентної ставки за депозитами юридичних осіб станом на дату, що передує дню укладання договору;
- для кредиторської заборгованості – на рівні середньої процентної ставки на ринку кредитування юридичних осіб на дату, що передує дню укладання угоди.

Амортизація дисконту здійснюється на щоквартальній основі.

Для визначення середньозважена ставки використовується інформація з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/control/uk/allinfo>.

Станом на 31 грудня 2020 року середньозважена ставка за портфелем банківських довгострокових депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 10,4% річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs> розділ «Статистика фінансових ринків» – «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України».

Станом на 31 грудня 2020 року середньозважена ставка за портфелем банківських довгострокових кредитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 14,1 % річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs> розділ «Статистика фінансових ринків» – «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)».

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

На кожен 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.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен 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. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

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

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

Основою визначення справедливої вартості є припущення, що суб'єкт господарювання діє безперервно і не має ні наміру, ні потреби ліквідувати чи суттєво скоротити обсяг своєї діяльності або здійснювати операцію за несприятливих умов. Отже, справедлива вартість не є сумою, яку суб'єкт господарювання одержав би (чи сплатив би) у примусовій операції, при недобровільній ліквідації чи при продажу описаного майна. Проте, справедлива вартість відображає кредитну якість інструмента.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю:

#### **1. Грошові кошти:**

Методики оцінювання: Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний): ринковий.

Вихідні дані: офіційні курси НБУ.

#### **2. Інструменти капіталу, інші фінансові активи:**

Методики оцінювання: 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.

Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний): ринковий, витратний.

Вихідні дані: офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня.

#### **3. Дебіторська заборгованість:**

Методики оцінювання: первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний): дохідний.

Вихідні дані: контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки.

#### **4. Поточні зобов'язання:**

Методики оцінювання: первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний): витратний.

Вихідні дані: контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки.

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



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. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

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

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

Основою визначення справедливої вартості є припущення, що суб'єкт господарювання діє безперервно і не має ні наміру, ні потреби ліквідувати чи суттєво скоротити обсяг своєї діяльності або здійснювати операцію за несприятливих умов. Отже, справедлива вартість не є сумою, яку суб'єкт господарювання одержав би (чи сплатив би) у примусовій операції, при недобровільній ліквідації чи при продажу описаного майна. Проте, справедлива вартість відображає кредитну якість інструмента.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю:

#### **1. Грошові кошти:**

Методики оцінювання: Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний): ринковий.

Вихідні дані: офіційні курси НБУ.

#### **2. Інструменти капіталу, інші фінансові активи:**

Методики оцінювання: 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.

Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний): ринковий, витратний.

Вихідні дані: офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня.

#### **3. Дебіторська заборгованість:**

Методики оцінювання: первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний): дохідний.

Вихідні дані: контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки.

#### **4. Поточні зобов'язання:**

Методики оцінювання: первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Поточні обов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний): витратний.

Вихідні дані: контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки.

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



Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді відсутній.

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

(в тис. грн.)

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Дата оцінки	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Довгострокові інші фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	992	-	992
Дебіторська заборгованість		-	-	-	2 568	2 828	2 568	2 828
Поточні фінансові інвестиції	691	684	-	-	46 317	44 926	47 008	45 610

Товариство класифікує оцінки за справедливою вартістю за допомогою ієрархії справедливої вартості:

- рівень 1: ціни котирувань на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;
- рівень 2: вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активів або зобов'язань або прямо, або опосередковано;
- рівень 3: вхідні дані активів або зобов'язань, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати. Кращим свідченням справедливої вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання є ціни котирування на активному ринку.

Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо ціни котирування легко і регулярно доступні (за допомогою біржі, дилера, брокера, промислової групи, служби інформації про ціни або регулювального агентства) та відображають фактичні й регулярно здійснювані ринкові операції між незалежними сторонами.

Справедлива вартість визначається як ціна, узгоджена між зацікавленим покупцем та зацікавленим продавцем в операції незалежних сторін. Мета визначення справедливої вартості для фінансового інструмента, який відкрито купується та продається на активному ринку - отримати ціну, за якою відбулась би операція на дату балансу з цим інструментом (тобто без модифікації або перепаккування інструмента) на найсприятливішому активному ринку, до якого суб'єкт господарювання має безпосередній доступ. Проте суб'єкт господарювання коригує ціну на сприятливішому ринку для відображення будь-яких розходжень кредитного ризику контрагента між різними інструментами, які відкрито купуються та продаються на цьому ринку, та інструментом, що його оцінюють. Існування опублікованих цін котирування на активному ринку є, як правило, найкращим доказом справедливої вартості і якщо вони існують, їх застосовують для оцінки фінансового активу або фінансового зобов'язання.

Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Товариство визначає справедливую вартість, застосовуючи методи оцінювання. Такі методи базуються на застосуванні останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами (якщо вони доступні), посиленні на поточну справедливую вартість іншого ідентичного інструмента, аналізі дисконтованих грошових потоків. Мета застосування методів оцінювання – визначити, якою була б ціна операції на дату оцінки в обміні між незалежними сторонами, виходячи із звичайних міркувань бізнесу.

Справедлива вартість оцінюється на основі результатів застосування методів оцінювання, в яких максимально враховуються ринкові показники (та якомога менше – дані, специфічні для компанії). Періодично Товариство обстежує методи оцінювання та перевіряє їх на обґрунтованість, застосовуючи ціни спостережених поточних ринкових операцій з



такими самими інструментами, або на основі інших доступних спостережених ринкових даних.

#### 5.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом 2020 та 2019 років переведень між рівнями ієрархії не було.

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

(тис. грн.)

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019	Придбання (продаж)	Залишки станом на 31.12.2020	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інші довгострокові фінансові інвестиції	992	(992)	-	- перекласифікація активу
Дебіторська заборгованість	2 828	5165 (5373) (52)	2 568	«Інші витрати» -5 165 – реалізація ЦП та послуг; -(5 373) – оплата по операціях за реалізацію ЦП та послуг; -(52) - від створеного резерву ризиків
Поточні фінансові інвестиції	44 926	4 178 (2 787)	46 317	«Інші витрати» 4 157 - покупка ЦП; -21 - уцінка ЦП; «Інші доходи» -2 766 - продаж ЦП; -21 - дооцінка ЦП

Протягом 2020 року також відбувалась переоцінка цінних паперів 1 рівня ієрархії: дооцінювались на суму 11 тис. грн. та уцінювались на суму 3 тис. грн.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

(в тис. грн.)

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2020	2019	2020	2019
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
Інші фінансові інвестиції	-	992	-	992
Поточні фінансові інвестиції	47 008	45 610	47 008	45 610
Грошові кошти та їх еквіваленти	243	277	243	277
Торговельна поточна дебіторська заборгованість	3 009	3 272	3 009	3 272
Інша поточна дебіторська заборгованість	3	8	3	8



Резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	52	-	52	-
Торговельна поточна кредиторська заборгованість	38	4	38	4
Поточні забезпечення	77	17	77	17

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію, щодо змін справедливої вартості фінансових активів, в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у п. 7.3 цих Приміток.

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

### 6.1. Дохід від реалізації

Склад доходу від реалізації послуг, що був отриманий за звітний рік:

(тис. грн.)		
Види продукції (послуг)	2020	2019
Дохід від реалізації послуг з управління активів КІФ	1 850	1 131
Дохід від реалізації послуг управління активів ПІФ	334	387
Дохід від реалізації послуг управління активів НІФ	32	29
Дохід від реалізації інших послуг	-	50
Дохід від повернення товарів	-	-
<b>Всього доходів від реалізації:</b>	<b>2 216</b>	<b>1 597</b>

### 6.2. Інші фінансові доходи, інші доходи

(тис. грн.)		
Види доходу	2020	2019
Інші доходи від реалізації фінансових інвестицій	2 949	5 498
Інші доходи від переоцінки фінансових інвестицій	32	44
Інші фінансові доходи % від залишку на поточному рахунку	4	5
<b>Всього:</b>	<b>2 985</b>	<b>5 547</b>

Інші доходи Товариства за 2020 рік склали 2 985 тис. грн. Дані доходи отримані за рахунок відсотків нарахованих на залишок коштів на поточному рахунку, переоцінки та реалізації цінних паперів вітчизняних емітентів.

### 6.3 Інші операційні витрати

Склад інших операційних витрат

(тис.грн.)		
Види операційних витрат	2020	2019
Інші операційні витрати: в т.ч. штрафи, пені, неустойки - сплачені	-	-
Резерв очікуваних кредитних збитків	52	-
<b>Всього:</b>	<b>52</b>	<b>-</b>

До складу інших операційних витрат віднесено створення резерву очікуваних кредитних збитків у розмірі 52 тис. грн.



#### 6.4. Інші витрати

(тис.грн.)

Види інших витрат	2020	2019
Інші витрати (собівартість реалізованих інвестицій)	2 766	5359
Зменшення корисності фінансових інвестицій	24	45
Інші фінансові витрати від повернення поточних фінансових інвестицій	-	-
<b>Всього витрат:</b>	<b>2 790</b>	<b>5 404</b>

Інші витрати Товариства за 2020 рік склали 2 790 тис. грн. Дані витрати - це собівартість реалізованих цінних паперів українських емітентів, та від'ємний результат від переоцінки цінних паперів.

#### 6.5. Адміністративні витрати

(тис.грн.)

Елементи витрат	2020	2019
Витрати на оплату праці персоналу	1 316	866
Відрахування на соціальні заходи	293	207
Аудиторські послуги	180	44
Суборенда приміщення	312	267
Депозитарні послуги, реєстрація в державних органах	15	17
Членські внески в УАІБ	40	32
Витрати на зв'язок	2	1
Інформаційно-консультативні послуги	32	74
Інші послуги сторонніх організацій	-	50
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	10	10
Інші корпоративні витрати (канцтовари, вода)	19	23
Послуги банків	18	14
Витрати на навчання персоналу	3	14
Поточні забезпечення (Резерв невикорист відпусток)	77	17
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>2 317</b>	<b>1 636</b>

#### 6.6. Податок на прибуток

Товариство є платником податку на прибуток, у якої річний дохід від будь-якої діяльності (за вирахуванням непрямих податків), визначений за правилами бухгалтерського обліку за останній річний звітний (податковий) період не перевищує 40 млн. грн, об'єкт оподаткування визначає без коригування фінансового результату до оподаткування на усі різниці (крім від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років), визначені відповідно до положень Податкового кодексу України.

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

(тис. грн)

Стаття	2020	2019
Фінансовий результат до оподаткування - Прибуток до оподаткування	42	104
<b>Всього прибуток до оподаткування</b>	<b>42</b>	<b>104</b>
Податкова ставка	18%	18%
Витрати (дохід) з податку на прибуток	(25)	(20)
Чистий фінансовий результат (прибуток)	17	84

Станом на 31 грудня 2020 року тимчасові різниці відсутні, відстрочені податкові зобов'язання відсутні.



За результатами діяльності в 2020 році, згідно Податкового кодексу України від 01 січня 2015 року, Товариство отримало річний дохід в обсязі, що не перевищив 20 мільйонів гривень, та за власним рішенням відмовилось від обліку податкових різниць. Але при формуванні Податкової декларації з податку на прибуток підприємства, в інформаційному порядку формує та подає додаток РІ до Декларації, в зв'язку з виникаючою різницею між бухгалтерськими та податковими даними податку на прибуток.

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

Станом на 31.12.2020 р. Товариство не має непоточних активів, утримуваних для продажу.

#### 6.8. Основні засоби

Товариство залишило незмінним метод, норми амортизації та строк корисного використання по основним засобам. За 2020 рік не проводилася переоцінка основних засобів, також не визнавалося знецінення основних засобів з огляду на нормальні умови експлуатації. Товариство переглядає термін корисного використання основних засобів, в разі, якщо відбувалась доробка нематеріального активу, яка призводить до отримання більших економічних вигод від його використання.

Станом на 31 грудня 2020 року Товариство обліковано придбані у попередні роки основні засоби, а саме офісне обладнання (комп'ютери, меблі) на загальну суму 123 тис.грн.

Нарахована та накопичена амортизація станом на 31 грудня 2020 року складає 97 тис.грн.

#### 6.9. Нематеріальні активи

Товариство залишило незмінним метод, норми амортизації та строк корисного використання. За 2020 рік не проводилася переоцінка нематеріальних активів, також не визнавалося знецінення нематеріальних активів з огляду на нормальні умови експлуатації.

Товариство переглядає термін корисного використання нематеріальних активів, в разі, якщо відбувалась доробка нематеріального активу, яка призводить до отримання більших економічних вигід від його використання. За 2020 рік Товариство не переглядало (не змінювало) термін корисного використання нематеріальних активів.

Станом на 31 грудня 2020 року Товариство обліковувало придбані у попередніх роках нематеріальні активи на загальну суму 14 тис. грн. (ліцензія на здійснення діяльності, комп'ютерні програми).

Нарахована та накопичена амортизація станом на 31 грудня 2020 року складає 9 тис. грн.

#### 6.10. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

##### Довгострокові фінансові інвестиції

Склад довгострокових фінансових інвестицій			(тис. грн.)
№ з/п	Групи фінансових інструментів	31.12.2020	31.12.2019
1	Інші фінансові інвестиції	-	992
1.1	Фінансові інвестиції в акції ПРАТ «ФОРАМЕН» – ЄДРПОУ 38811343	-	992
<b>Всього:</b>		<b>-</b>	<b>992</b>

В 2019 році Товариство здійснило інвестиції в додаткову емісію простих іменних акцій ПРАТ «Форамен» на суму 992 тис. грн. Станом на 31.12.2019 р. звіт про результати розміщення емісії цінних паперів ПРАТ «Форамен» перебував у процесі реєстрації в Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку. В 2020 році звіт про результати розміщення емісії цінні папери ПРАТ «Форамен» був зареєстровано. Товариством було прийнято рішення про переведення даних інвестицій з розряду довгострокових фінансових інвестицій в поточні, в сумі 992 тис. грн.



Фінансові активи відносяться до третього рівня ієрархії справедливої вартості, тому з огляду на обачність та діяльність в інтересах власників при визначенні справедливої вартості, Керівництво Товариство вважає, що в даному випадку найкращою оцінкою є собівартість.

#### 6.11. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у сукупному доході

Склад поточних фінансових інвестицій	31 грудня 2020	Частка, в поточних фінансових інвестиціях, %	31 грудня 2019	Частка, в поточних фінансових інвестиціях, %
Акції ПАТ «Алчевський металургійний комбінат»-ЄДРПОУ 05441447	0,00 грн.	-	0,00 грн.	-
Акції ПрАТ «АК «Богдан Моторс» - ЄДРПОУ 05808592	20 грн.	-	20 грн.	-
Акції ПрАТ «МЕДІУМ МЕДІУМ» Код ЄДРПОУ 35689942	44 262 тис.	94,16%	44 479 тис.	97,52%
Акції ПАТ «Стаханівський вагонобудівний з-д» ЄДРПОУ 00210890	0,00 грн.	-	14 грн.	-
Акції ПАТ «Укртелеком» - ЄДРПОУ 21560766	130 грн.	-	130 грн.	-
Акції ПАТ «ЦЕНТРЕНЕРГО» - ЄДРПОУ 22927045	2 740 грн.	-	5 500. грн.	0,0132%
Акції ПрАТ «Укргазотрейд» - ЄДРПОУ 33717616	595 тис.грн.	1,27%	273 тис. грн.	0,5986%
ПрАТ «ІФК» - ЄДРПОУ 33792667	468 тис.грн.	0,99%	173 тис. грн	0,3793%
Акції ПрАТ «СКМЗ» – ЄДРПОУ 05763642	601 тис.грн.	1,28%	601 тис. грн	1,3177%
ПрАТ «Форамен» -ЄДРПОУ 38811343	992 тис.грн.	2,11%	-	-
Інвестиційні сертифікати ЗНВ ПФ «Креміль-Інвест» - ЄДРІСІ 233106	88 тис.грн.	0,19%	78 тис. грн.	0,171%
<b>Всього:</b>	<b>47 008 тис.грн.</b>	<b>100%</b>	<b>45 610 тис. грн.</b>	<b>100%</b>

Поточні фінансові інвестиції Товариства сформовані акціями українських емітентів, операції по яким проводяться на вторинному ринку. Справедлива вартість акцій була переглянута на дату складання фінансової звітності. Згідно положень облікової політики Товариства, першим рівнем в ієрархії джерел, з яких отримується інформація стосовно справедливої вартості фінансових активів, є ринкові котирування цін на активному ринку по ідентичним активам (без будь-яких коригувань). Виходячи з того, що станом на 31.12.2020 р. по акціям: ПрАТ «АК «Богдан Моторс», ПАТ «Укртелеком», ПАТ «ЦЕНТРЕНЕРГО», ПрАТ «СКМЗ» знаходяться в біржовому реєстр, але біржовий курс по ним не визначено.



Протягом 2020 року Товариство шляхом переведення з довгострокових фінансових інвестицій, поповнило портфель поточних фінансових інвестицій цінних паперів: а саме акціями ПрАТ «Форамен» в кількості 9 923 шт. на суму 992 тис. грн.

Протягом 2020 року, згідно біржового курсу, проводилась дооцінка та уцінка акцій ПАТ «Центренерго» в зв'язку з чим їх вартість зменшилась до 2,7 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року Товариством було прийнято рішення про уцінку акцій ПАТ «Стаханівський вагонобудівний з-д» ЄДРПОУ 00210890 на суму 14 грн. у зв'язку з оприлюдненням інформації щодо справи про банкрутство, ухвали, відповідно до МСФЗ 9.

Станом на 31.12.2020 р. поточні фінансові інвестиції оцінено за справедливою вартістю.

#### 6.12. Грошові кошти

Показники	(тис. грн.)	
	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Грошові кошти та їх еквіваленти	243	277
Поточний рахунок в національній валюті	243	277
<b>Всього:</b>	<b>243</b>	<b>277</b>

Станом на 31.12.2020 р. на поточних рахунках Товариства в банках за номінальною вартістю обліковуються грошові кошти на суму 243 тис. грн.

Поточні рахунки відкрито Товариством у банку: АТ «ПУМБ» - 206 тис. грн., АТ «Сбербанк» - 58 тис. грн. в АТ КБ «ГЛОБУС» - 1 тис. грн. та КБ ТОВ «Місто Банк».

Станом на 31 грудня 2019 та на 31 грудня 2020 років банківських депозитів та операцій з іноземною валютою не було.

#### 6.13. Дебіторська заборгованість

Визначення та оцінка реальності дебіторської заборгованості у звітному періоді проводились відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Дебіторська заборгованість з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами є наступний склад:

Показники	(тис. грн.)	
	31.12.2020	31.12.2019
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	2 620	2 828
Дебіторська заборгованість за розрахунками (за виданими авансами)	-	-
Дебіторська заборгованість з внутрішніх розрахунків	441	444
Інша поточна дебіторська заборгованість	3	8
Резерв під очікувані кредитні збитки (очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості)	(52)	-
<b>Дебіторська заборгованість:</b>	<b>3 012</b>	<b>3 280</b>

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

Товариством було сформовано резерв на короткострокову дебіторську заборгованість від очікуваних кредитних збитків та кредитного ризику на 30.11.2020 року в сумі 94 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року загальна сума резерву під очікувані кредитні збитки склала 52 тис. грн. Дані рядка 1155 граfi 3 форми 1 «Баланс» відображено з урахуванням сформованого резерву.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки що оцінюється в сумі,	тис. грн.		
	31.12.2020	31.12.2019	Причини змін



яка дорівнює:			
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, за дебіторською заборгованістю	52	-	Створення резерву з поточної дебіторської заборгованості
Разом:	52	-	

Станом на 31.12.2020 р. Товариство не мало довгострокової дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість за строками погашення менше 12 місяців з дати балансу.

Дебіторська заборгованість Товариства обліковується за справедливою вартістю та є поточною.

Станом на 31.12.2020 року Товариство не мало фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

#### 6.14. Запаси

(тис.грн.)

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Витратні матеріали (за історичною собівартістю)	14	3
<b>Всього запасів:</b>	<b>14</b>	<b>3</b>

Станом на 31 грудня 2020 та 2019 років у Товариства знецінення запасів не відбувалося.

#### 6.15. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2020р. та на 31 грудня 2019 р. зареєстрований та сплачений капітал Товариства складав 50 000 тис. грн.

##### Структура власного капіталу:

(тис.грн.)

№ з/п	Статті	31.12.2020	31.12.2019
1	Зареєстрований капітал	50 000	50 000
2	Капітал у дооцінках	-	-
3	Додатковий капітал	-	-
4	Резервний капітал	31	24
5	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	162	152
6	Неоплачений капітал	-	-
7	Вилучений капітал	-	-
	<b>Всього власний капітал:</b>	<b>50 193</b>	<b>50 176</b>

Статутний капітал визначено акціонерами Товариства у сумі 50 000 тис. грн., зареєстрований та сплачений у повному обсязі грошовими коштами. Згідно рестру акціонерів станом на 31.12.2020 року відбулися зміни у складі акціонерів та в 2019 році. (В 2018 р.– змін у складі акціонерів не було.)

#### 6.16. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)

Нерозподілений прибуток Товариства на суму 162 тис.грн. станом на 31 грудня 2020 року у складі власного капіталу, відображає інформацію про наявність і рух сум накопичених протягом 2004 – 2020 років нерозподіленого прибутку (збитку). За результатами діяльності Товариством за звітний період отримано прибуток в розмірі 10 тис.грн.

Річні загальні збори акціонерів за 2020 рік оголошені на 01.03.2021 року, тому рішення щодо порядку розподілу прибутку, строку та порядку виплати частки прибутку (дивідендів) та рішення щодо цього не здійснювалося.

#### 6.17. Резервний капітал



В 2020 році було затверджено рішення Наглядової ради Товариства (протокол №20/1 від 01 жовтня 2020 року) щодо відрахування до резервного фонду Товариства в розмірі 8 % річного чистого прибутку Компанії за 2019 рік в розмірі 7 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року резервний капітал збільшився і становить 31 тис. грн.

#### 6.18. Довгострокові зобов'язання і забезпечення

Станом на 31 грудня 2020 року довгострокові зобов'язання і забезпечення відсутні.

#### 6.19. Короткострокові забезпечення

	31.12.2020	31.12.2019
Резерв відпусток	77	17
Пенсійне забезпечення за програмою з визначеним внеском	-	-
<b>Всього:</b>	<b>77</b>	<b>17</b>

Короткострокові забезпечення складаються з поточних забезпечень, а саме з нарахованої суми резерву та податків з невикористаної основної та додаткової відпустки працівників. Станом на 31 грудня 2020 року поточні зобов'язання з поточних забезпечень у вигляді нарахованого резерву по відпусткам у Звіті про фінансовий стан склали 77 тис.грн.

Товариство не має недержавної пенсійної програми з визначеними внесками.

#### 6.20. Короткострокові кредити банків

Короткострокові позики станом на 31 грудня 2020 року відсутні.

#### 6.21. Оренда

##### *Операції, по яких Товариство виступає орендарем*

Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, за адресою Україна, 03040 Київ, Голосіївський район, проспект Голосіївський, будинок 70, офіс 403, згідно договору суборенди № КУА – 48/19 від 31.12.2019 строком до 31.12.2020 р. Вартість суборенди в місяць складає 26 000,00 грн.

Розмір суборендних платежів відображає ринкові тенденції. Платежі по операційній суборенді відносяться на витрати рівномірно протягом строку оренди.

Станом на 31.12.2020 року заборгованість за операціями з оперативної суборенди складає 26 тис. грн. та є поточною.

Товариство, як «Орендар», вибирає не застосовувати вимоги МСФЗ 16 до договору суборенди майна, в зв'язку з тим, що сума орендованого майна є не суттєвою. (Договір є короткостроковим)

#### 6.22. Торгівельна та інша кредиторська заборгованість

(тис. грн.)

	31.12.2020	31.12.2019
Поточна кредиторська заборгованість за роботи, послуги	38	4
Розрахунки з бюджетом	-	-
Інші поточні зобов'язання	-	-
<b>Всього кредиторська заборгованість:</b>	<b>38</b>	<b>4</b>

В результаті своєї фінансово – господарської діяльності у Товаристві станом на 31 грудня 2020 року обліковується поточне зобов'язання у сумі 38 тис. грн., у тому числі:

– поточна кредиторська заборгованість, несплачена на дату балансу за: послуги з комісійної винагороди торговцю ціними паперами, в сумі 1 тис. грн.; послуги з суборенди в сумі 26 тис. грн; за питну воду в сумі 1 тис. грн; заборгованість УАІБ в сумі 10 тис. грн. Строк погашення даної заборгованості менше місяця з дати балансу; Товариство оцінює вплив ефекту вартості грошових коштів, у часі на статті короткострокової кредиторської заборгованості, як несуттєвий, тому враховує її за номінальною вартістю.

Поточна заборгованість з виплати заробітної плати, а також довгострокові та непередбачені зобов'язання станом на 31 грудня 2020 року у Товариства відсутні.

#### 7. Розкриття іншої інформації

##### 7.1 Умовні зобов'язання.



### 7.1.1. Судові позови

Судових позовів за період фінансової звітності щодо діяльності Товариства не було.

### 7.1.2. Оподаткування

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

### 7.1.3. 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. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

Умовні активи, зобов'язання у фінансовій звітності відсутні.

Видані гарантії, поручительства відсутні.

На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариства визначений як дуже низький. Додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день дорівнює 0.

## 7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

До пов'язаних сторін Товариства належать:

№ п/п	Статус пов'язаної особи	Пов'язана особа	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юр. особи, або ідентифікаційний код фіз. особи
<b>Юридичні особи</b>			
1	Підприємства, які прямо або опосередковано перебувають під контролем	ПРАТ «МЕДІУМ МЕДІУМ» Код ЄДРПОУ 35689942	35689942



№ п/п	Статус пов'язаної особи	Пов'язана особа	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юр. особи, або ідентифікаційний код фіз. особи
<b>Фізичні особи – Управлінський персонал</b>			
2	Провідний управлінський персонал - Голова Правління Товариства	Скоренко Ірина Вікторівна	2821700187
3	Провідний управлінський персонал - Член Правління Товариства	Селіванова Валентина Володимирівна	2805511501
4	Провідний управлінський персонал - Член Правління Товариства	Кондратюк Олена Миколаївна	2794707361
5	Провідний управлінський персонал - Голова Наглядової ради Товариства	Андрєєв Григорій Володимирович	2764107272
6	Провідний управлінський персонал - Член Наглядової ради Товариства	Скляр Інна Вадимівна	3208702006
7	Провідний управлінський персонал - Член Наглядової ради Товариства	Ситнік Олег Артемович	2347100752

Протягом 2020 року Товариство не здійснювало операції з пов'язаними сторонами юридичними особами.

В 2020 та 2019 роках Товариство не здійснювало операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами – фізичними особами.

Операції з пов'язаними особами фізичними особами, а саме з провідним управлінським персоналом Товариства, здійснювалось лише в рамках виконання трудових відносин – виплати заробітної плати.

Крім Правління Товариства, відповідно до штатного розкладу, Товариство має інший провідний управлінський персонал. Управлінський персонал поділяється на два рівня:

Перший рівень – Голова Правління,

Другий рівень – Керівники підрозділів та відділів (департамент)

(тис.грн.)

Керівництво	2020			2019		
	заробітна плата	виплати при звільненні	інші виплати	заробітна плата	виплати при звільненні	інші виплати
Перший рівень	202	-	-	156	-	-
Другий рівень	1 089	32	-	459	-	-
<b>Всього</b>	<b>1 089</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>615</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками



Українській економіці все ще притаманні ознаки ринку, що розвивається. Ці ознаки включають недостатньо розвинену ділову інфраструктуру, обмежену конвертованість національної валюти та водночас наявність численних засобів контролю валютних операцій, низький рівень ліквідності на ринках капіталу. Уряд вживає заходів для вирішення цих питань, однак до цього часу йому не вдалося запровадити реформи, необхідні для створення банківської, правової та регуляторної системи, що існують у країнах з більш розвинутою ринковою економікою. Внаслідок цього веденню бізнесу в Україні притаманні ризики, яких не існує в умовах більш розвинених ринків.

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

Для запобігання та мінімізації впливу ризиків у Товаристві діє система управління ризиками та внутрішній аудит (контроль).

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

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за 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.

*Товариство має поточну дебіторську заборгованість з ТОВ «ІГ «Альтера Фінанс» та ПрАТ «ФОРАМЕН». Строк погашення якої настане в 2021 році, в сумі 2 350 тис. грн. На підставі прорахованих сценаріїв та аналізу дебіторів, Товариство оцінило даних дебіторів як надійні партнери, кредитний ризик яких не зазнав на звітну дату значного зростання. Але беручи до уваги спалах з початку 2020 року коронавірусу COVID-19, який розповсюдився по всьому світу, вплинувши на економіку та фінансові ринки, внаслідок невизначеності і тривалості подій, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2020 році. Тому на вимогу МСФЗ 9 Товариство створило резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 52 тис. грн. для короткострокової дебіторської заборгованості. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів, Товариством визначений як низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цього активу.*

### 7.3.1. Кредитний ризик

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

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

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;



- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Система реакції на кредитні ризики включає процедури прийняття та реалізації рішень зі зміни структури портфелю активів Товариства у відповідь на події невиконання чи неналежного виконання емітентом своїх зобов'язань та/чи зміни кредитного рейтингу емітента та процедури контролю за дотриманням обмежень щодо диверсифікації інвестування у боргові інструменти у відповідності до законодавства та регламентуючих документів Товариства.

Дотримання таких обмежень регулярно перевіряється.

Станом на 31 грудня 2020 року Товариство не має фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю. Кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

### 7.3.2. Ринковий ризик

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

Товариство наражається на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції українських емітентів.

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

Ризик коливань ринкових цін цінних паперів – ризик втрат вартості активів Товариства внаслідок несприятливих змін цін на цінні папери, що знаходяться в портфелі Товариства.

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

Товариство пом'ящило ціновий ризик, використовуючи диверсифікацію активів. Пооттягом 2020 року Товариство не інвестувало у фінансові інструменти, яким притаманний такий ризик, а саме в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, тому у фінансовій звітності ризик процентної ставки не розглядався.

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

Протягом 2020 року оцінку валютних ризиків на основі аналізу чутливості Товариство не здійснювало у зв'язку з відсутністю активів, номінованих в іноземній валюті.























