

**Примітки до проміжної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«СПАРРОУ ІНВЕСТ» за період: 01.01.2022р.-31.03.2022р.**

Проміжна фінансова звітність складається з балансу (звіт про фінансовий стан) станом на 31.03.2022р., звіту про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіту про рух грошових коштів, звіту про власний капітал, приміток до проміжної фінансової звітності за період з 01.01.2022 р. по 31.03.2022р. Одиниця виміру проміжної фінансової звітності – тис. грн.

**1. Інформація про компанію з управління активами (Товариство)**

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СПАРРОУ ІНВЕСТ» зареєстровано 08.04.2020 р. за номером запису в Єдиному державному реєстрі юридичних та фізичних осіб – підприємців 1 415 102 0000 050131.

**Країна реєстрації:** Україна.

**Код ЄДРПОУ:** 43588907.

**Місцезнаходження Товариства:** 79034, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Кам'янецька, будинок 33, офіс 501

**E-mail:** sparrowinvest.lviv@gmail.com

**Веб-сторінка:** invest.sparrow-capital.com

**Тел./факс:** (032) 290-33-35

**Основний вид діяльності за КВЕД-2010 є:** 66.30 «Управління фондами».

У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами корпоративних фондів:

- **Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АТЕЙ»** на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 3-КІФ від 13.11.2020 р.;

- **Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЛЕВ»** на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 1-КІФ від 10.09.2020 р. зі змінами від 08.09.2021 р.;

- **Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Діловий Світ»** на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 2-КІФ від 30.09.2020 р.

- **Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАЙРОС»** на підставі Договору про управління активами фонду №4-КІФ (нова редакція) про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 17 вересня 2021 р.

- **Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЕЙМ КЕПІТАЛ»** на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду №5-КІФ від 02.09.2021 р.

- **Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «PICO ІНВЕСТ»** на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 6-КІФ від 21.07.2021 р.

- **Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АЛЬФА КАПІТАЛ»** на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 7-КІФ від 26.11.2021 р.

Товариство має такі ліцензії:

| Назва  | Серія та номер               | Ким видана  | Термін дії   |
|--|------------------------------|---|--------------|
| Ліцензія на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) | Рішення № 474 від 03.09.2020 | Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку | безтермінова |

Товариство включене до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів:

Реєстраційний номер № 2815.

Дата включення в реєстр (номер запису в Реєстрі): 03.09.2020 р.

Товариство з 01.07.2020 р. є платником податку на додану вартість, реєстраційний номер №435889013507.

Кількість працівників станом на 31.03.2021 року становила 3 особи, станом на 31.03.2022 року – 9 осіб.

Директор Товариства Леонтенко Анжеліка Олегівна, яка вступила на посаду Наказом №1-к від 08.04.2020 р.

Головний бухгалтер Товариства Вотьканич Уляна Олексіївна прийнята на посаду Наказом №4-к від 22.05.2020 р.

#### **Учасники**

Станом на 31 березня 2021 року і 31 березня 2022 року учасниками Товариства є

| <i>Учасники Товариства</i> | <i>Частка в статутному капіталі %</i> |                   |
|----------------------------|---------------------------------------|-------------------|
|                            | <i>31.03.2021</i>                     | <i>31.03.2022</i> |
| Чухен Максим Львович       | 55,0                                  | 49,5              |
| Солтис Андрій Іванович     | 45,0                                  | 45,0              |
| Денечко Валентина Петрівна | -                                     | 5,5               |
| <b>Всього</b>              | <b>100</b>                            | <b>100</b>        |

## **2. Загальна основа формування проміжної фінансової звітності**

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

Проміжна фінансова звітність Товариства є проміжною 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 для фінансової звітності Товариства за період з 01.01.2022 р. по 31.03.2022 р. 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, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства Фінансів України.

Підготовлена Товариством проміжна фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких

забезпечує достовірне подання інформації в проміжній фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні проміжної фінансової звітності Товариство керувалося вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку, перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», а проміжна фінансова звітність складена за МСФЗ.

Враховуючи положення п. Б85А, п. 27 і п. 31 МСФЗ 10 “Консолідована фінансова звітність” Товариство є інвестиційним суб’єктом господарювання, оскільки згідно статуту та ліцензії на здійснення професійної діяльності на Фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) відповідає наступним критеріям:

а) отримує кошти від одного або кількох інвесторів з метою надання такому інвесторові (інвесторам) послуг з управління інвестиціями;

б) зобов’язується перед своїм інвестором (інвесторами), що мета його бізнесу полягає у тому, щоб інвестувати виключно для отримання доходу від збільшення капіталу, інвестиційного доходу або обох видів доходу;

в) вимірює та оцінює результативність практично всіх його інвестицій на основі справедливої вартості.

Тому Товариство як інвестиційний суб’єкт господарювання на підставі п. 31 МСФЗ 10 не консолідує фінансову звітність. Натомість, Товариство оцінює інвестиції в підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

## ***2.2. Валюта подання проміжної фінансової звітності та функціональна валюта, ступінь округлення***

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

## ***2.3. Припущення про безперервність діяльності***

Проміжна фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов’язань відбувається в ході звичайної діяльності. Проміжна 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.

Керівництво Товариства вважає, що суттєвої невизначеності щодо можливості Товариства продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї проміжної фінансової звітності, не існує. Нам не відомі фактори, які могли би свідчити про неможливість продовжувати Товариством свою діяльність у майбутньому. Станом на дату проміжної фінансової звітності ми не маємо намірів припинити чи суттєво згорнути господарську діяльність Товариства.

Вплив спалаху COVID-19 (коронавірусу) та вжитих урядом України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на запобігання його подальшому виникненню і поширенню, включно з надзвичайною ситуацією, може спричинити вплив на подальшу діяльність Товариства, наслідки якого на даний час неможливо оцінити.

24 лютого Росія розпочала широкомасштабне вторгнення на територію незалежної України, завдавши серію ракетних ударів та активізувавши наземний наступ як зі сторони спільного кордону, так і з території Білорусі й анексованого Криму. У зв'язку із цим Указом Президента України № 64/2022 з 24 лютого було введено воєнний стан на всій території України строком до 28 травня 2022 року. З 24 лютого 2022 року було введено низку обмежень щодо роботи банківської системи та валютного ринку в умовах воєнного стану по всій території України.

Серед обмежень, запроваджених із 28 лютого 2022 року, та подій, які відбувалися в Україні, є такі, що мають безпосередній вплив на діяльність КУА та ІСІ, на підставі рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку зокрема:

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.22р. з 24 лютого 2022 року компаніям з управління активами зупинене проведення операцій з активами інститутів спільного інвестування ("ІСІ") та визначено перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ на період дії воєнного стану (додаток №5 до цього рішення).

Дозволено проведення компаніям з управління активами наступних операцій з активами ІСІ, управління активами яких здійснюють такі компанії, а саме:

1) придбання за рахунок активів ІСІ державних цінних паперів, що мають міжнародний ідентифікаційний код цінних паперів відповідно до додатку № 3 до вищезазначеного рішення;

2) до завершення дії воєнного часу, відображення операцій здійснених у документах відповідного ІСІ без зміни розміру вартості чистих активів такого ІСІ (<https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/2022/02/24.02.2022.pdf>; <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0144863-22#Text>).

Також Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку рішенням № 284 від 13.04.2022 року встановила ряд обмежень: з дати введення воєнного стану, перебіг строку, встановленого статтею 95 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», щодо затвердження результатів емісії, зупиняється і поновлюється з дня наступного за днем припинення чи скасування воєнного стану на території України.

Перебіг строків надання документів на отримання адміністративних послуг щодо реєстрації випусків цінних паперів, реєстрації випусків та затвердження проспектів цінних паперів, для реєстрації звітів про результати емісії цінних паперів, затвердження змін та/або доповнень до проспекту цінних паперів, оформлених у вигляді додатків, внесення змін до рішення про емісію цінних паперів, зупинення обігу цінних паперів, відновлення обігу цінних паперів, скасування реєстрації випуску цінних паперів, заміни свідоцтва про реєстрацію випуску цінних паперів, видачі дублікатів свідоцтва про реєстрацію випуску цінних паперів, встановлених законами України та відповідними нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, з 24 лютого 2022 року зупиняються і поновлюються з дня наступного за днем припинення чи скасування воєнного стану на території України (<https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/2022/04/1649851716850268.pdf>).

Проміжна фінансова звітність підготовлена на основі принципу безперервності діяльності, який передбачає, що Фонд продовжуватиме свої операції в найближчому майбутньому, а також зможе реалізувати свої активи й погасити свої зобов'язання під час звичайної діяльності. Таким чином, керівництво Фонд вважає, що використання принципу безперервної діяльності є доречним за таких обставин. Ця проміжна фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

#### 2.4. Звітний період проміжної фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується проміжна фінансова звітність, вважається період з 01.01.2022р. по 31.03.2022р.

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

Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.03.2022, ефективна дата яких не настала:

| МСФЗ та правки до них  | Основні вимоги   | Ефективна дата     | Дострокове застосування |
|--|--|--------------------|-------------------------|
| МСБО 16 «Основні засоби»   | Поточною редакцією п.17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості об'єкта основних засобів включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. Наприклад, витрати на тестування обладнання включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу зразків, отриманих у процесі тестування, а витрати на випробування свердловини включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу нафти та газу, добутих у результаті випробування свердловини. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.  | 01 січня 2022 року | Дозволено               |
| МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» | Поточною редакцією п. 68 IAS 37 не уточнюється, які саме витрати слід брати до уваги при оцінці витрат на виконання контракту з метою ідентифікації його обтяжливості. Внаслідок цього існує розбіжність у методиках врахування витрат, що призводить до відмінностей у фінансовій звітності компаній, які мають у своїх портфелях обтяжливі договори. З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також:<br>(а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і<br>(б) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором – тобто прямі та розподілені витрати. | 1 січня 2022 року  | Дозволено               |
| МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»  | Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона купує внаслідок об'єднання бізнесу. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальні основи фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов'язанням. У поточній редакції з метою застосування IFRS 3 замість   | 1 січня 2022 року  | Дозволено               |

| МСФЗ та правки до них  | Основні вимоги   | Ефективна дата           | Дострокове застосування |
|--|--|--------------------------|-------------------------|
|  | <p>положень Концептуальних основ, випущених у 2018 році, покупці повинні використовувати визначення активу та зобов'язання та відповідні вказівки, викладені у Концептуальних основах, прийнятих Радою з МСФЗ у 2001 році. З 1 січня 2022 року оновлено посилання відповідно до якого, покупці повинні посилалися на Концептуальні засади, випущені у 2018 році, для визначення того, що складає актив чи зобов'язання. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилалися на МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні основи фінансової звітності 2018 року.</p>  |                          |                         |
| <p>Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»</p> | <p>Пункт D16 (а) МСФЗ 1 надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань. Виняток, передбачений пунктом D16 (а) IFRS 1, не застосовується до компонентів капіталу. Відповідно, до внесення поправки до IFRS 1 від дочірньої організації, яка вперше застосовувала МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, могли вимагати вести два окремі обліку для накопичених курсових різниць, заснованих на різних датах переходу на МСФЗ. Поправка до IFRS 1 розширює звільнення, передбачене пунктом D16 (а) IFRS 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, що вперше застосовують МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу – на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.</p>  | <p>1 січня 2022 року</p> | <p>Дозволено</p>        |
| <p>Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»</p>  | <p>Поправка пояснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом B3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припинити визнання фінансового зобов'язання. Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного.</p> <p>Тобто, комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань, включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і позикоотримувачем, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін.</p> <p>Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов відображається в обліку як його погашення, всі понесені витрати або виплачена комісійна винагорода визнаються як частина прибутку або збитку від</p> | <p>1 січня 2022 року</p> | <p>Дозволено</p>        |

| МСФЗ та правки до них  | Основні вимоги   | Ефективна дата                              | Дострокове застосування |
|--|--|---|-------------------------|
|  | погашення відповідного боргового зобов'язання. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов не відображається в обліку як погашення, то на суму всіх понесених витрат або виплаченої комісійної винагороди коригується балансова вартість відповідного боргового зобов'язання, і це коригування амортизується протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.  |   |                         |
| Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» | Поправка стосується стимулюючих платежів з оренди. До внесення поправок до ілюстративного прикладу 13 як частина факторів включалося відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна, при цьому в прикладі недостатньо чітко було представлений висновок про те, чи таке відшкодування відповідатиме визначенню стимулу до оренди. Найпростішим виходом з існуючої плутанини Рада МСБО прийняла рішення виключити з ілюстративного прикладу 13 відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна. Відтак, поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.   | Відсутня, оскільки стосується лише прикладу | -                       |
| 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.<br>Сутність поправок: <ul style="list-style-type: none"> <li>• уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</li> <li>• 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;</li> <li>• 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</li> <li>• «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.</li> </ul> | 01 січня 2023 року                          | Дозволено               |
| МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні             | Поправки включають:<br>Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і   | 01 січня 2023 року                          | Дозволено               |

| МСФЗ та правки до них  | Основні вимоги  | Ефективна дата    | Дострокове застосування |
|--|---|-------------------|-------------------------|
| рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»     | <p>Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.</p> <p>Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності.</p> <p>Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності.</p> <p>Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.</p>  |                   |                         |
| МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» | <p>До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями.</p> <p>Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.</p> <p>Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки – це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).</p> <p>Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.</p> <p>Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.</p> | 1 січня 2023 року | Дозволено               |
| МСБО 12 «Податки на прибуток»                                    | <p>Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.</p> <p>Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку</p>   | 1 січня 2023 року | Дозволено               |

| МСФЗ та правки до них   | Основні вимоги   | Ефективна дата   | Дострокове застосування |
|---|--|--|-------------------------|
|   | <p>самого раннього з представлених порівняльних періодів:</p> <p>(а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних:</p> <p>(і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і</p> <p>(іі) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу;</p> <p>(б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.</p>   |  |                         |
| <p>МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»</p> | <p>Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.</p> | <p>Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ</p> | <p>Дозволено</p>        |

Наразі Товариство оцінює вплив цих стандартів на фінансову звітність.

### 3. Суттєві положення облікової політики.

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

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

вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

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

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

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» та МСФЗ 16 «Оренда», а також нових Концептуальних основ фінансової звітності.

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

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

### **4.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

Склад комплекту фінансових звітів та назви форм проміжної фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ. Проміжна фінансова звітність включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.03.2022 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2022 р. по 31.03.2022 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 01.01.2022 р. по 31.03.2022 р.;
- Звіт про власний капітал за період з 01.01.2022 р. по 31.03.2022 р.;

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

Згідно МСФЗ 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 підставі облікових записів Товариства.

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

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

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку; ця категорія включає поточні фінансові інвестиції грошові кошти та їх еквіваленти та інші фінансові активи.
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю; вони включають заборгованість по виданих позиках, облігації та інші фінансові активи, що утримуються з метою отримання договірних грошових потоків та відсоткових доходів(за наявності).

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

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 взяті зобов'язання)

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків;

- і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

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

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

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

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення до трьох місяців з дати придбання.

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою вартістю.

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації або наявності обтяження) 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.

#### **4.3.3. *Дебіторська заборгованість та фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю***

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облігації, депозити, дебіторську заборгованість, в тому числі видані позики.

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, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату визнання.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи

кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

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

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

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

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

Сума резерву під збитки за фінансовим інструментом розраховується Товариством відповідно до розробленої моделі розрахунку очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою вартістю та за справедливою вартістю. У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати.

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

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.

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

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 0,3% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

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

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

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятись).

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

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

Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

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

#### **4.3.4. 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 фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів і які, а саме: акції та паї (частки) господарських товариств, придбані з метою реалізації форвардні контракти, а також облігації внутрішньої державної позики (ОВДП).

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Оцінка вартості фінансових активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі.

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

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

Якщо на дату оцінки біржовий курс за акціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Якщо на дату оцінки біржовий курс за облігаціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Оцінка фінансових активів, що не внесені до біржового списку організатора торгівлі.

Для оцінки акцій, 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 може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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

Для оцінки балансової вартості таких акцій та паїв (часток) Товариство аналізує дані підтвержені ринком та фінансову звітність емітента офіційно оприлюднену або надану емітентом.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Товариства, рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними

паперами, прийнятого відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Товариства, рішення НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення НКЦПФР відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають дооцінці до справедливої вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів Товариства, інформації про невиконання емітентом таких цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, – боржника Товариства) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника/прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, – боржника Товариства) інформації щодо ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом трьох робочих днів з дати наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

#### **4.3.5. 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.

Подальша оцінка поточних фінансових зобов'язань відбувається за амортизованою вартістю.

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

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

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

#### **4.4. Облікові політики щодо основних засобів**

##### **4.4.1. 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, при визнанні та обліку основних засобів Товариство керується МСБО 16 «Основні засоби».

Об'єкт основних засобів слід визнавати активом, якщо:

- а) Товариство отримає в майбутньому економічні вигоди від його використання;
- б) його вартість можна достовірно оцінити.

Об'єкти основних засобів, які відповідають критеріям визнання активу, під час зарахування на баланс оцінюються за їх собівартістю. Одиницею обліку основних засобів є окремий інвентарний об'єкт.

Собівартість об'єкта основних засобів включає усі прямі витрати, що пов'язані з придбанням, доставкою, установкою і приведенням його в стан, придатний до експлуатації.

Після первісного визнання об'єктів основних засобів їх подальший облік здійснюється за первісною вартістю (собівартістю) з вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Визнані об'єкти основних засобів класифікуються в наступні групи:

- комп'ютерна техніка;
- машини та обладнання;
- інструменти, прилади, інвентар (меблі);
- право користування об'єктом оренди.

##### **4.4.2. 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.

##### **4.4.3. Амортизація основних засобів**

Усі об'єкти основних засобів підлягають амортизації.

Амортизацію основних засобів Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким річна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк корисного використання об'єкта основних засобів.

Ліквідаційна вартість, строки корисного використання та метод нарахування амортизації переглядаються на кінець кожного фінансового року. Вплив будь-яких змін порівняно з попередніми оцінками обліковується як зміна облікової оцінки.

Товариство застосовує наступні терміни корисного використання основних засобів для розрахунку амортизації:

будівлі та споруди – 30 років

комп'ютерна техніка – 2 роки;

машини та обладнання – 8 років;

інструменти, прилади, інвентар (меблі) - 4 років;

право користування об'єктом оренди – відповідно строку дії договору оренди.

У випадках, коли об'єкт основних засобів складається з основних компонентів, які мають різні строки корисного використання, вони обліковуються як окремі об'єкти основних засобів.

Припинення визнання балансової вартості об'єкта основних засобів відбувається після його вибуття або коли не очікують майбутніх економічних вигід від його використання (вибуття).

#### **4.4.4. Облікові політики щодо нематеріальних активів.**

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу відповідно до строків корисного використання. Очікуваний строк корисного використання об'єкта нематеріальних активів встановлюється інвентаризаційною комісією в місяці отримання (створення) об'єкта на строк корисного використання 2 роки. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

#### **4.4.5. Зменшення корисності необоротних 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 в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизації основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

#### **4.4.8. 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.

#### **4.4.9. Облікові політики щодо оренди**

Оренда – це контракт за яким власник активів (орендодавець передає іншій стороні (орендатору) ексклюзивне право користування активом за плату на визначений строк в часі. Початок терміну оренди – це найбільш рання з дат:

або дата укладання договору,

або прийняття сторонами зобов'язань у відношенні основних умов оренди.

Строк оренди – це період в продовж якого договір оренди не може бути розірваний, та на який орендар домовився орендувати актив.

Визначення того, чи є угода орендою, або чи містить вона ознаки оренди, засноване на аналізі змісту угоди на дату початку дії договору. У рамках такого аналізу потрібно встановити, чи залежить виконання договору від використання конкретного активу або активів переходить у право користування активом або активами в результаті даної угоди від однієї сторони до іншої, навіть якщо це не вказується в договорі явно.

Період амортизації по капітальних вкладеннях в орендовані основні засоби являє собою період, протягом якого Товариство має можливість продовжувати термін оренди з урахуванням юридичних положень, що регулюють відповідні умови продовження. Дане положення відноситься до договорів оренди офісного приміщення, за якими в неї є успішна історія продовження термінів оренди. Капітальні вкладення у орендовані основні засоби (офісне приміщення) амортизуються протягом строку корисного використання або терміну відповідної оренди, якщо цей термін коротший.

Залишкова вартість та строки корисного використання активів аналізуються і, при необхідності, коригуються на кожен звітну дату. У випадку виявлення ознак того, що балансова вартість одиниці, яка генерує грошові потоки, перевищує його оцінену суму очікуваного відшкодування, балансова вартість активу списується до його очікуваного відшкодування.

Фінансова оренда – це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливую вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. 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.

#### **4.4.10 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 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 визначаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

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

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

#### **4.5.1. Забезпечення**

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

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

#### **4.5.2. 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 відпускних.

#### **4.5.3. Пенсійні зобов'язання**

Відповідно до українського законодавства, Товариство визнає 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.

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

##### **4.6.1. 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.

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

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

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

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

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;

- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення 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.

#### **4.7. 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.

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

При підготовці Проміжна фінансова звітність 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 відрізнятись 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.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що Проміжна 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 регламентовані МСФЗ, в звітному періоді не здійснювались.

## **5.2. Судження щодо справедливої вартості фінансових 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».

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.

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

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

## **5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

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

## **5.4. 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 врахуванням 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.

Інформація, що використана для визначення ставки дисконтування одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial> розділ “Процентні ставки за новими кредитами та новими депозитами у розрізі регіонів”.

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

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

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

## **6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

### **6.1. 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 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

| Класи активів та зобов'язань, | Методики оцінювання | Метод оцінки | Вхідні дані |
|-------------------------------|---------------------|--------------|-------------|
|-------------------------------|---------------------|--------------|-------------|

|                                   |  |                                 |   |
|-----------------------------------|--|---------------------------------|---|
| оцінених за справедливою вартістю |  | (ринковий, дохідний, витратний) |   |
| Грошові кошти                     | Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.   | Ринковий                        | Офіційні курси НБУ  |
| Дебіторська заборгованість        | Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату визнання. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою собівартістю. | Дохідний                        | Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки  |
| Інструменти капіталу              | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.  | Ринковий, витратний             | Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня |
| Поточні зобов'язання              | Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю   | Витратний                       | Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки   |

### 6.2. 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.

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

(тис. грн.)

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) |          | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |          | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) |          | Усього   |          |
|---|---|----------|--|----------|--|----------|----------|----------|
|   |   |          |  |          |  |          |          |          |
| Дата оцінки   | 31.03.21  | 31.03.22 | 31.03.21   | 31.03.22 | 31.03.21   | 31.03.22 | 31.03.21 | 31.03.22 |
| Інструменти капіталу (акції)                                    | -   | -        | -  | -        | -  | 974      | -        | 974      |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи,        | -   | -        | -  | -        | 81   | 412      | 81       | 412      |

|   |   |   |      |      |      |   |      |      |  |
|---|---|---|------|------|------|---|------|------|--|
| послуги   |   |   |      |      |      |   |      |      |  |
| Грошові кошти                                   | - | - | 5728 | 6214 | -    | - | 5728 | 6214 |  |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами | - | - | -    | -    | 15   | 6 | 15   | 6    |  |
| Інша поточна дебіторська заборгованість         | - | - | -    | -    | 6489 | 0 | 6489 | 0    |  |

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

**Вхідні дані 1-го рівня** – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

**Вхідні дані 2-го рівня** – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;

б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;

в) вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:

(і) ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;

(ii) допустима змінність; та

(iii) кредитні спреди

**Вхідні дані 3-го рівня** – це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

#### **5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості**

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалось.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю 3-го рівня ієрархії | Залишки станом на 01.01.2022р. | Придбання, продажі | Залишки станом на 31.03.2022р. | Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані |
|---|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|---|
| Інструменти капіталу (частки, акції) – поточні фінансові інвестиції                 | 988                            | -14                | 974                            | Поточні фінансові інвестиції – 974 тис. грн                               |

Товариство здійснює переоцінку на кожну звітну дату, уцінка становить 14 тис.грн.

#### 5.5. Розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

(тис. грн.)

|  | Балансова вартість |             | Справедлива вартість |             |
|--|--------------------|-------------|----------------------|-------------|
|  | 31.03.2021р        | 31.03.2022р | 31.03.2021р          | 31.03.2022р |
| Грошові кошти на поточному рахунку                               | 5728               | 62414       | 5728                 | 62414       |
| Інструменти капіталу (акції)                                     | 999                | 974         | 999                  | 974         |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 81                 | 412         | 81                   | 412         |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками за видними авансами   | 15                 | 6           | 15                   | 6           |

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

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

Товариство далі наводить додаткову інформацію, яка необхідна для кращого розуміння результатів діяльності Товариства.

##### 6.1. Звіт про фінансовий стан (Баланс)

Станом на 31.03.2022р. в складі активів обліковуються:

##### 6.1.1. Нематеріальні активи

(тис. грн.)

| За історичною вартістю                        | Програмне забезпечення | Всього    |
|---|------------------------|-----------|
| НАДХОДЖЕННЯ 1 квартал 2021 рік                | -                      |           |
| Накопичена амортизація 31.03.2021 р.          | 11                     | 11        |
| Нарахування амортизації за 1 квартал 2021 рік | 4                      | 4         |
| Зменшення корисності                          | -                      | -         |
| Вибуття                                       | -                      | -         |
| <b>Чиста балансова вартість 31.03.2021р</b>   | <b>39</b>              | <b>39</b> |
| НАДХОДЖЕННЯ 1 квартал 2022 рік                | -                      |           |
| Накопичена амортизація 31.03.2022р.           | 42                     | 42        |
| Нарахування амортизації за 1 квартал 2021     | 8                      | 8         |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Зменшення корисності                        | -         | -         |
| Вибуття                                     | -         | -         |
| <b>Чиста балансова вартість 31.03.2022р</b> | <b>38</b> | <b>38</b> |

### 6.1.2. Основні засоби

(тис. грн.)

| За історичною вартістю                             | Комп'ютерна<br>техніка | Меблі     | Всього     |
|--|------------------------|-----------|------------|
| <b>НАДХОДЖЕННЯ 1 квартал 2021 рік</b>              | 17                     | -         | 17         |
| Накопичена амортизація 31.03.2021 р.               | 10                     | -         | 10         |
| Нарахування зносу за 1 квартал 2021 рік            | 4                      | -         | 4          |
| Зменшення корисності                               | -                      | -         | -          |
| Вибуття  | -                      | -         | -          |
| <b>Чиста балансова вартість на 31.03.2021 року</b> | <b>54</b>              | <b>-</b>  | <b>54</b>  |
| <b>НАДХОДЖЕННЯ 1 квартал 2022 рік</b>              | -                      | -         | -          |
| Накопичена амортизація 31.03.2022р.                | 42                     | 9         | 51         |
| Нарахування зносу за 1 квартал 2022 рік            | 9                      | 4         | 13         |
| Зменшення корисності                               | -                      | -         | -          |
| Вибуття  | -                      | -         | -          |
| <b>Чиста балансова вартість на 31.03.2022 року</b> | <b>87</b>              | <b>49</b> | <b>136</b> |

Метод амортизації основних засобів – прямолінійний. Зменшення корисності основних засобів не відбувалось.

### 6.1.3. Запаси

(тис. грн.)

| Найменування        | Станом на 31.03.2021р | Станом на 31.03.2022р |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Запаси (канцтовари) | 14                    | 14                    |
| <b>Всього</b>       | <b>14</b>             | <b>14</b>             |

### 6.1.4. Гроші та їх еквіваленти

(тис. грн.)

| Найменування   | Станом на 31.03.2021р | Станом на 31.03.2022р |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Грошові кошти на поточному рахунку в національній валюті | 6239                  | 6214                  |
| <b>Всього</b>  | <b>6239</b>           | <b>6214</b>           |

Станом на 31.03.2022 р. в складі грошей та їх еквівалентів, обліковуються грошові кошти на поточному рахунку АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК». Грошові кошти розміщені у банку, який є надійним. Розкриття інформації щодо надійності банку наведено у п. 9.1 цих Приміток.

#### 6.1.5. Дебіторська заборгованість

(тис. грн.)

| Найменування  | Станом на 31.03.2021р | Станом на 31.03.2022р |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Дебіторська заборгованість за послуги                           | 81                    | 412                   |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами | 15                    | 6                     |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом           | 146                   | 38                    |
| <b>Всього</b>   | <b>242</b>            | <b>456</b>            |

До дебіторської заборгованості за послуги, товари входить заборгованість по винагороді за управління активами в сумі 412 тис. грн.:

АТ «ЗНВКІФ «АТЕЙ» по договору № 3-КІФ від 13.11.2020 р. на суму 53 тис. грн.

АТ «ЗНВКІФ «ЛЕВ» по договору № 1-КІФ від 10.09.2020 р. (зі змінами від 08.09.2021р.) на суму 99 тис. грн.

АТ «ЗНВКІФ «Діловий Світ» по договору № 2-КІФ від 30.09.2020 р. на суму 89 тис. грн.

АТ «ЗНВКІФ «КАЙРОС» по договору № 4-КІФ (нова редакція) від 17.09.2021 р. на суму 89 тис. грн.

АТ «ЗНВКІФ «ЕЙМ КЕПІТАЛ» по договору № 5-КІФ від 02.09.2021 р. на суму 39 тис. грн.

АТ «ЗНВКІФ «РІСО ІНВЕСТ» по договору № 6-КІФ від 21.07.2021 р. на суму 42 тис. грн.

АТ «ЗНВКІФ «АЛЬФА КАПІТАЛ» по договору №7-КІФ від 04.01.2022 р. на суму 10 тис. грн.

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами на суму 6 тис. грн. включено орендну плату в сумі 2 тис. грн; депозитарні та послуги з оприлюднення регульованої інформації 4 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом включає податковий кредит з податку на додану вартість в сумі 38 тис. грн

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику цього активу з використанням індивідуального підходу, інформація про що розкрита в п.8.2 цих Приміток.

Дебіторську заборгованість станом на 31.03.2022 р. Товариство оцінює за сумою первісного рахунка фактури, тому що вплив дисконтування є несуттєвим. Заборгованість буде погашена протягом 1-3 місяців.

#### 6.1.5. Власний капітал

За даними Балансу власний капітал Товариства станом на 31 березня 2021 року складає 7047 тис. грн., станом на 31 березня 2022 року складає 7748 тис. грн

Структура власного капіталу:¶

(тис. грн.)

| Найменування                                | Станом на 31.03.2021р. | Станом на 31.03.2022р. |
|---|------------------------|------------------------|
| Статутний капітал                           | 7 200                  | 7 200                  |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 43                     | 217                    |
| <b>Всього власний капітал</b>               | <b>7 047</b>           | <b>7 748</b>           |

У Товариства станом на 31.03.2022 р. зареєстрований статутний капітал становить 7 200 000,00 (сім мільйонів двісті тисяч) гривень 00 коп. та відповідає законодавству України і установчим документам.

Станом на 31.03.2022 р. статутний капітал Товариства сплачений учасниками в повному обсязі грошовими коштами.

**6.1.6 Фінансові інвестиції, які обліковуються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку.**

До складу поточних фінансових інвестицій входять придбані акції прості іменні АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» (Код ЄДРПОУ 14305909) на АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» та ПАТ «Фондова біржа ПФТС» в кількості 2 220 000 штук за номінальною вартістю 1 001 220,00 грн. Станом на 31.03.2022 р. справедлива вартість акцій становить 974 358 грн. Акції утримуються як короткострокові фінансові інвестиції та обліковуються по справедливій вартості з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку.

(тис. грн)

|  | Станом на 31.03.2021р. | Станом на 31.03.2022р. |
|--|------------------------|------------------------|
| Акції прості іменні АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» | 999                    | 974                    |
| Всього                                   | 999                    | 974                    |

Детальна інформація про інвестиції (вид цінного паперу, рівень лістингу тощо) у цінні папери станом на 31 березня 2022 року наведена нижче:

|                         |                    |
|-------------------------|--------------------|
| Код                     | BAVL               |
| Назва                   | Райффайзен Банк    |
| Вид                     | акції прості       |
| ISIN                    | UA4000069603       |
| Дата включення в список | 16.03.2009         |
| Рівень лістингу         | -                  |
| Кратність               | 10 000             |
| Номінал, УАН            | 0,1                |
| Загальна к-сть, шт      | 61 495 162 580     |
| Статус                  | Допущені до торгів |

**6.1.7. Поточні зобов'язання**

(тис. грн)

| Найменування   | Станом на 31.03.2021р | Станом на 31.03.2022р |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги      | 1                     | 6                     |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом:    | 4                     | 7                     |
| в т.ч податок на прибуток  | -                     | -                     |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці | 14                    | 27                    |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування | 3                     | 4                     |
| <b>Всього:</b>   | <b>22</b>             | <b>44</b>             |

До кредиторської заборгованості входить поточна заборгованість по заробітній платі на суму 27 тис. грн, з податку з доходів фізичних осіб та військового збору на суму 7 тис. грн.; податку ЄСВ 4 тис. грн, та поточна заборгованість за консультаційні послуги на 6 тис. грн.

Кредиторську заборгованість станом на 31.03.2022р. Товариство оцінює за сумою первісного рахунка фактури, тому що вплив дисконтування є несуттєвим. Заборгованість буде погашена протягом місяця.

#### 6.1.8. Поточні забезпечення

Станом на 31 березня 2021 року поточні забезпечення (резерв відпусток) становить 18 тис. грн.

Станом на 31 березня 2022 року поточні забезпечення (резерв відпусток) становить 40 тис. грн.

#### 6.1.9. Оренда

Товариство орендує наступні об'єкти: нежитлове приміщення, що розташоване на 5-му поверсі за номером 501 та знаходиться за адресою: 79034, Сихівський район, місто Львів, вулиця Кам'янецька, будинок 33, офіс 501

Договір оренди нежитлового приміщення №2 від 01.05.2021 року укладений між орендодавцем ТОВ «СТАРІНВЕСТ ЛТД» та орендарем ТОВ КУА «СПАРРОУ ІНВЕСТ», строк оренди 12 місяців, до 30.04.2022 р. Товариством застосовано звільнення щодо короткострокової оренди – тобто оренди, термін дії якої становить не більше 12 місяців.

Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди які включаються до складу адміністративних витрат.

Згідно з МСФЗ 16 Товариство розкриває інформацію про наступні суми за звітний період:

(тис. грн)

| Найменування статті                                 | 01.01.2021р. по 31.03.2021р. | 01.01.2022р. по 31.03.2022р. |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Витрати, пов'язані з короткостроковою орендою з ПДВ | 44                           | 59                           |

#### 6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період: 01.01.2022р.-31.03.2022р.

Визнання доходів і витрат за звітний період відображено в Звіті про фінансові результати:

(тис. грн.)

| Найменування статті | 01.01.2021р. по | 01.01.2022р. по |
|---------------------|-----------------|-----------------|
|---------------------|-----------------|-----------------|

|  | 31.03.2021р. | 31.03.2022р. |
|--|--------------|--------------|
| <b>Чистий дохід від реалізації продукції</b><br>(товарів, робіт, послуг)                               | <b>285</b>   | <b>615</b>   |
| <b>Інші операційні доходи</b>  | <b>1</b>     | <b>53</b>    |
| Дохід від відновлення корисності дебіторської заборгованості   | -            | 2            |
| Відсотки, отримані на залишки коштів на поточних рахунках у банку                                      | 1            | 51           |
| Амортизація дисконту за дебіторською заборгованістю  | -            | -            |
| Дохід від зміни вартості фінансових інвестицій   | 87           | -            |
| Дохід від переоцінки біржових акцій  | -            | -            |
| <b>Адміністративні витрати:</b>  | <b>(241)</b> | <b>(427)</b> |
| Витрати на оплату праці  | (112)        | (208)        |
| Витрати на оренду  | (44)         | (59)         |
| Відрахування на соціальні заходи   | (25)         | (46)         |
| Витрати на навчання  | (-)          | -            |
| Витрати на послуги зв'язку, пошти  | (2)          | (2)          |
| Амортизація нематеріальних активів та ОЗ   | (10)         | (24)         |
| Інформаційно консультативні та аудиторські послуги   | (43)         | (38)         |
| Нотаріальні послуги  | -            | (1)          |
| Витрати канцтоварів та інших ТМЦ   | (2)          | (3)          |
| Інші адміністративні витрати (банківські послуги, витрати на придбання програмного забезпечення, тощо) | (3)          | (47)         |
| <b>Операційні витрати:</b>   | <b>-</b>     | <b>(24)</b>  |
| Визнання дисконту за дебіторською заборгованістю   | -            | (10)         |
| Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості   | -            | (-)          |
| Витрати від зміни вартості фінансових інвестицій   | (89)         | (14)         |
| <b>Фінансовий результат до оподаткування</b>   | <b>43</b>    | <b>217</b>   |
| Витрати з податку на прибуток  | -            | -            |
| <b>Чистий фінансовий результат</b>   | <b>43</b>    | <b>217</b>   |

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

#### **6.4. Звіт про рух грошових коштів за період: 01.01.2022р.- 31.03.2022р.**

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної та фінансової діяльності Товариства.

(тис. грн.)

| Найменування статті | 01.01.2021р. по<br>31.03.2021р. | 01.01.2022р. по<br>31.03.2022р. |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|

|   |               |             |
|---|---------------|-------------|
| I. Рух коштів у результаті операційної діяльності     |               |             |
| Надходження від реалізації товарів, робіт, послуг     | 458           | 415         |
| Надходження відсотків за залишками коштів на рахунку  | -             | 51          |
| Інші надходження                                      | -             | 1           |
| Витрачання на оплату товарів, робіт, послуг           | (123)         | (158)       |
| Витрачання на оплату праці                            | (88)          | (173)       |
| Витрачання на оплату відрахувань на соціальні заходи  | (24)          | (14)        |
| Зобов'язань з податків і зборів:                      | (122)         | (145)       |
| В т.ч податок на прибуток                             | -             | (76)        |
| Інші витрачання                                       | (-)           | (2)         |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>   | <b>101</b>    | <b>(25)</b> |
| II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності: |               |             |
| Надходження від реалізації фінансових інвестицій      | 6621          | -           |
| Надходження від отриманих відсотків                   | 1             | -           |
| Надходження від погашення позик (фінансових допомог)  | -             | -           |
| Витрачання на придбання фінансових інвестицій         | -             | -           |
| Витрачання на придбання необоротних активів           | -             | -           |
| Втрачання на надання позик (фінансових допомог)       | -             | -           |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b> | <b>(6622)</b> | <b>(-)</b>  |
| III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності:   |               |             |
| Інші надходження                                      | 1000          | -           |
| Інші платежі  | 2001          |             |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>    | <b>(1001)</b> | <b>-</b>    |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період          | 5722          | (25)        |
| Залишок коштів на початок року                        | 6             | 6239        |
| <b>Залишок коштів на кінець періоду</b>               | <b>5728</b>   | <b>6214</b> |

Станом на 31.03.2022р. залишок грошових коштів в розмірі 6 214 тис. грн. розміщено на поточному рахунку в АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК».

#### **6.5. Звіт про власний капітал за період: 01.01.2022р.-31.03.2022р.**

Облік статутного капіталу та нерозподіленого прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства України. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає балансу (звіту про фінансовий стан) та статутним документам Товариства:

Чистий прибуток за період: 01.01-31.03.2021 р. становить 43 тис. грн.

Статутний капітал станом на 31.03.2021р р. становить 7 200 тис. грн., сформований відповідно до вимог законодавства України;

Непокритий збиток станом на 31.03.2021 р. становить -153 тис. грн.

Розмір власного капіталу станом на 31.03.2021 р. складає 7047 тис. грн.

Статутний капітал станом на 31.03.2022 р. становить 7 200 тис. грн., сформований відповідно до вимог законодавства України;

Нерозподілений прибуток станом на 31.03.2022р. становить 548 тис. грн.

Розмір власного капіталу станом на 31.03.2022р. складає 7748 тис. грн.

## **7. Розкриття іншої інформації**

### **7.1. 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 під дадуть 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 проміжна фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

### **7.2. 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, керівництво розглядає ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення 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.

На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, для поточної дебіторської заборгованості зі строком погашення до одного місяця кредитний ризик визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість була погашена у січні 2022 року, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

### **7.3. Умовні зобов'язання**

#### **7.3.1. Судові позови**

Станом на 31 березня 2022 року Товариство не виступає у судових процесах ні в якості позивача до третіх осіб, ні в якості відповідача.

### **7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони згідно МСБО 24**

#### **7.4.1. Інформація про власників Товариства:**

| № з/п | Повне найменування юридичної особи – власника (акціонера, учасника) Товариства чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) | Ідентифікаційний код юридичної особи - власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності) | Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія (за наявності) та номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що | Частка в статутному капіталі Товариства, % |
|-------|---|--|---|--|
|-------|---|--|---|--|

|    |                            |            |   |      |
|----|----------------------------|------------|---|------|
|    | Товариства                 |            | його видав)   |      |
|    | Власники – фізичні особи   |            |   |      |
| 1. | Чухен Максим Львович       | 2999218714 | паспорт серії КА 819808, виданий Залізничним РВ УМВС України у Львівській області 19 травня 1998 року   | 49,5 |
| 2. | Солтис Андрій Іванович     | 2940920436 | паспорт серії КА 439238, виданий Галицьким РВ ЛМУ УМВС України у Львівській області 10 червня 1997 року | 45,0 |
| 3  | Денечко Валентина Петрівна | 2940112821 | паспорт серії КС 375982, виданий 20 жовтня 2004 року Франківським РВ ЛМУ УМВСУ у Львівській області     | 5,5  |
|    | Власники – юридичні особи  | -          | -   | -    |
|    | Усього:                    |            |   | 100  |

7.4.2. Інформація про пов'язаних осіб власників Товариства – фізичних осіб:

| № з/п | Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника Товариства та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб (ступінь родинного зв'язку) | Реєстраційний номер облікової картки платника податків | Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність   | Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність             | Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, % | Посада у пов'язаній особі |
|-------|--|--|--|--|--|--|---------------------------|
| 1     | Чухен Максим Львович   | 2999218714   | 43588907   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СПАРРОУ ІНВЕСТ»                   | 79034, Львівська обл., місто Львів, вул. Кам'янецька, будинок 33, офіс 501 | 49,5   | -                         |
|       |  |  | 43467322   | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КОМПАНІЯ «КАЙРОС» | 01133, місто Київ, вул. Є. Коновальця, буд. 36-Е                           | -  | Голова наглядової ради    |
|       |  |  | 22334316   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕМА"   | 79037, Львівська обл., місто Львів, вул. Хмельницького Б., буд.212, корп.2 | 50   | -                         |

|   |   |            |          |  |  |     |          |
|---|---|------------|----------|--|--|-----|----------|
|   |   |            | 43475265 | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СПАРРОУ КЕПІТАЛ"          | 01133, місто Київ, вул. Є. Коновальця, буд. 36-Е                       | 100 | Директор |
|   |   |            | 43263848 | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КАПІТАЛ-ФІНАНС"           | 01133, місто Київ, вул. Є. Коновальця, буд. 36-Е                       | 90  | -        |
|   |   |            | 43001384 | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОНСАЛТСЕРВІС"            | 79034, Львівська обл., м. Львів, вул. Тернопільська буд. 6А, кв.40     | 100 | Директор |
|   |   |            | 44539827 | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «НОВИЙ СТИЛЬ 2021»         | 79049, Львівська обл., місто Львів, вулиця Антонича Б.-І., буд. 6      | 50  | -        |
| 2 | Чухен Олена Олександрівна (дружина Чухена М.Л.) | 3041106361 | 43235077 | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГОЛДЕН АССЕТС»            | 79034, Львівська обл., місто Львів, вул. Тернопільська буд. 6А, кв. 20 | -   | Директор |
| 3 | Чухен Юрій Львович (брат Чухена М.Л.)           | 2897011758 | 35621355 | ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО "ІНТЕР-РІСК МІЖНАРОДНЕ ВРЕГУЛЮВАННЯ ЗБИТКІВ" | 79008, Львівська обл., місто Львів, вул. Личаківська, буд. 11          | -   | Директор |

Інші пов'язані особи Чухена М.Л. не володіють 10 і більше відсотків в господарських товариствах та не є керівниками таких Товариств.

|   |                        |            |          |  |  |     |                             |
|---|------------------------|------------|----------|--|--|-----|-----------------------------|
| 4 | Солтис Андрій Іванович | 2940920436 | 43588907 | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СПАРРОУ ІНВЕСТ»             | 79034, Львівська обл., місто Львів, вул. Кам'янецька, будинок 33, офіс 501 | 45  | Ревізор, внутрішній аудитор |
|   |                        |            | 44039372 | Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АТЕЙ» | 79034, Львівська обл., місто Львів, вулиця Кам'янецька, будинок 33         | 100 | Голова наглядової ради      |
|   |                        |            | 43499621 | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АССЕТС КЕПІТАЛ"   | 79034, Львівська обл., місто Львів, вул. Кам'янецька, буд. 33              | 90  | -                           |
|   |                        |            | 41451221 | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АТЛ КОНСАЛТИНГ"   | 79034, Львівська обл., місто Львів, вул. Угорська, буд.7, кв.40            | 50  | Директор                    |

Пов'язані особи Солтиса А.І. не володіють 10 і більше відсотків в господарських товариствах та не є керівниками таких Товариств.

#### 7.4.3. Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) Товариства:

| № з/п | Прізвище, ім'я, по батькові | Реєстрацій-ний номер облікової | Ідентифікаційний код юридичної | Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Місцезнаходження юридичної | Частка в статутно- | Спосіб здійснення |
|-------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|----------------------------|--------------------|-------------------|
|-------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|----------------------------|--------------------|-------------------|

|    | фізичної особи – кінцевого бенефіціарного власника (контролера) Товариства | картки платника податків | особи, щодо якої існує пов'язаність |   | особи, щодо якої існує пов'язаність  | му капіталі пов'язаної особи, % | вирішального впливу     |
|----|--|--------------------------|-------------------------------------|---|--|---------------------------------|-------------------------|
| 1. | Чухен Максим Львович   | 2999218714               | 43588907                            | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "СПАРРОУ ІНВЕСТ"™ | 79034, Львівська обл., місто Львів, вул. Кам'янецька, будинок 33, офіс 501 | 49,5                            | Пряме володіння часткою |
| 2. | Солтис Андрій Іванович   | 2940920436               | 43588907                            | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "СПАРРОУ ІНВЕСТ"™ | 79034, Львівська обл., місто Львів, вул. Кам'янецька, будинок 33, офіс 501 | 45                              | Пряме володіння часткою |

#### 7.4.4. Інформація про керівника Товариства та його пов'язаних осіб:

| № з/п | Прізвище, ім'я, по батькові керівника Товариства та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку) | Реєстраційний номер облікової картки платника податків | Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність                         | Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність             | Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, % | Посада у пов'язаній особі |
|-------|---|--|--|--|--|--|---------------------------|
| 1.    | Леонтенко Анжеліка Олегівна   | 2513601940   | 43588907   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СПАРРОУ ІНВЕСТ» | 79034, Львівська обл., місто Львів, вул. Кам'янецька, будинок 33, офіс 501 | -  | Директор                  |
|       |   |  | 32893698   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАРПАТИ-БРОК»                                   | 79018, місто Львів, вул. Головацького буд. 23А                             | 14,5   | -                         |

Інші пов'язані особи Леонтенко А.О. не володіють 10 і більше відсотків в господарських товариствах.

Операцій з пов'язаними особами, Товариство не проводило. В звітному періоді:

- здійснено нарахування заробітної плати провідному управлінському персоналу (директору) у сумі 208 тис. грн. та єдиний соціальний внесок в сумі 46 тис. грн.

#### 8. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу 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.

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.

### **8.1. Кредитний ризик**

Для Фонду найбільш суттєвим є кредитний ризик:

Кредитний ризик – являє собою ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не може 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, дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, враховуються в першу чергу дані НБУ. Відповідно до цих даних рейтинговими Фондами складаються рейтинги банків, що включають в себе кілька критеріїв, які в першу чергу можна поділити на дві групи:

- рівень стресостійкості установи і
- доброзичливість клієнтів до банку.

Рейтинговий комітет Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» ухвалив 2 травня рішення щодо оновлення рейтингів АТ «Райффайзен Банк». Про це йдеться в повідомленні агентства. Як і в попередні періоди, рейтинги банку оновлено агентством на високому рівні. Зокрема, довгостроковий кредитний рейтинг Райффайзен Банку за національною шкалою оновлено на рівні uaAAA, який підтверджує найвищу кредитоспроможність банку порівняно з іншими українськими позичальниками чи борговими інструментами.

Короткостроковий кредитний рейтинг банку оновлено за національною шкалою на рівні uaK1, що також свідчить про високу кредитоспроможність.

Рейтинг депозитів Райффайзен Банку підтверджено на рівні ua1 за шкалою РА «Стандарт-Рейтинг».

Рішення про оновлення рейтингів Райффайзен Банку було прийнято агентством на основі аналізу результатів роботи банку за 2021 рік та даних його статистичної звітності за січень-березень 2022 року, а також особливої та регулярної інформації банку як емітента цінних паперів. Прогноз за рейтингами «стабільний».

Поточні рейтинги АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» обмежені суверенним рейтингом України (В3, прогноз «стабільний») і враховують міцну фінансову базу банку. Як зазначається у коментарі Moody's, Райффайзен Банк має надійний буфер капіталу; високу прибутковість, незважаючи на пандемію; міцний запас ліквідності та джерел фінансування, враховуючи низьку залежність від ринкового фондування.

Короткостроковий кредитний рейтинг АТ "РАЙФФАЙЗЕН БАНК" оновлено за національною шкалою на рівні uaK1. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом uaK1 характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими

позичальниками або борговими інструментами. Фінансовий стан такого позичальника дає можливість попередити передбачувані ризики в короткостроковому періоді.

Рейтинг депозитів АТ "РАЙФФАЙЗЕН БАНК" оновлено на рівні ua1 за шкалою РА «Стандарт-Рейтинг».

Слід зазначити, що рейтинг депозитів АТ "РАЙФФАЙЗЕН БАНК" є найвищим за шкалою РА «Стандарт-Рейтинг», а довгостроковий та короткостроковий кредитні рейтинги Банку – найвищими за національною рейтинговою шкалою.

Враховуючи проведений аналіз, керівництво Фонду дійшло висновку, що банки є достатньо надійними.

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів керівництво Товариства враховує вимоги Рішення НКЦПФР № 1597 від 01.01.2015 р. «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками». Згідно з вище зазначеним, грошові кошти, що знаходяться на поточному рахунку станом на 31.03.2022р., віднесені до першої групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Фонд відносить:

встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи;

диверсифікацію структури дебіторської заборгованості установи;

аналіз платоспроможності контрагентів;

здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Фонду як дуже низький, враховуючи те, що термін розміщення на депозиті вкладу є вільним до повернення, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%.

З метою поступової адаптації банківської системи до зміни підходів передбачено поетапне (упродовж наступного року) запровадження коефіцієнтів ризикозваження до українських державних облігацій в іноземній валюті.

Такі наміри Уряду України підтверджуються Меморандумом між Кабінетом Міністрів України та Національним банком України про взаємодію з метою досягнення стійкого економічного зростання та цінової стабільності.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, керівництво Фонду прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Використовується модель розрахунку збитку з використанням коефіцієнту співвідношення грошового потоку до загального боргу.

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 Фонду простроченої дебіторської заборгованості. Також у Товаристві для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

## 8.2. Ринковий ризик

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

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

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу Українській біржі та біржі ПФТС керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-20%. Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

### Цінові ризики

(тис. грн)

| Тип активу                 | Балансова вартість | Стандартне відхилення, % (зміни) |    | Потенційний вплив на чисті активи Фонду |                    |
|----------------------------|--------------------|----------------------------------|----|---|--------------------|
|                            |                    | +                                | -  | Сприятливі зміни (зростання вартості)   | Несприятливі зміни |
|                            |                    |                                  |    |   |                    |
| На 31.12.2021 р.           |                    |                                  |    |   |                    |
| Акції АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» | 988                | -                                | 20 | +197,6                                  | -197,6             |
| На 31.03.2023 р.           |                    |                                  |    |   |                    |
| Акції АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК» | 974                | -                                | 20 | +194,8                                  | -194,8             |

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Товариство операцій з іноземною валютою не проводило.

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

як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів. У 2021 р. валютні ризики у Товариства не виникали, у зв'язку з відсутністю фінансових інструментів, номінованих в іноземній валюті.

### 8.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогностичні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

(тис. грн.)

| Період, що закінчився<br>31 березня 2021 року   | До<br>1 місяця | Від 1<br>місяця до<br>3 місяців | Від 3<br>місяців до<br>1 року | Від 1 року<br>до 5 років | Більше<br>5 років | Всього    |
|---|----------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------|
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги  | 1              | -                               | -                             | -                        | -                 | 1         |
| Кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці  | 14             | -                               | -                             | -                        | -                 | 14        |
| Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (ПДФО)                                       | 4              | -                               | -                             | -                        | -                 | 4         |
| Кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування  | 3              | -                               | -                             | -                        | -                 | 3         |
| <b>Разом</b>  | <b>22</b>      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                      | <b>-</b>                 | <b>-</b>          | <b>22</b> |
| Період, що закінчився<br>31 березня 2022 року   | До<br>1 місяця | Від 1<br>місяця до<br>3 місяців | Від 3<br>місяців до<br>1 року | Від 1 року<br>до 5 років | Більше<br>5 років | Всього    |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги  | 6              | -                               | -                             | -                        | -                 | 6         |
| Кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці  | 27             | -                               | -                             | -                        | -                 | 27        |
| Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (ПДФО, військовий збір, податок на прибуток) | 7              | -                               | -                             | -                        | -                 | 7         |
| Кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування  | 4              | -                               | -                             | -                        | -                 | 4         |
| <b>Разом</b>  | <b>44</b>      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                      | <b>-</b>                 | <b>-</b>          | <b>44</b> |

### 9. Управління капіталом Товариства

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

також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу та зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

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

забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;

дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

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

Склад власного капіталу на дату проміжної фінансової звітності на 31.03.2021 року склав 7047 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) 7 200 тис. грн.
- Непокритий збиток (153) тис. грн.

Склад власного капіталу на дату проміжної фінансової звітності 31.03.2022 року склав 7748 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) 7 200 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) 548 тис. грн.

Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р. (з врахуванням змін), визначено порядок розрахунку Товариством наступних показників для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами: розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів, коефіцієнт покриття операційного ризику та коефіцієнт фінансової стійкості.

Розмір регулятивного капіталу (власних коштів) Товариства станом на 31.03.2022 р. складає 7 492 348,11 грн., та складається з зареєстрованого статутного капіталу – 7 200 000 грн. та нерозподіленого прибутку на початок звітного року 331 408,70 грн, що зменшений на суми нематеріальних активів за залишковою вартістю – 37 889,76 грн. та витрат майбутніх періодів 1170,83 грн. Даний показник відповідає нормативному значенню, визначеному п. 3 глави 2 розділу V Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками.

Розмір регулятивного капіталу (власних коштів) Товариства станом на 31.03.2021 р. складає 6 965 877,20 грн., та складається з зареєстрованого статутного капіталу – 7 200 000 грн., що

зменшений на розмір збитку поточного року у розмірі 195 485,14 грн., та суми нематеріальних активів за залишковою вартістю 38 637,66 грн, що також відповідає нормативному значенню, визначеному п. 3 глави 2 розділу V Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на ринках капіталу). Мінімальний розмір статутного капіталу для діяльності з управління активами – 7 000 000 грн.

Коефіцієнт фінансової стійкості Товариства станом на 31.03.2022 р. становить 0,9893 який був розрахований як відношення розміру власного капіталу Товариства 7 748 302,94 грн. до вартості активів Товариства у сумі 7 832 359,78 грн. Коефіцієнт фінансової стійкості відповідає нормативному значенню визначеному п. 4 глави 5 розділу V Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (не менше 0,5).

Коефіцієнт фінансової стійкості Товариства станом на 31.03.2021 р. становить 0,9934 який був розрахований як відношення розміру власного капіталу Товариства 7 041 155,94грн. до вартості активів Товариства у сумі 7 087 612,25грн. Коефіцієнт фінансової стійкості відповідає нормативному значенню визначеному п. 4 глави 5 розділу V Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (не менше 0,5).

Коефіцієнт покриття операційного ризику Товариства розрахований як відношення розміру власних коштів до величини операційного ризику. Величина операційного ризику становить 15 % від розміру середнього річного нетто-доходу установи за 3 попередні фінансові роки, в які був отриманий позитивний нетто-дохід. Оскільки Товариство отримало ліцензію у вересні 2020р., до розрахунку середнього річного нетто-доходу враховано річний нетто-дохід за один повний фінансовий 2021 рік, що становив 2 129 027,01 грн. Станом на 31.03.2022р. коефіцієнт покриття операційного ризику становить 23,4609, що відповідає нормативному значенню Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (не менше 1).

Норматив достатності власних коштів Товариства станом на 31.03.2022 р. становить 23,8330 та розрахований як відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 % від фіксованих накладних витрат Товариства за попередній фінансовий рік. У 2021 році фіксовані накладні витрати Товариства склали 1 257 477,19 грн. Відповідно до пункту 5 глави 3 розділу V Положення № 1597, нормативне значення нормативу достатності власних коштів для Товариства та Осіб становить не менше 1. Норматив достатності власних коштів Товариства відповідає нормативному значенню Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками.

#### **10. Події після дати Балансу**

Дата затвердження фінансової звітності до випуску – 20 квітня 2022 р.

У Товариства були відсутні події після дати балансу до дати затвердження фінансової звітності, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.03.2022 р.

Директор ТОВ КУА «СПАРРОУ ІНВЕСТ»

Головний бухгалтер

ТОВ КУА «СПАРРОУ ІНВЕСТ»



Леонтенко А. О.

Вотьканич У. О.