



# Синтез-Аудит-Фінанс

Аудиторська фірма

69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка 60/4, тел./ факс: 212-00-97

Свідоцтво № 1372 про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності видане рішенням АПУ від 26.01.2001 р. № 98

e-mail: info@saf-audit.com.ua

сайт: saf-audit.com.ua

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
щодо фінансової звітності  
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»,  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС»  
за 2019 рік**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

*Загальним зборам ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»*

*Наглядовій раді ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»*

## **Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

### *Думка*

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» (далі – ПАТ ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» або Фонд), у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2019р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019р.;
- Звіт про рух грошових коштів за 2019 рік;
- Звіт про власний капітал за 2019 р.;
- Примітки до річної фінансової звітності за 2019 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» на 31 грудня 2019 року, її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

### *Основа для думки*

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню

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

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

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

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

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

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

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість

компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

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

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту. Під час аудиту ми використовували рівень суттєвості викривлень фінансової звітності у сумі 3 213 тис. грн.

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

**Основні відомості про  
ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»**

|  |   |
|--|---|
| Повне найменування   | ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО<br>«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ<br>ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ<br>ФОНД «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»<br>(далі – ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»<br>або Фонд) |
| Код за ЄДРПОУ  | 38199425  |
| Дата та номер запису в ЄДР про проведення державної реєстрації юридичної особи | 22.05.2012р., № 1 224 102 0000 054713   |
| Вид діяльності за КВЕД   | 64.30 - трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти,<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.   |
| Тип, вид та клас фонду   | Закритий строковий недиверсифікований венчурний, корпоративний інвестиційний фонд, не є спеціалізованим та кваліфікаційним фондом   |
| Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ            | 11.07.2012 року, № 00071  |
| Реєстраційний код за ЄДРІСІ  | 13300071  |
| Строк діяльності фонду   | 50 років; з 11.07.2012р. до 11.07.2062р.  |
| Місцезнаходження   | 49000, м. Дніпро, площа Героїв Майдану, будинок 1   |

**Основні відомості про ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС»**

|                        |  |
|------------------------|--|
| Повне найменування     | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ<br>«АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» |
| Код за ЄДРПОУ          | 33719000   |
| Вид діяльності за КВЕД | 66.30 Управління фондами (основний)<br>58.13 Видання газет   |

|                  |   |
|------------------|---|
|                  | 58.19 Інші види видавничої діяльності<br>63.11 Оброблення даних, розміщення інформації на веб-вузлах і пов'язана з ними діяльність<br>64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у<br>66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення |
| Місцезнаходження | 49044, м. Дніпро, вул. Шевченка, буд. 53, поверх 4.   |

## **Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів**

### **Опис аудиторської перевірки**

Ми провели аудиторську перевірку у відповідності з вимогами та положеннями Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», інших законодавчих актів України та у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА видання 2016-2017 років) в якості національних.

Аудитором зроблені дослідження шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовому звіті, а також оцінка відповідності застосування принципів обліку Концептуальним основам фінансового звітування, прийнятій обліковій політиці.

Аудиторський звіт складено у відповідності до вимог Законодавства України в сфері господарської діяльності: Законів України «Про господарські товариства», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Міжнародних стандартів фінансової звітності, Міжнародних стандартів аудиту, «Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. № 991.

Основою подання фінансової звітності ПУБЛІЧНИМ АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» є чинні Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО).

Фонд визнав Концептуальну основу фінансового звітування, яка ґрунтується на чинних Міжнародних стандартах фінансової звітності та затвердив облікову політику Наказами № 1-ТК від 02.01.2019р.

Управління активами Фонду здійснює професійний учасник ринку цінних паперів ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС» відповідно до договору № 7-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 14.06.2012р./нова редакція/ від 21.07.2014р. з додатками (Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку — діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР № 880 від 23.06.2015р., строк дії з 09.11.2015 р. необмежений). ТОВ "КУА "АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС" формує інвестиційний портфель Фонду, веде бухгалтерський облік діяльності Фонду з додержанням Концептуальної основи фінансового звітування за

МСФЗ, прийнятої облікової політики Фонду стосовно складання фінансової звітності, відповідно до Регламенту Фонду та Інвестиційної декларації Фонду.

Принципи облікової політики, використані при підготовці зазначеної фінансової звітності Фонду, передбачають оцінку активів та зобов'язань за справедливою або амортизованою вартістю в залежності від їх класифікації та були розкриті в Примітках до фінансової звітності. Надана звітність підготовлена з використанням правил обліку та оцінки об'єктів обліку за справедливою та амортизованою вартістю.

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

### ***Розкриття інформації про статутний та власний капітал***

В процесі аудиторської перевірки, на наш погляд, було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про правильність відображення та розкриття інформації щодо статутного та власного капіталу. На нашу думку, в Фонді в усіх суттєвих аспектах виконані необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку і фінансової звітності станом на 31.12.2019р. та вірно відображено розмір статутного та власного капіталу у фінансовій звітності.

Статутний капітал ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» зареєстрований згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування», обліковується на рахунку 401 «Статутний капітал» у сумі 196 370 тис. грн. та відповідає Статуту і проспекту емісії. Статутний капітал Фонду поділяється на 196 370 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000 гривень кожна.

Статут ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» (нова редакція) затверджений Загальними зборами Фонду (протокол № 15 від 21.03.2017 р.) та Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 27 березня 2017 року (реєстраційний номер 12241050010054713).

Згідно Протоколу засідання Наглядової ради Фонду за №76 від 12 квітня 2018 року було прийнято рішення про внесення змін до Єдиного реєстру юридичних, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань щодо відомостей про кінцевого бенефіціарного власника (контролера) Фонду. Кінцевими бенефіціарними власниками (контролерами) були дві фізичні особи: Масліков Юрій Валентинович (громадянин України) та Грасл Аріна (громадянка Австрії), а станом на 12.04.2018 року, кінцевим бенефіціарним власником (контролером) Фонду є лише Масліков Юрій Валентинович. Державна реєстрація змін відбулася 13.04.2018р.

У 2019 році відповідно до Протоколу засідання Наглядової ради № 89 від 25.03.2019р., внесені зміни:

- до проспекту емісії акцій Фонду у зв'язку із зміною відомостей про компанію з управління активами, депозитарну установу, аудиторську фірму у зв'язку з приведенням у відповідність до чинного законодавства, зміною відомостей про засновника, зміною відомостей про осіб, серед яких будуть розміщуватися акції Фонду, зміною відомостей про оцінювача майна, зміною відомостей про аудиторську фірму у зв'язку з укладанням ще одного договору з ТОВ «БДО».

*На звітну дату сума статутного капіталу складає:*

Зареєстрований – 196 370 тис. грн.

Сплачений – 158 002 тис. грн.

*Додатковий капітал (емісійний дохід)* станом на 31.12.2019 р. складає 28 623 тис. грн., що у порівнянні з 2018р. збільшився на 28 618 тис.грн. за рахунок первинного розміщення акцій Товариства.

*Нерозподілений прибуток* станом на 31.12.2019 р. збільшився у порівнянні з 2018 роком на суму отриманого чистого прибутку за звітний рік, в розмірі 32212 тис. грн. та становить 118 647 тис. грн.

*Неоплачений капітал* станом на 31.12.2019 р. становить 38368 тис. грн. та складається із вартості зареєстрованих, але не розміщених простих іменних акцій, у порівнянні з 2018 роком зменшився на 26 582 тис.грн. за рахунок первинного розміщення акцій Товариства.

*Вилучений капітал* станом на 31.12.2019р. складає 108 380 тис. грн. та у порівнянні з 2018р. збільшився на 41 935 тис. грн., за рахунок викупу власних акцій.

Власний капітал Фонду станом на 31.12.2019 р. складається із:

- зареєстрованого статутного капіталу - 196 370 тис. грн.;
- додаткового капіталу - 28 623 тис. грн.;
- нерозподіленого прибутку - 118 647 тис. грн.;
- неоплаченого капіталу - 38 368 тис. грн.;
- вилученого капіталу - 108 380 тис. грн.

Таким чином, власний капітал ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» станом на 31.12.2019 р. складає 196 892 тис. грн., що на 45 477 тис. грн. більше, в порівнянні з 2018р.

*На думку аудитора, розкриття інформації про статутний та власний капітал в повній мірі відповідає вимогам чинного законодавства України.*

### ***Розкриття інформації за видами активів***

На нашу думку, у фінансовій звітності ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» достовірно і в повній мірі розкрита інформація за видами активів.

Надана інформація по необоротним та оборотним активам в усіх суттєвих аспектах розкрита у відповідності до МСФЗ.

Вартість активів Фонду, що відображена у фінансових звітах станом на 31.12.2019 року збільшилась на 44 910 тис. грн. і складає 196 902 тис. грн.

Станом на 31.12.19 року в балансі ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» у складі необоротних активів обліковуються довгострокові інші фінансової інвестиції на загальну суму 4 219 тис. грн., що на 12 862 тис. грн. менше ніж на початок року.

Станом на 31.12.2019р. склад, структура та вартість довгострокових фінансових інвестицій, представлених іншими фінансовими інвестиціями Фонду, становить:

- корпоративні права 4 219 тис. грн. (0,49591% або 1 тис. грн. у статутному капіталі ТОВ «Континентал Сервісіз»; 10,34483% або 4 198 тис. грн. у статутному капіталі ТОВ «Ост-Вест Логістік Україна» та 10% або 20 тис. грн. у статутному капіталі ТОВ «Сучасна вагонна компанія»).

Відповідно до облікової політики Фонду корпоративні права у статутний капітал вітчизняних юридичних осіб оцінюються за справедливою вартістю, прості векселі оцінюються за амортизованою вартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахуванням витрат (резерву) під очікувані кредитні збитки.

Поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2019 року реальна та становить по чистій реалізаційній вартості – 192 655 тис. грн., у т. ч.:

- за виданими авансами – 2 тис. грн., що у порівнянні з 2018 роком збільшилась на 1 тис. грн.;

- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів – 3 538 тис. грн., що на 1 340 тис.грн. збільшилась проти минулого року;

- інша поточна дебіторська заборгованість – 189 115 тис. грн. (заборгованість за розрахунками по виданим позикам), що складає 98,1 % від загальної суми активів, та яка зросла на 56 445 тис. грн. з минулого року.

Дебіторська заборгованість за позиками визнається як поточна.

Визначення суми резерву під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості (розрахованої як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків) відбувається на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття можливих збитків.

Відповідно до облікової політики Фонду у 2019 році визнані витрати під очікувані збитки по поточній дебіторській заборгованості, у сумі 8 027 тис. грн., у тому числі :

- 147 тис. грн. на дебіторську заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів;
- 7 880 тис. грн. на дебіторську заборгованість за розрахунками по позикам.

Визнані витрати під очікувані збитки по поточній дебіторській заборгованості враховані при складанні фінансової звітності Фонду за 2019 рік.

Залишки грошових коштів Фонду в національній валюті станом на 31.12.2019 року склали 28 тис грн., що на 14 тис. грн. менше ніж на початок року.

*На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.*

### ***Розкриття інформації про зобов'язання***

На наш погляд, аудитором було отримано достатньо свідочств, які дозволяють зробити висновок про достатню належність правильності відображення та розкриття інформації щодо зобов'язань згідно вимог Концептуальної основи фінансового звітування та Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Станом на 31.12.19 року в балансі Фонду обліковуються поточні зобов'язання у розмірі 10 тис. грн., що на 567 тис. грн. менше ніж у 2018 році, у т.ч.:

- 10 тис. грн., поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (заборгованість за винагороду КУА), що на 3 тис. грн. більше проти 2018р.;

Прострочена заборгованість відсутня.

*На думку аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.*

### ***Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку(збитку)***

Визнання доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється з використанням методу нарахування всіх факторів, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає вимогам МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» за 2019 р. отримав дохід в сумі 61 227 тис. грн., що на 19 633 тис. грн. більше, в порівнянні з минулим роком, у тому числі:

- 12 255 тис. грн., інші операційні доходи (у т.ч.: 171 тис.грн. - дохід за нарахованими відсотками по поточному рахунку; 12 084 тис.грн. - сторно резерву під очікувані збитки за поточними фінансовими активами), що на 12 211 тис. грн. більше проти минулого року;

- 30 320 тис. грн. інші фінансові доходи (у т.ч. : відсоткові доходи за виданими позиками – 30 137 тис. грн.; дохід від переоцінки фінансових активів -183 тис. грн.), що на 4 960 тис. грн. більше у порівнянні з минулим роком;

- 18 652 тис. грн. інші доходи (дохід від продажу (та дострокового погашення) цінних паперів), що на 2 462 тис. грн. більше в порівнянні з минулим роком.

Визнання витрат в фінансовій звітності Фонду здійснюється з використанням методу нарахування всіх витрат, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає Концептуальній основі фінансової звітності за МСФЗ.

За 2019 рік витрати діяльності Фонду склали – 29 015 тис. грн., що на 5 314 тис. грн. більше, в порівнянні з минулим роком, у тому числі:

- 102 тис. грн. - адміністративні витрати, що зросли на 25 тис. грн. в порівнянні з 2018 роком;
- 12 270 тис. грн. - інші операційні витрати (резерв під очікувані збитки за поточними фінансовими активами), що збільшились у порівнянні з минулим роком на 4 429 тис. грн.;
- 16 643 тис. грн. - інші витрати ( у т.ч.: собівартість реалізованих (та достроково погашених) фінансових інвестицій – 16 634 тис. грн.; збиток від переоцінки фінансових активів (резерв під очікувані збитки за довгостроковими активами) – 9 тис. грн.), що на 860 тис. грн. більше в порівнянні з минулим роком.

Таким чином, за наслідками 2019 року Фонд отримав прибуток у сумі 32 212 тис. грн., який визначено у відповідності до вимог норм діючого законодавства України.

*На думку аудитора, розкриття інформації про доходи, витрати та фінансовий результат подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.*

***Висловлення думки щодо дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування***

Розмір чистих активів або власного капіталу Фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2019 р. складає 196 892 тис. грн.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів фонду за 2019 рік, тобто про розмір його статутного капіталу, додаткового капіталу (емісійний дохід) нерозподіленого прибутку, неоплаченого капіталу та вилученого капіталу.

Оцінка вартості чистих активів фонду здійснюється у відповідності з «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 № 1336.

***Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ***

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» відповідають вимогам законодавства, а саме Закону України «Про інститути спільного інвестування» та «Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 року № 1753, а саме розділу II. «Загальні вимоги щодо складу та структури активів ІСІ» та розділу V. «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ».

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду:

- інші фінансові інвестиції /корпоративні права/ з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 2,143 %;
- дебіторська заборгованість з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 97,843 %;
- грошові кошти з часткою у загальній балансовій вартості активів Фонду 0,014 %, що відповідає вимогам чинного законодавства України.

**Висловлення думки щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ**

Згідно п.2.10 Положення №1468 витрати, які сплачуються за рахунок активів ІСІ, не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії. 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ПАТ ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» за 2019 рік становить 7 719 635,25 грн. (154 392 704,92 грн.\* 5%). Витрати, які сплачуються за рахунок активів фонду (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством) за 2019р. складають суму 50 032,58 грн., що не перевищує нормативний показник. Отже вимоги законодавства дотримано.

**Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

Мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як юридичної особи, як інституту спільного інвестування. Станом на 22 травня 2012 року 1250 мінімальних заробітних плат становить 1 367 500,00 грн. /1094,00грн.\*1250/.

Активи Фонду станом на 31.12.19 року склали 196 902 тис. грн., що перевищує мінімальний обсяг активів, встановлений законом, та відповідає вимогам статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

**Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту**

Відповідно до чинного законодавства в ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» (далі – Компанія) створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)», редакція якого затверджена Загальними зборами учасників (протокол № 25-07/14 від 25.07.2014 року).

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Компанії має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю Компанії.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу управління ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання Фондом вимог законодавства України.

Внутрішній аудит (контроль) в Компанії здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС», яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС», відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Фонду, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

### **Інформація про стан корпоративного управління**

Формування складу органів корпоративного управління в ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» здійснюється відповідно до розділу 5 Статуту (нова редакція), затверджений Загальними зборами Фонду (протокол № 15 від 21.03.2017 р.) зареєстрованого 27.03.2017 року.

Згідно Статуту в ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» повинні функціонувати наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Загальні збори акціонерів є вищим органом Фонду.

Наглядова рада Фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду і в межах компетенції, визначеної Статутом та законодавством, здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Фонду.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту та регламенту Фонду.

### **Інформація про пов'язаних осіб**

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України "Про інститути спільного інвестування" - пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;
- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;
- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи.

Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними особами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язаними сторонами для Фонду будуть пов'язані сторони ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» і включають учасників, ключовий управлінський персонал, підприємства, які мають спільних власників та перебувають під спільним контролем ключового управлінського персоналу, а також підприємства, стосовно яких у Фонду є істотний вплив.

Перелік пов'язаних сторін та операцій здійснених з ними:

| П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи | Характер відношень між пов'язаними сторонами | Види здійснених операцій між пов'язаними сторонами протягом 2019 року |
|--|--|---|
| Потирай Наталія Станіславівна                          | Голова Наглядової ради                       | Операції відсутні   |
| Антонюк Раїса Володимирівна                            | Член Наглядової ради                         | Операції відсутні   |
| Федоренко Ірина Вадимівна                              | Член Наглядової ради                         | Операції відсутні   |

| П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи   | Характер відношень між пов'язаними сторонами | Види здійснених операцій між пов'язаними сторонами протягом 2019 року  |
|--|--|--|
| ТРЕДІШ ІНВЕСТМЕНТС ЛТД (TRADISH INVESTMENTS LTD) HE 301856 Арх.Кіпріану, 6, Аджіу Трімітіас, 2671, Нікосія, Кіпр | Учасник ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»  | Протягом 2019 року Фондом здійснено зворотній викуп 21 586 акцій у пов'язаної особи -ТРЕДІШ ІНВЕСТМЕНТС ЛТД на суму 41 935 тис.грн. Ціна акцій була визначена у відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» |
| ТОВ «МЕТАЛУРГТРАНС» 49000, м.Дніпро, площа Героїв майдану, 1, к.524  | Учасник ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»  | Протягом 2019 року Фондом здійснено первинне розміщення 21 549 шт. акцій фонду ТОВ «Металургтранс» на суму 44 200 тис.грн.   |
| ТОВ «УКРМЕТАЛУРГТРАНС» 49000, м.Дніпро, площа Героїв майдану, 1  | Учасник ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»  | Протягом 2019 року Фондом здійснено первинне розміщення 5 033 шт. акцій фонду ТОВ «Укрметалургтранс» на суму 11 000 тис.грн.   |

Нами перевірені документи ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» та які управлінський персонал ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» протягом 2019 року.

#### ***Інформація про наявність подій після дати балансу***

Події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» на дату підписання аудиторського звіту не встановлено.

#### ***Інформація про ступінь ризику ІСІ***

Пруденційні нормативи (відносна зміна вартості чистих активів ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ), що застосовуються до інститутів спільного інвестування, не поширюються на *венчурні* фонди відповідно до підпункту 4 пункту 2 «Особливості системи управління ризиками діяльності з управління активами» розділу ІХ «Внутрішня система запобігання та мінімізації впливу ризиків» «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» із змінами і доповненнями, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597 та ТОВ КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» не контролюються.

#### ***Інформація про наявність інших фактів***

Інші факти та обставини, які можуть суттєво вплинути на діяльність у майбутньому, не відомі. Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ», що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що подається до НКЦПФР разом із фінансовою звітністю, не встановлено.

### Основні відомості про аудиторську фірму

|   |   |
|---|---|
| Назва аудиторської фірми  | Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс»  |
| Ідентифікаційний код юридичної особи  | 23877071  |
| Місцезнаходження юридичної особи  | 69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка, будинок 60, квартира 4   |
| Номер, дата видачі свідоцтва про державну реєстрацію.   | Виписка з єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців серії ААБ № 474088, номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців № 1 103 145 0000 030872 від 31.01.1996 р., видана Виконавчим комітетом Запорізької міської ради. |
| Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до Реєстру суб'єктів, які можуть здійснювати Аудиторську діяльність   | № 1372, видане рішенням Аудиторської палати України № 98 від 26.01.2001 р., подовженого рішенням Аудиторської палати України 26.11.2015 р. № 317/4, дійсне до 26.11.2020 р.   |
| Номер, дата видачі свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів | Серія П № 000329 від 18.12.2015 р., дійсне до 26.11.2020 р.   |
| Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ                     | Гончарова Валентина Георгіївна<br>Серія А № 000051, виданий рішенням АПУ від 23.12.1993 р., дійсний до 23.12.2022 року  |
| Телефон   | (061) 212-00-97; 212-05-81  |
| Дата і номер договору на проведення аудиту  | Договір № 147/2016 від 14.12.2016 року  |
| Дата початку і дата закінчення проведення аудиту  | 09.12.2019 р. – 10.03.2020 р.   |

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Гончарова Валентина Георгіївна \_\_\_\_\_  
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100931)

Від імені ПП «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс»

Генеральний директор

В.Г. Гончарова

м. Запоріжжя, вул. Немировича – Данченка будинок 60, квартира 4.  
10 березня 2020р.



Дата (рік, місяць, число) \_\_\_\_\_

Підприємство **Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ"** за ЄДРПОУ \_\_\_\_\_

Територія **ДНІПРОПЕТРОВСЬКА** за КОАТУУ \_\_\_\_\_

Організаційно-правова форма господарювання **Інші організаційно-правові форми** за КОПФГ \_\_\_\_\_

Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти** за КВЕД \_\_\_\_\_

Середня кількість працівників **1 0**

Адреса, телефон **ПЛОЩА ГЕРОІВ МАЙДАНУ, БУДИНОК 1, МІСТО ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА ОБЛ., 49000** 7905500

| КОДИ       |    |    |
|------------|----|----|
| 2020       | 01 | 01 |
| 38199425   |    |    |
| 1210136600 |    |    |
| 995        |    |    |
| 64.30      |    |    |

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

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

|   |
|---|
| v |
|---|

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на **31 грудня 2019** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

| А К Т И В   | Код рядка   | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1   | 2           | 3                           | 4                          |
| <b>I. Необоротні активи</b>   |             |                             |                            |
| Нематеріальні активи  | 1000        | -                           | -                          |
| первісна вартість   | 1001        | -                           | -                          |
| накопичена амортизація  | 1002        | -                           | -                          |
| Незавершені капітальні інвестиції   | 1005        | -                           | -                          |
| Основні засоби  | 1010        | -                           | -                          |
| первісна вартість   | 1011        | -                           | -                          |
| знос  | 1012        | -                           | -                          |
| Інвестиційна нерухомість  | 1015        | -                           | -                          |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості   | 1016        | -                           | -                          |
| Знос інвестиційної нерухомості  | 1017        | -                           | -                          |
| Довгострокові біологічні активи   | 1020        | -                           | -                          |
| Первісна вартість довгострокових біологічних активів  | 1021        | -                           | -                          |
| Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів   | 1022        | -                           | -                          |
| Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030        | -                           | -                          |
| інші фінансові інвестиції   | 1035        | 17 081                      | 4 219                      |
| Довгострокова дебіторська заборгованість  | 1040        | -                           | -                          |
| Відстрочені податкові активи  | 1045        | -                           | -                          |
| Гудвіл  | 1050        | -                           | -                          |
| Відстрочені аквізційні витрати  | 1060        | -                           | -                          |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах   | 1065        | -                           | -                          |
| Інші необоротні активи  | 1090        | -                           | -                          |
| <b>Усього за розділом I</b>   | <b>1095</b> | <b>17 081</b>               | <b>4 219</b>               |
| <b>II. Оборотні активи</b>  |             |                             |                            |
| Запаси  | 1100        | -                           | -                          |
| Виробничі запаси  | 1101        | -                           | -                          |
| Незавершене виробництво   | 1102        | -                           | -                          |
| Готова продукція  | 1103        | -                           | -                          |
| Товари  | 1104        | -                           | -                          |
| Поточні біологічні активи   | 1110        | -                           | -                          |
| Девізиви перестрахування  | 1115        | -                           | -                          |
| Векселі одержані  | 1120        | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги                                    | 1125        | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:   |             |                             |                            |
| за виданими авансами  | 1130        | 1                           | 2                          |
| з бюджетом  | 1135        | -                           | -                          |
| у тому числі з податку на прибуток  | 1136        | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів                                    | 1140        | 2 198                       | 3 538                      |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків                                | 1145        | -                           | -                          |
| Інша поточна дебіторська заборгованість   | 1155        | 132 670                     | 189 115                    |
| Поточні фінансові інвестиції  | 1160        | -                           | -                          |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165        | 42                          | 28                         |
| Готівка   | 1166        | -                           | -                          |
| Рахунки в банках  | 1167        | 42                          | 28                         |
| Витрати майбутніх періодів  | 1170        | -                           | -                          |
| Частка перестраховика у страхових резервах  | 1180        | -                           | -                          |
| у тому числі в:<br>резервах довгострокових зобов'язань  | 1181        | -                           | -                          |

|   |             |                |                |
|---|-------------|----------------|----------------|
| резервах збитків або резервах належних виплат                           | 1182        | -              | -              |
| резервах незароблених премій  | 1183        | -              | -              |
| інших страхових резервах  | 1184        | -              | -              |
| Інші оборотні активи  | 1190        | -              | -              |
| <b>Усього за розділом II</b>  | <b>1195</b> | <b>134 911</b> | <b>192 683</b> |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b> | <b>1200</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Баланс</b>   | <b>1300</b> | <b>151 992</b> | <b>196 902</b> |

| Пасив  | Код рядка   | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| I  | 2           | 3                           | 4                          |
| <b>I. Власний капітал</b>  |             |                             |                            |
| Зареєстрований (пайовий) капітал   | 1400        | 196 370                     | 196 370                    |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу  | 1401        | -                           | -                          |
| Капітал у дооцінках  | 1405        | -                           | -                          |
| Додатковий капітал   | 1410        | 5                           | 28 623                     |
| Емісійний дохід  | 1411        | -                           | -                          |
| Накопичені курсові різниці   | 1412        | -                           | -                          |
| Резервний капітал  | 1415        | -                           | -                          |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)  | 1420        | 86 435                      | 118 647                    |
| Неоплачений капітал  | 1425        | ( 64 950 )                  | ( 38 368 )                 |
| Видучений капітал  | 1430        | ( 66 445 )                  | ( 108 380 )                |
| Інші резерви   | 1435        | -                           | -                          |
| <b>Усього за розділом I</b>  | <b>1495</b> | <b>151 415</b>              | <b>196 892</b>             |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>   |             |                             |                            |
| Відстрочені податкові зобов'язання   | 1500        | -                           | -                          |
| Пенсійні зобов'язання  | 1505        | -                           | -                          |
| Довгострокові кредити банків   | 1510        | -                           | -                          |
| Інші довгострокові зобов'язання  | 1515        | -                           | -                          |
| Довгострокові забезпечення   | 1520        | -                           | -                          |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу  | 1521        | -                           | -                          |
| Цільове фінансування   | 1525        | -                           | -                          |
| Благодійна допомога  | 1526        | -                           | -                          |
| Страхові резерви   | 1530        | -                           | -                          |
| у тому числі:  | 1531        | -                           | -                          |
| резерв довгострокових зобов'язань  |             |                             |                            |
| резерв збитків або резерв належних виплат  | 1532        | -                           | -                          |
| резерв незароблених премій   | 1533        | -                           | -                          |
| інші страхові резерви  | 1534        | -                           | -                          |
| Інвестиційні контракти   | 1535        | -                           | -                          |
| Призовий фонд  | 1540        | -                           | -                          |
| Резерв на виплату джек-поту  | 1545        | -                           | -                          |
| <b>Усього за розділом II</b>   | <b>1595</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>                   |
| <b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>  |             |                             |                            |
| Короткострокові кредити банків   | 1600        | -                           | -                          |
| Векселі видані   | 1605        | -                           | -                          |
| Поточна кредиторська заборгованість за:  |             |                             |                            |
| довгостроковими зобов'язаннями   | 1610        | -                           | -                          |
| товари, роботи, послуги  | 1615        | 7                           | 10                         |
| розрахунками з бюджетом  | 1620        | -                           | -                          |
| у тому числі з податку на прибуток   | 1621        | -                           | -                          |
| розрахунками зі страхування  | 1625        | -                           | -                          |
| розрахунками з оплати праці  | 1630        | -                           | -                          |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами   | 1635        | -                           | -                          |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками   | 1640        | -                           | -                          |
| Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків  | 1645        | -                           | -                          |
| Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю  | 1650        | -                           | -                          |
| Поточні забезпечення   | 1660        | -                           | -                          |
| Доходи майбутніх періодів  | 1665        | -                           | -                          |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків   | 1670        | -                           | -                          |
| Інші поточні зобов'язання  | 1690        | 570                         | -                          |
| <b>Усього за розділом III</b>  | <b>1695</b> | <b>577</b>                  | <b>10</b>                  |
| <b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> | <b>1700</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>                   |
| <b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>   | <b>1800</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>                   |
| <b>Баланс</b>  | <b>1900</b> | <b>151 992</b>              | <b>196 902</b>             |

Керівник

Головний бухгалтер



Потирай Наталія Станіславівна

Потирай Наталія Станіславівна

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

Підприємство

Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2020 01 01

38199425

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2019

р.

Форма N2 Код за ДКУД 1801003

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття   | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| 1  | 2         | 3                 | 4                                       |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                               | 2000      | -                 | -                                       |
| Чисті зароблені страхові премії  | 2010      | -                 | -                                       |
| <i>премії підписані, валова сума</i>   | 2011      | -                 | -                                       |
| <i>премії, передані у перестраховування</i>  | 2012      | -                 | -                                       |
| <i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>  | 2013      | -                 | -                                       |
| <i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>                            | 2014      | -                 | -                                       |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                                 | 2050      | ( - )             | ( - )                                   |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами  | 2070      | -                 | -                                       |
| <b>Валовий:</b>  |           |                   |   |
| прибуток   | 2090      | -                 | -                                       |
| збиток   | 2095      | ( - )             | ( - )                                   |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань                              | 2105      | -                 | -                                       |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів   | 2110      | -                 | -                                       |
| <i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>   | 2111      | -                 | -                                       |
| <i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>                               | 2112      | -                 | -                                       |
| Інші операційні доходи   | 2120      | 12 255            | 44                                      |
| у тому числі:  | 2121      | -                 | -                                       |
| <i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>             |           |                   |   |
| <i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>   | 2122      | -                 | -                                       |
| <i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>                          | 2123      | -                 | -                                       |
| Адміністративні витрати  | 2130      | ( 102 )           | ( 77 )                                  |
| Витрати на збут  | 2150      | ( - )             | ( - )                                   |
| Інші операційні витрати  | 2180      | ( 12 270 )        | ( 7 841 )                               |
| у тому числі:  | 2181      | -                 | -                                       |
| <i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>           |           |                   |   |
| <i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i> | 2182      | -                 | -                                       |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>                                      |           |                   |   |
| прибуток   | 2190      | -                 | -                                       |
| збиток   | 2195      | ( 117 )           | ( 7 874 )                               |
| Доход від участі в капіталі  | 2200      | -                 | -                                       |
| Інші фінансові доходи  | 2220      | 30 320            | 25 360                                  |
| Інші доходи  | 2240      | 18 652            | 16 190                                  |
| у тому числі:  | 2241      | -                 | -                                       |
| <i>дохід від благодійної допомоги</i>  |           |                   |   |
| Фінансові витрати  | 2250      | ( - )             | ( - )                                   |
| Втрати від участі в капіталі   | 2255      | ( - )             | ( - )                                   |
| Інші витрати   | 2270      | ( 16 643 )        | ( 15 783 )                              |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті                                    | 2275      | -                 | -                                       |

|   |      |        |        |
|---|------|--------|--------|
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>                   |      |        |        |
| прибуток  | 2290 | 32 212 | 17 893 |
| збиток  | 2295 | ( - )  | ( - )  |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300 | -      | -      |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | -      | -      |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>                             |      |        |        |
| прибуток  | 2350 | 32 212 | 17 893 |
| збиток  | 2355 | ( - )  | ( - )  |

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

| Стаття  | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-------------|-------------------|---|
| 1   | 2           | 3                 | 4                                       |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                               | 2400        | -                 | -                                       |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                           | 2405        | -                 | -                                       |
| Накопичені курсові різниці  | 2410        | -                 | -                                       |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415        | -                 | -                                       |
| Інший сукупний дохід  | 2445        | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>                        | <b>2450</b> | -                 | -                                       |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом            | 2455        | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>                     | <b>2460</b> | -                 | -                                       |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>              | <b>2465</b> | 32 212            | 17 893                                  |

**III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

| Назва статті                     | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-------------|-------------------|---|
| 1                                | 2           | 3                 | 4                                       |
| Матеріальні затрати              | 2500        | -                 | -                                       |
| Витрати на оплату праці          | 2505        | -                 | -                                       |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510        | -                 | -                                       |
| Амортизація                      | 2515        | -                 | -                                       |
| Інші операційні витрати          | 2520        | 12 372            | 7 919                                   |
| <b>Разом</b>                     | <b>2550</b> | 12 372            | 7 919                                   |

**IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ**

| Назва статті   | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| 1  | 2         | 3                 | 4                                       |
| Середньорічна кількість простих акцій                      | 2600      | 144668            | 88860                                   |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій          | 2605      | 144668            | 88860                                   |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію              | 2610      | 222,66154         | 201,36169                               |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615      | 222,66154         | 201,36169                               |
| Дивіденди на одну просту акцію                             | 2650      | -                 | -                                       |

Керівник

Потирай Наталія Станіславівна

Головний бухгалтер

Потирай Наталія Станіславівна



Підприємство Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2020     | 01 | 01 |
| 38199425 |    |    |

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**

за **Рік 2019** р.

Форма N3 Код за ДКУД **1801004**

| Стаття   | Код         | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-------------|-------------------|---|
| 1  | 2           | 3                 | 4                                       |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>                       |             |                   |   |
| Надходження від:   |             |                   |   |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                                  | 3000        | -                 | -                                       |
| Повернення податків і зборів   | 3005        | -                 | -                                       |
| у тому числі податку на додану вартість  | 3006        | -                 | -                                       |
| Цільового фінансування   | 3010        | -                 | -                                       |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій                                    | 3011        | -                 | -                                       |
| Надходження авансів від покупців і замовників                                  | 3015        | -                 | -                                       |
| Надходження від повернення авансів   | 3020        | -                 | -                                       |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках             | 3025        | 174               | 27                                      |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)                            | 3035        | -                 | -                                       |
| Надходження від операційної оренди   | 3040        | -                 | -                                       |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород                         | 3045        | -                 | -                                       |
| Надходження від страхових премій   | 3050        | -                 | -                                       |
| Надходження фінансових установ від повернення позик                            | 3055        | -                 | -                                       |
| Інші надходження   | 3095        | -                 | 9                                       |
| Витрачання на оплату:  |             |                   |   |
| Товарів (робіт, послуг)  | 3100        | ( 60 )            | ( 53 )                                  |
| Праці  | 3105        | ( - )             | ( - )                                   |
| Відрахувань на соціальні заходи  | 3110        | ( - )             | ( - )                                   |
| Зобов'язань з податків і зборів  | 3115        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток                         | 3116        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість                  | 3117        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів                     | 3118        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату авансів   | 3135        | ( 39 )            | ( 30 )                                  |
| Витрачання на оплату повернення авансів  | 3140        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату цільових внесків  | 3145        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами                     | 3150        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання фінансових установ на надання позик                                 | 3155        | ( - )             | ( - )                                   |
| Інші витрачання  | 3190        | ( - )             | ( 9 )                                   |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>                            | <b>3195</b> | <b>75</b>         | <b>-56</b>                              |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>                    |             |                   |   |
| Надходження від реалізації:  |             |                   |   |
| фінансових інвестицій  | 3200        | 18 651            | 16 790                                  |
| необоротних активів  | 3205        | -                 | -                                       |
| Надходження від отриманих:   |             |                   |   |
| відсотків  | 3215        | 28 768            | 23 353                                  |
| дивідендів   | 3220        | -                 | -                                       |
| Надходження від деривативів  | 3225        | -                 | -                                       |
| Надходження від погашення позик  | 3230        | 130 390           | 4                                       |
| Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235        | -                 | -                                       |

|   |             |                |                |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Інші надходження  | 3250        | -              | -              |
| Витрачання на придбання:<br>фінансових інвестицій                                 | 3255        | ( 4 168 )      | ( 19 )         |
| необоротних активів   | 3260        | ( - )          | ( - )          |
| Виплати за деривативами   | 3270        | ( - )          | ( - )          |
| Витрачання на надання позик   | 3275        | ( 186 995 )    | ( 26 722 )     |
| Витрачання на придбання дочірнього підприємства та<br>іншої господарської одиниці | 3280        | ( - )          | ( - )          |
| Інші платежі  | 3290        | ( - )          | ( - )          |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>                             | <b>3295</b> | <b>-13 354</b> | <b>13 406</b>  |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>                         |             |                |                |
| Надходження від:<br>Власного капіталу   | 3300        | 55 200         | -              |
| Отримання позик   | 3305        | -              | -              |
| Надходження від продажу частки в дочірньому<br>підприємстві                       | 3310        | -              | -              |
| Інші надходження  | 3340        | -              | -              |
| Витрачання на:<br>Викуп власних акцій   | 3345        | ( 41 935 )     | ( 13 319 )     |
| Погашення позик   | 3350        | -              | -              |
| Сплату дивідендів   | 3355        | ( - )          | ( - )          |
| Витрачання на сплату відсотків  | 3360        | ( - )          | ( - )          |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової<br>оренди                        | 3365        | ( - )          | ( - )          |
| Витрачання на придбання частки в дочірньому<br>підприємстві                       | 3370        | ( - )          | ( - )          |
| Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у<br>дочірніх підприємствах        | 3375        | ( - )          | ( - )          |
| Інші платежі  | 3390        | ( - )          | ( - )          |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>                                | <b>3395</b> | <b>13 265</b>  | <b>-13 319</b> |
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>                               | <b>3400</b> | <b>-14</b>     | <b>31</b>      |
| Залишок коштів на початок року  | 3405        | 42             | 11             |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів                                     | 3410        | -              | -              |
| Залишок коштів на кінець року   | 3415        | 28             | 42             |

Керівник

Потирай Наталія Станіславівна

Головний бухгалтер

Потирай Наталія Станіславівна





| 1  | 2           | 3       | 4 | 5      | 6 | 7       | 8        | 9         | 10       |
|--|-------------|---------|---|--------|---|---------|----------|-----------|----------|
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення                      | 4225        | -       | - | -      | - | -       | -        | -         | -        |
| <b>Внески учасників:</b><br>Внески до капіталу                       | 4240        | -       | - | 28 618 | - | -       | 26 582   | -         | 55 200   |
| Погашення заборгованості з капіталу                                  | 4245        | -       | - | -      | - | -       | -        | -         | -        |
| <b>Вилучення капіталу:</b><br>Викуп акцій (часток)                   | 4260        | -       | - | -      | - | -       | -        | (41 935)  | (41 935) |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)                                 | 4265        | -       | - | -      | - | -       | -        | -         | -        |
| Анулювання викуплених акцій (часток)                                 | 4270        | -       | - | -      | - | -       | -        | -         | -        |
| Вилучення частки в капіталі  | 4275        | -       | - | -      | - | -       | -        | -         | -        |
| Зменшення номінальної вартості акцій                                 | 4280        | -       | - | -      | - | -       | -        | -         | -        |
| Інші зміни в капіталі  | 4290        | -       | - | -      | - | -       | -        | -         | -        |
| Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві | 4291        | -       | - | -      | - | -       | -        | -         | -        |
| <b>Разом змін у капіталі</b>   | <b>4295</b> | -       | - | 28 618 | - | 32 212  | 26 582   | (41 935)  | 45 477   |
| <b>Залишок на кінець року</b>  | <b>4300</b> | 196 370 | - | 28 623 | - | 118 647 | (38 368) | (108 380) | 196 892  |

Керівник

Потирай Наталія Станіславівна

Головний бухгалтер

Потирай Наталія Станіславівна





| 1  | 2           | 3 | 4 | 5 | 6 | 7      | 8        | 9        | 10       |
|--|-------------|---|---|---|---|--------|----------|----------|----------|
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення                      | 4225        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| <b>Внески учасників:</b>   |             |   |   |   |   |        |          |          |          |
| Внески до капіталу   | 4240        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| Погашення заборгованості з капіталу                                  | 4245        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| <b>Видучення капіталу:</b>   |             |   |   |   |   |        |          |          |          |
| Викуп акцій (часток)   | 4260        | - | - | - | - | -      | -        | (13 319) | (13 319) |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)                                 | 4265        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| Анулювання викуплених акцій (часток)                                 | 4270        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| Видучення частки в капіталі  | 4275        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| Зменшення номінальної вартості акцій                                 | 4280        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| Інші зміни в капіталі  | 4290        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві | 4291        | - | - | - | - | -      | -        | -        | -        |
| <b>Разом змін у капіталі</b>   | <b>4295</b> |   |   |   |   | 17 893 | -        | (13 319) | 4 574    |
| <b>Залишок на кінець року</b>  | <b>4300</b> |   |   | 5 | - | 86 435 | (64 950) | (66 445) | 151 415  |

Керівник

Потирай Наталія Станіславівна

Головний бухгалтер

Потирай Наталія Станіславівна



**Примітки до річної фінансової звітності**  
**ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал»**  
**38199425**

**за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**

**1. Загальна інформація**

ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал» (надалі - Товариство) є інститутом спільного інвестування (ІСІ) та фінансовою установою, яка надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, яке створене у формі публічного акціонерного товариства відповідно до Рішення №1 засновника Товариства від 27 березня 2012 року, строком на 50 років для провадження виключно діяльності із спільного інвестування. Провадження діяльності із спільного інвестування здійснюється Товариством з дати включення Товариства до Єдиного Державного Реєстру Інститутів Спільного Інвестування, і в межах строку діяльності на який було створено Товариство.

- Дата внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування - 11.07.2012 р
- Дата та номер свідоцтва про внесення Товариства до ЄДРІСІ: №00071 від 11.07.2012 р.;
- Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300071;
- Місцезнаходження: 49000, м. Дніпро, площа Героїв Майдану, буд. 1

ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал» є інститутом спільного інвестування закритого типу без зобов'язань щодо викупу емітованих ним цінних паперів до моменту його припинення. Товариство є інститутом спільного інвестування недиверсифікованого виду, є строковим і таким яке створене на 50 (п'ятдесят) років з дати внесення його до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Товариство створене як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності із спільного інвестування.

Предметом діяльності ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал» є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування. Основним видом діяльності ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал» є:

- трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;
- надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення).

Дочірніх підприємств, філій, представництв та інших відокремлених структурних підрозділів Товариство не має.

Управління активами Товариства, ведення бухгалтерського обліку та складання звітності здійснює ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» (Ідентифікаційний код юридичної особи (ЄДРПОУ): 33719000), відповідно до договору №7-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 14.06.2012р.(нова редакція від 21.07.2014р.)

Місцезнаходження ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС»: 49044, м. Дніпро, вул. Шевченка, буд. 53, поверх 4.

Фактори ризику підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, що пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами;
- можливостями дефолту держави за своїми зобов'язаннями;
- банкрутством емітента;
- зміною світової кон'юнктури на товарних та фінансових ринках;
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин;

- будь-якими операціями пов'язаними з ризиком відхилення фактичних результатів діяльності від запланованих.

## **2. Основа складання фінансової звітності**

Ця фінансова звітність складена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), затвердженою Радою з міжнародних стандартів фінансової звітності (РМСФЗ). Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансової звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовувались норми відповідних Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України в редакції чинній на 01 січня 2019 року.

Для складання фінансової звітності виконується оцінка відображених у фінансової звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Дата складання звітності: станом на 31.12.2019 року.

Звітність представлена у тисячах гривень без десятих знаків.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.

Фінансова звітність Товариства складається з: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2019р., Звіту про фінансові результати за 2019 р., Звіту про рух грошових коштів за 2019р., Звіту про власний капітал за 2019 р., приміток та порівняльної інформації.

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

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік з 01 січня по 31 грудня 2019 року.

Фінансова звітність затверджена до випуску (з метою оприлюднення) головою наглядової ради 31 січня 2020 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **3. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

Підготовка фінансових звітів відповідно до МСФЗ вимагає застосування попередніх оцінок та припущень. Ці оцінки періодично переглядаються, у випадку необхідності коригувань, такі коригування відображаються у складі прибутків та збитків за період, коли про них стає відомо.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

## Фінансова звітність

### Звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2019 року

(тис. грн.)

|  | примітки | 31 грудня 2019 г. | 31 грудня 2018 г. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                  |          |                   |                   |
| Необоротні активи                              |          |                   |                   |
| фінансові інвестиції                           | 7        | 4 219             | 17 081            |
| <b>Всього необоротні активи</b>                |          | <b>4 219</b>      | <b>17 081</b>     |
| Оборотні активи                                |          |                   |                   |
| торгівельна та інша дебіторська заборгованість | 8        | 192 655           | 134 869           |
| грошові кошти та їх еквіваленти                | 9        | 28                | 42                |
| <b>Всього оборотні активи</b>                  |          | <b>192 683</b>    | <b>134 911</b>    |
| <b>Всього активи</b>                           |          | <b>196 902</b>    | <b>151 992</b>    |
| Зобов'язання                                   |          |                   |                   |
| поточна кредиторська заборгованість            | 11       | 10                | 577               |
| <b>Всього зобов'язання</b>                     |          | <b>10</b>         | <b>577</b>        |
| Капітал  |          |                   |                   |
| статутний капітал                              | 10       | 196 370           | 196 370           |
| додатковий капітал                             | 10       | 28 623            | 5                 |
| нерозподілений прибуток (збиток)               | 10       | 118 647           | 86 435            |
| неоплачений капітал                            | 10       | (38 368)          | (64 950)          |
| вилучений капітал                              | 10       | (108 380)         | (66 445)          |
| <b>Всього капітал</b>                          | 10       | <b>196 892</b>    | <b>151 415</b>    |
| <b>Всього капітал та зобов'язання</b>          |          | <b>196 902</b>    | <b>151 992</b>    |

### Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31.12.2019 року

|  | примітки | 2019          | 2018           |
|--|----------|---------------|----------------|
| <i>(тис. грн)</i>  |          |               |                |
| Виручка  |          | -             | -              |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) |          | -             | -              |
| <b>Валовий прибуток/(збиток)</b>                             |          | <b>-</b>      | <b>-</b>       |
| Інші операційні доходи                                       | 16       | 12 255        | 44             |
| Адміністративні витрати                                      | 12       | (102)         | (77)           |
| Інші операційні витрати                                      | 16       | (12 270)      | (7 841)        |
| <b>Операційний прибуток/(збиток)</b>                         |          | <b>(117)</b>  | <b>(7 874)</b> |
| Фінансові доходи/(витрати), нетто                            | 13       | 30 320        | 25 360         |
| Інші доходи/(витрати), нетто                                 | 14;15    | 2 009         | 407            |
| <b>Прибуток/(збиток) до оподаткування</b>                    |          | <b>32 212</b> | <b>17 893</b>  |
| Витрати з податку на прибуток                                |          | -             | -              |
| Прибуток від діяльності, що триває                           |          | -             | -              |
| Збиток від припиненої діяльності                             |          | -             | -              |
| <b>Чистий прибуток/(збиток)</b>                              |          | <b>32 212</b> | <b>17 893</b>  |
| Інший сукупний дохід   |          | -             | -              |
| <b>Усього сукупний дохід(збиток) за рік</b>                  |          | <b>32 212</b> | <b>17 893</b>  |

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за рік, що закінчився 31.12.2019 року**

|  | <u>примітки</u> | <u>2019</u>     | <u>(тис.грн)<br/>2018</u> |
|--|-----------------|-----------------|---------------------------|
| <b>Грошові кошти від операційної діяльності</b>                  |                 |                 |                           |
| Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)    |                 | -               | -                         |
| Надходження від відсотків на залишок коштів на поточному рахунку |                 | 174             | 27                        |
| Інші надходження   |                 | -               | 9                         |
| Витрачання на придбання товарів (робіт, послуг)                  |                 | (60)            | (53)                      |
| Витрачання на сплату зобов'язань з податків і зборів             |                 | -               | -                         |
| Витрачання на оплату авансів                                     |                 | (39)            | (30)                      |
| Інші витрачання  |                 | -               | (9)                       |
| <b>Чисті потоки грошових коштів від операційної діяльності</b>   |                 | <b>75</b>       | <b>(56)</b>               |
| <b>Грошові кошти від інвестиційної діяльності</b>                |                 |                 |                           |
| Надходження від реалізації фінансових інвестицій                 |                 | 18 651          | 16 790                    |
| Надходження від отриманих відсотків                              |                 | 28 768          | 23 253                    |
| Надходження від погашення позик                                  |                 | 130 390         | 4                         |
| Інші надходження   |                 | -               | -                         |
| Витрачання на придбання фінансових інвестицій                    |                 | 4 168           | 19                        |
| Витрачання на надання позик                                      |                 | (186 995)       | (26722)                   |
| Інші платежі   |                 | -               | -                         |
| <b>Чисті потоки грошових коштів від фінансової діяльності</b>    |                 | <b>(13 354)</b> | <b>13 406</b>             |
| <b>Грошові кошти від інвестиційної діяльності</b>                |                 |                 |                           |
| Надходження власного капіталу                                    |                 | 55 200          | -                         |
| Витрачання на викуп власних акцій                                |                 | 41 935          | 13 319                    |
| Інші платежі   |                 | -               | -                         |
| <b>Чисті потоки грошових коштів від фінансової діяльності</b>    |                 | <b>13 265</b>   | <b>13 319</b>             |
| Вплив змін курсів валюти на грошові кошти та їх еквіваленти      |                 | -               | -                         |
| <b>Чиста зміна грошових коштів та їх еквівалентів</b>            |                 | <b>(14)</b>     | <b>31</b>                 |
| <b>Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року</b>           |                 | <b>42</b>       | <b>11</b>                 |
| <b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року</b>            | 9               | <b>28</b>       | <b>42</b>                 |

**Звіт про зміни в капіталі  
за рік, що закінчився 31.12.2019 року**

|                                     | <i>(тис.грн)</i>  |                    |   |                     |                   |                |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------|---|---------------------|-------------------|----------------|
|                                     | Статутний капітал | Додатковий капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Вилучений капітал | Усього капітал |
| <b>31.12.2018</b>                   | <b>196 370</b>    | <b>5</b>           | <b>86 435</b>                               | <b>(64 950)</b>     | <b>(66 445)</b>   | <b>151 415</b> |
| Усього сукупний дохід за рік        | -                 | -                  | 32 212                                      | -                   | -                 | 32 212         |
| Відрахування до резервного капіталу | -                 | -                  | -   | -                   | -                 | -              |
| Внески до капіталу                  | -                 | 28 618             | -   | 26 582              | -                 | 55200          |
| Вилучення капіталу                  | -                 | -                  | -   | -                   | (41935)           | (41935)        |
| <b>31.12.2019</b>                   | <b>196 370</b>    | <b>28 623</b>      | <b>118 647</b>                              | <b>(38 368)</b>     | <b>(108 380)</b>  | <b>1 178</b>   |

#### **4. Облікові політики.**

##### **4.1. Загальна основа формування**

На виконання вимог Закону України від 16 липня 1999 року № 996–XIV «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», листи НБУ, МФУ, Державної статистики від 07.12.2011р. №12-208/1757-14830; 31-08410-06-5/30523; 04/4-07/702 «Про вживання міжнародних стандартів фінансової звітності», а також міжнародних стандартів фінансової звітності (IAS/IFRS), офіційно опублікованих на веб-сайті МФУ, інших нормативних актів України, з метою дотримання підприємством протягом 2017 року єдиної методики віддзеркалення в бухгалтерському обліку і звітності господарських операцій і порядку оцінки об'єктів обліку, Товариство прийняло облікову політику, затверджену наказом № 1-ТК від 02.01.2018 року.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів НКЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

##### **Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках**

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

З 1 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

**Інформація вплив змін до МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2019, ефективна дата яких не настала**

| МСФЗ та правки до них   | Основні вимоги  | Ефективна дата | Дострокове застосування   | Застосування у фін. звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р. | вплив поправок        |
|---|---|----------------|---------------------------|---|-----------------------|
| Концептуальна основа фінансової звітності   | <p>У новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва компанії в управлінні економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин - прогнози дані.</p> <p>У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності.</p> <p>Вираз «економічний ресурс» замість терміну «ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відноситься до потенціалу активу / зобов'язання виробляти / передавати економічні вигоди.</p> <p>Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання)), інформації, яку вони надають.</p> | 01.01.2020     | Дозволяється              | не застосовується   | правки не мали впливу |
| МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»   | <p>Зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу.</p> <p>Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компанії, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив.</p> <p>Визначення терміну «віддача» звужується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану діяльність і активи.</p> <p>Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).</p>  | 01.01.20       | Ці зміни є перспективними | не застосовується   | правки не мали впливу |
| МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки» | <p>Зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ.</p> <p><i>Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію.</i></p> <p>Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ.</p>  | 01.01.2020     | Дозволяється              | не застосовується   | правки не мали впливу |
| МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення».   | <p>У всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів».</p>  | 01.01.2020     | Дозволяється              | не застосовується   | правки не мали впливу |

| МСФЗ та правки до них   | Основні вимоги  | Ефективна дата | Достроков е застосування | Застосування у фін. звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р. | плив поправок         |
|---|---|----------------|--------------------------|---|-----------------------|
| непередбачені зобов'язання та непередбачені активи". Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій», Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування», Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти». |   |                |                          |   |                       |
| МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»   | Зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.<br>Поправки<br>– змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміняться в результаті реформи;<br>– обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;<br>– не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи;<br>– вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування. | 01.01.2020     | Дозволяється             | Н<br>не застосовується  | правки не мали впливу |

## 4.2. Істотні облікові політики.

### Фінансові інструменти.

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною контрактних положень щодо цього інструмента. Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються за датою розрахунку.

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

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.

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

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

Під час первісного визнання фінансового активу чи зобов'язання, вони оцінюються за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти». Фінансові активи первісно відображаються у бухгалтерському обліку за справедливою вартістю. При первісному визнанні вважається справедливою вартістю ціна операції. При наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Переоцінка активів Товариства та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється у порядку та з періодичністю, передбаченою обліковою політикою, що враховує вимоги, встановлені для розрахунку вартості чистих активів згідно зі ст. 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли:

1) строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або  
2) він передає фінансовий актив тобто передає контрактні права на одержання грошових потоків фінансового активу; або зберігає контрактні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе контрактне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам:

- Товариство має зобов'язання сплатити суми кінцевим одержувачам, доки воно не отримає еквівалентні суми від первісного активу. Короткострокові аванси із правом повного відшкодування позиченої суми плюс нараховані відсотки за ринковими ставками не порушують цієї умови;
- умови контракту про передачу забороняють Товариству продавати або надавати у заставу первісний актив, окрім надання кінцевим одержувачам як забезпечення зобов'язання сплатити грошові потоки;
- Товариство має зобов'язання передати будь-які грошові потоки, які він отримує від імені кінцевих одержувачів, без суттєвої затримки. Крім того, Товариство не має права повторно інвестувати такі грошові потоки, за винятком інвестицій у грошові кошти або еквіваленти грошових протягом короткого періоду розрахунків від дати отримання коштів до дати необхідного перерахування кінцевим одержувачам, причому відсоток, зароблений за такими інвестиціями, також перераховується кінцевим одержувачам.

При вибутті фінансових інвестицій використовується метод середньозваженої собівартості.

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

Фінансове зобов'язання визнається, якщо воно є контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання, контрактом, який є похідним або непохідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу, або іншим чином.

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

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

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю. За справедливою вартістю оцінюються зокрема активи акції та частки (паї) капіталу інших суб'єктів господарювання, якщо відсоток володіння менш 20 %, фінансові активи, доступні для продажу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх

вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку. Після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю.

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

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, актив оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

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.

Для оцінки активів що 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, справедлива вартість визначається 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.

Неринкові активи, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю з вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Боргові цінні папери, які не допущені до торгівлі на організаторах торгівлі або які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення не знаходились в активах ІСІ, оцінюються за первісною вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

Боргові цінні папери, які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення знаходились в активах ІСІ, оцінюються за останньою балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

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

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

До фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю відносяться активи, утримувані до погашення:

*депозити,*

*дебіторську заборгованість (у тому числі позики),*

*облігації та векселі що утримуються до погашення.*

Після первісного визнання такі активи оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки.

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

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

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

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

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

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 підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

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

#### *Депозити*

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення більше трьох місяців до 12 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:

Товариство з метою визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту банка-боржника здійснює оцінку його фінансового стану на підставі даних фінансової і статистичної звітності банка-боржника та з урахуванням інформації щодо:

- аналізу якості активів і пасивів;
- аналіз виконання банком економічних нормативів (нормативи капіталу, ліквідності, валютної позиції та інші)
- стану ліквідності;
- аналізу прибутків і збитків;
- виконання банком-боржником зобов'язань у минулому;
- іншої публічної інформації, що може свідчити про наявність ризиків несвоєчасного виконання зобов'язань.

У разі, якщо 90% (або більше) акцій банку належить державі Україна або іноземному банку (банківській групі) (крім тих, що контролюється урядом країни-агресора), а материнський банк має від міжнародного рейтингового агентства оцінку BBB- або вище за міжнародною шкалою, то коефіцієнт ймовірності дефолту цього банку приймається на рівні "0".

#### *Дебіторська заборгованість.*

Дебіторську заборгованість визнавати як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів. Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю.

Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням наступного:

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Довгострокову дебіторську заборгованість, відображається в балансі теперішньою вартістю дисконтованих грошових потоків. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення.

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю не дисконтуються.

Дебіторська заборгованість за позиками визнається як поточна Дебіторська заборгованість, що обліковується за амортизованою собівартістю, якщо договором передбачена можливість дострокового витребування заборгованості за такою позикою та передбачено відновлення ліміту заборгованості при обов'язковому погашенні позичальником раніше отриманих кредитних виплат (траншей). При цьому позичальник може скористатися новими траншами тільки при обов'язковому дотриманні максимального ліміту заборгованості, але крім цього повинен дотримуватися ще й ліміт видачі.

Дебіторську заборгованість, яка підлягає сплаті при погашенні боргових цінних паперів (векселів, облігацій) визнавати одночасно з визнанням доходу, що виникає при погашенні цінних паперів. Вважати датою визнання такої дебіторської заборгованості дату прийняття емітентом (платником) цінного паперу до погашення ( у тому числі дату пред'явлення векселів до сплати). Строк оплати за такою дебіторською заборгованістю дорівнює строку визначеному відповідним борговим цінним папером.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки. Резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю дорівнює середньозваженому значенню кредитних збитків, у якому за вагу взято відповідні ризики (ймовірність) дефолту, які розраховуються відповідно до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ «КУА «Альтус Ассетс Актівітіс». Нарахування та розформування резервів під очікувані кредитні збитки здійснюється на кожен звітну дату, визначену Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується, то визнається прибуток від відновлення корисності активів. Сума коригування, зміни балансової вартості дебіторської заборгованості визнаються у прибутку чи збитку.

У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості, вона списується за рахунок резерву.

### **Зобов'язання**

Зобов'язання визнаються лише тоді, коли актив отриманий або коли існує безвідмовну угоду придбати актив за умови, що його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його суму включати до складу доходу звітного періоду.

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

зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

не існує безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Довгострокові зобов'язання – це зобов'язання зі строком погашення більше 12 місяців на дату балансу. Довгострокові зобов'язання, на які нараховуються відсотки, відображаються в балансі за їх теперішньою вартістю. Визначення цієї вартості залежить від виду зобов'язання та умов їх виникнення.

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

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

### *Грошові кошти та їхні еквіваленти*

Грошові кошти складаються з готівки в касі, на поточних рахунках та депозитів до запитання.

Еквівалентами грошових коштів визнаються високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення.

Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній (національній) валюті за офіційними курсами Національного банку України (далі –НБУ). Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

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

### *Операції з іноземною валютою*

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

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

Курси обміну НБУ іноземних валют на дату балансу:

|                    | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Гривня/1 долар США | 23,6862           | 27,688264         |
| Гривня/1 євро      | 26,4220           | 31,714138         |

### *Інвестиції в асоційовані підприємства*

Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється згідно з МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

Згідно з методом участі в капіталі, інвестиція в асоційоване підприємство первісно визнається за собівартістю і згодом її балансова вартість збільшується або зменшується для визнання частки в прибутку або збитку об'єкта інвестування після дати придбання. Частка в прибутку або збитку об'єкта інвестування визнається в прибутку.

### *Визнання доходу та витрат*

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення, незалежно від дати надходження коштів, і визначається із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Товариство визнає Дохід у відповідності до Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами» як збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень

або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

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

На момент укладення договору Товариство оцінює товари або послуги, обіцяні в договорі з клієнтом, та визначає як зобов'язання щодо виконання кожен обіцянку передати клієнтові або товар чи послугу, які є відокремленими, або серію відокремлених товарів або послуг, які по суті є однаковими та передаються клієнтові за однією і тією самою схемою.

Ціна операції – це величина компенсації, яку суб'єкт господарювання очікує отримати право в обмін на передачу клієнтові обіцяних товарів або послуг за винятком сум, зібраних від імені третіх осіб (наприклад, деяких податків на продаж). Компенсація, обіцяна в договорі з клієнтом, може включати фіксовані суми, змінні суми або і ті й ті суми.

Товариство, оцінюючи, чи має він юридично обов'язкове право на оплату за завершені на сьогоднішній день товари або надані на сьогоднішній день послуги відповідно до пункту 35 (в) МСФО 15, повинен розглянути умови договору, а також закони, які застосовуються до договору. Право на оплату за завершене на сьогоднішній день виконання не обов'язково має бути фіксованою сумою. Тим не менш, у будь-який момент протягом терміну дії договору Товариство повинен мати право на суму, яка, принаймні компенсує йому виконане на сьогоднішній день зобов'язання щодо товарів або послуг, якщо договір розірвано клієнтом або іншою стороною з будь-яких причин, окрім невиконання Товариством обіцяного за договором.

Коли якась частина договору виконана, Товариство має відображати договір у звіті про фінансовий стан як контрактний актив або контрактне зобов'язання, залежно від співвідношення між виконанням суб'єктом господарювання свого зобов'язання за договором та оплатою, здійсненою клієнтом. Суб'єкт господарювання відображає будь-які безумовні права на компенсацію окремо як дебіторську заборгованість.

Товариство не здійснює обов'язкового коригування обіцяної суми компенсації з метою урахування істотного компонента фінансування, якщо він очікує, на момент укладення договору, що період між часом, коли Товариство передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий товар або послугу, становитиме не більше одного року.

Додаткові витрати на укладання контрактів, за якими період виконання становить менше року, списуються на витрати періоду.

Одиницею обліку доходу (виручки) визнати окремий контракт.

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку Фонду лише в тому разі, якщо:

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

Товариство визнає дохід для роялті на основі продажів або на основі використання, обіцяний в обмін на ліцензію на інтелектуальну власність, тільки тоді, коли (або у міру того, як) відбудеться пізніша з таких подій:

(а) здійснення подальшого продажу або використання; та

(б) зобов'язання щодо виконання, на яке розподіляється, повністю або частково, роялті на основі продажів або на основі використання, задоволене (або частково задоволене).

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, понесені у зв'язку з отриманням доходу визнаються у тому ж періоді що й відповідні доходи. Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг, вважаються витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів, робіт, послуг.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості в, виконаних робіт, є витратами звітного періоду. Фінансові витрати не капіталізуються, а визнаються витратами того періоду, у якому вони були здійснені

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовим інструментом або компонентом, який є фінансовим зобов'язанням, визнаються як дохід або витрати в прибутку чи збитку.

Облік витрат здійснюється за видами діяльності з використанням на рахунків класу 9 «Витрати діяльності».

### *Дивіденди*

Дивіденди, визначені правлінням, не вираховуються з величини нерозподіленого прибутку до моменту їх затвердження на загальних річних зборах акціонерів.

### *Нематеріальні активи*

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю мінус накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. При нарахуванні амортизації нематеріальних активів застосовується прямолінійний метод протягом терміну користування.

Балансова вартість нематеріальних активів зменшується до суми очікуваного відшкодування, якщо сума очікуваного відшкодування менша балансової вартості активу.

### *Основні засоби*

Основним засобом визнається матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання в процесі діяльності Товариства, очікуваний строк корисного використання якого більше одного року та вартість якого більшу 6000,00 гривень.

Амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом.

Основні засоби оцінюються за собівартістю мінус накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. При нарахуванні амортизації основних засобів застосовується норми амортизації та ліквідаційну вартість, затверджені протоколом комісії за погодженням з керівником Товариства.

Балансова вартість основних засобів зменшується до суми очікуваного відшкодування, якщо сума очікуваного відшкодування менша балансової вартості активу.

### *Непоточні активи, утримувані для продажу*

Непоточний актив класифікується 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.

### *Забезпечення*

Короткострокові виплати працівникам, пов'язані з трудовими відносинами визнаються як витрати, та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Резерв забезпечення на виплату відпусток працівникам Товариства не створюється.

Резервування коштів на додаткове пенсійне забезпечення, реструктуризацію, виконання зобов'язань за обтяженими контрактами тощо не проваджується.

### *Оренда*

Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди, оскільки до існуючих договорів оренди (короткострокова оренда) товариство застосовує звільнення від визнання, передбачені п. 5 МСФЗ 16.

### *Податок на прибуток*

Витрати з податку на прибуток визнаються як сума витрат з поточного та відстроченого податків. Відстрочений податок являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання та їх податковою базою.

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 визначаються щодо тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визначаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню.

Для здійснення податкових розрахунків доходи і витрати визнаються відповідно до діючого податкового законодавства, зокрема Податкового кодексу України.

### *Умовні зобов'язання та активи*

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

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

При підготовці фінансової звітності здійснюються 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 інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки ;
- 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 враховуються посилання на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

Під час здійснення судження враховуються 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.

#### *Судження щодо справедливої вартості активів.*

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Метою застосування оцінки вартості є визначення ціни, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов. Товариство застосовує послідовно методи оцінки вартості передбачені МСФЗ 13: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід.

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

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

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

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

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

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

### *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.

### *Використання ставок дисконтування*

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

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

Для дисконтування довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованості, на які не нараховуються відсотки застосовується ставка дисконтування, яка дорівнює обліковій ставці НБУ на дату виникнення такої заборгованості.

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

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

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

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | Методики оцінювання   | Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний) | Вихідні дані  |
|---|---|--|---|
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                 | Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості  | Ринковий                                     | Офіційні курси НБУ  |
| Інструменти капіталу  | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка 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 |

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

У 2019 році використання даних 3-го рівня не здійснило негативного впливу на фінансовий результат діяльності Товариства за звітний 2019 рік.

**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   |          |
|---|---|----------|--|----------|--|----------|----------|----------|
|   | 2019  | 2018     | 2019   | 2018     | 2019   | 2018     | 2019     | 2018     |
| Дата оцінки   | 31.12.19  | 31.12.18 | 31.12.19   | 31.12.18 | 31.12.19   | 31.12.18 | 31.12.19 | 31.12.18 |
| Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств           | -   | -        | -  | -        | 4 219  | 621      | 4 219    | 621      |

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

| Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії | Залишки станом на 31.12.2018 р. тис грн | Придбання (продажі) тис грн | Залишки станом на 31.12.2019 р., тис грн | Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані |
|--|---|-----------------------------|--|---|
| Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств                                | 621                                     | +3598                       | 4 219                                    | -   |

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

| Найменування  | Балансова вартість,<br>тис.грн |      | Справедлива вартість<br>тис.грн |      |
|---|--------------------------------|------|---------------------------------|------|
|   | 2019                           | 2018 | 2019                            | 2018 |
| <b>Фінансові активи</b>                               |                                |      |                                 |      |
| Інвестиції в капітал (частки) господарських товариств | 4 219                          | 621  | 4 219                           | 621  |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                       | 28                             | 42   | 28                              | 42   |

Справедливу вартість інвестицій в капітал (частки) господарських товариств неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

Наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, за межами фінансової звітності не залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

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

#### 7. Інші фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2019р. фінансові інвестиції включали:

| Зміст   | 31.12.2019   | 31.12.2018    |
|---|--------------|---------------|
| Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за методом участі в капіталі                   | -            | -             |
| Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за справедливою вартістю через прибуток/збиток |              |               |
| частка 0,49591% ТОВ «Контінентал Сервісіз»  | 1            | 1             |
| частка 10,34483% ТОВ «Ост-Вест Логістік Україна»  | 4 198        | 600           |
| частка 10,0% ТОВ «Сучасна вагонна компанія»   | 20           | 20            |
| Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю                  |              |               |
| Довгострокові фінансові інвестиції у цінні папери (прості векселі)                                  | -            | 16 460        |
| <b>Всього довгострокові фінансові інвестиції</b>  | <b>4 219</b> | <b>17 081</b> |
| Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за справедливою вартістю через прибуток/збиток       | 0            | 0             |
| Поточні фінансові інвестиції які обліковуються за амортизованою собівартістю                        |              |               |
| <b>Всього поточні фінансові інвестиції</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>      |
| <b>Разом фінансові інвестиції</b>   | <b>4 219</b> | <b>17 081</b> |

#### 8. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

| Зміст   | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|---|----------------|----------------|
| Довгострокова дебіторська заборгованість                                      | -              | -              |
| <b>Всього довгострокова дебіторська заборгованість</b>                        | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами                               | 2              | 1              |
| Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами                           | 3 538          | 2 198          |
| Інша поточна дебіторська заборгованість (за реалізовані фінансові інвестиції) | -              | -              |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками по позикам                         | 189 115        | 132 670        |
| <b>Торговельна та інша дебіторська заборгованість</b>                         | <b>192 655</b> | <b>134 869</b> |
| <b>Разом дебіторська заборгованість</b>                                       | <b>192 655</b> | <b>134 869</b> |

Дебіторська заборгованість частково має забезпечення. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику за кожним фінансовим інструментом з використанням індивідуального підходу. Спрощений підхід до оцінки очікуваних кредитних ризиків, який передбачений параграфом 5.5.15 МСФЗ 9 не застосовується.

#### Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

тис. грн

| Зміст  | 31.12.2019 р      |                   |                    | 31.12.2018 р.     |                   |                    |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|  | Первісна вартість | Резерв під збитки | Балансова вартість | Первісна вартість | Резерв під збитки | Балансова вартість |
| Довгострокова дебіторська заборгованість (за реалізовані фінансові інвестиції) | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  |
| <b>Всього довгострокова дебіторська заборгованість</b>                         | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами                                | 2                 | -                 | 2                  | 1                 | -                 | 1                  |
| Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами                            | 3 685             | (147)             | 3 538              | 2 319             | (121)             | 2 198              |
| Інша поточна дебіторська заборгованість (за реалізовані фінансові інвестиції)  | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками по позикам                          | 196 995           | (7 880)           | 189 115            | 140 390           | (7720)            | 132 670            |
| <b>Торгівельна та інша дебіторська заборгованість</b>                          | <b>200 682</b>    | <b>(8 027)</b>    | <b>192 655</b>     | <b>142 710</b>    | <b>(7 841)</b>    | <b>134 869</b>     |
| <b>Разом дебіторська заборгованість</b>  | <b>200 682</b>    | <b>(8 027)</b>    | <b>192 655</b>     | <b>142 710</b>    | <b>(7 841)</b>    | <b>134 869</b>     |

Дебіторська заборгованість за позиками визнається як поточна Дебіторська заборгованість оскільки договором передбачено повернення заборгованості Позичальником у будь який момент без надання попередньої згоди Позикодавця а також передбачений обов'язок Позичальника Повернути позику за вимогою Позикодавця протягом 15 днів. Договором також передбачено відновлення ліміту заборгованості при обов'язковому погашенні Позичальником раніше отриманих кредитних виплат (траншей). При цьому позичальник може скористатися новими траншами тільки при обов'язковому дотриманні максимального ліміту заборгованості, але крім цього повинен дотримуватися ще й ліміт видачі.

#### 9. Грошові кошти та їх еквіваленти

тис.грн.

| Зміст                               | 31.12.2019 р. | 31.12.2018 р. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Кошти на поточних рахунках у банках | 28            | 42            |
| <b>Разом</b>                        | <b>28</b>     | <b>42</b>     |

#### 10. Власний капітал

Статутний капітал Товариства станом на 31 грудня 2019 року становить 196 370 тис. грн. та складається з простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 грн. загальною кількістю 196 370 шт., що відповідає даним фінансової звітності. Статутний капітал Товариства сплачено частково, розмір несплаченої частини статутного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2019 року складає 38 368 тис.грн. За рік він зменшився на 26 582 тис.грн за рахунок первинного розміщення акцій Товариства.

Станом на 31 грудня 2019 року додатковий капітал Товариства складає 28 623 тис.грн. За рік він збільшився на 28 618 тис.грн за рахунок первинного розміщення акцій Товариства.

Протягом звітного 2019 року ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал» здійснювало викуп власних акцій, тому станом на 31 грудня 2019 року вилучений капітал ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал» збільшився на 41 935 тис.грн та складає 108 380 тис.грн.

Станом на 01.01.2019р. нерозподілений прибуток становив 86 435 тис.грн. За результатами діяльності у 2019р. Товариство отримало прибуток у розмірі 32 212 тис.грн. Станом на 31.12.2019р. нерозподілений прибуток становить 118 647 тис.грн.

#### 11. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

| Зміст  | тис.грн.      |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 31.12.2019 р. | 31.12.2018 р. |
| Кредиторська заборгованість за винагородою КУА | 11            | 7             |
| Інші поточні зобов'язання (за цінні папери)    | -             | 570           |
| <b>Разом</b>                                   | <b>11</b>     | <b>577</b>    |

#### 12. Адміністративні витрати

| Зміст   | тис.грн.   |           |
|---|------------|-----------|
|   | 2019       | 2018      |
| оренда офісу                                      | 21         | 15        |
| винагорода КУА                                    | 52         | 36        |
| послуги депозитарію, нотаріусу                    | 14         | 14        |
| обслуговування акціонерів                         | 1          | 1         |
| послуги аудитора                                  | 9          | 6         |
| публікація в пресі                                | -          | 0         |
| РКО банку   | 2          | 1         |
| Інші витрати пов'язані з забезпеченням діяльності | 3          | 4         |
| <b>Разом</b>                                      | <b>102</b> | <b>77</b> |

#### 13. Інші фінансові доходи

| Зміст                                   | тис.грн.      |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 2019          | 2018          |
| відсоткові доходи за виданими позиками  | 30 137        | 24 134        |
| дохід від переоцінки фінансових активів | 183           | 1 226         |
| <b>Разом</b>                            | <b>30 320</b> | <b>25 360</b> |

#### 14. Інші доходи

| Зміст  | тис.грн.      |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 2019          | 2018          |
| Дохід від продажу (та дострокового погашення) цінних паперів     | 18 652        | 16 190        |
| Дохід від переоцінки інвестицій в капітал (частки) господарських | 0             | 0             |
| <b>Разом</b>   | <b>18 652</b> | <b>16 190</b> |

#### 15. Інші витрати

| Зміст   | тис.грн.      |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 2019          | 2018          |
| Собівартість реалізованих (та достроково погашених) фінансових інвестицій                             | 16 634        | 14 171        |
| Збиток від переоцінки фінансових активів<br>(Резерв під очікувані збитки за довгостроковими активами) | 9             | 1 612         |
| <b>Разом</b>  | <b>16 643</b> | <b>15 783</b> |

## 16. Інші операційні доходи та операційні витрати

| тис.грн   |               |              |
|---|---------------|--------------|
| Зміст   | 2019          | 2018         |
| Дохід за нарахованими відсотками по поточному рахунку                 | 171           | 44           |
| Сторно резерву під очікувані збитки за поточними фінансовими активами | 12 084        | 0            |
| <b>Разом інші операційні доходи</b>                                   | <b>12 255</b> | <b>44</b>    |
| Резерв під очікувані збитки за поточними фінансовими активами         | 12 270        | 7 841        |
| <b>Разом інші операційні витрати</b>                                  | <b>12 270</b> | <b>7 841</b> |

## 17. Податок на прибуток.

Відповідно до п.п 141.6.1 п. 141.6 ст 141 «Податкового Кодексу України» від 02.12.2010, № 2755-VI: «Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).»

У 2019 році Товариство отримало прибуток у розмірі 32 212 тис. грн.

Витрати з податку на прибуток у 2019 році відсутні.

## 18. Розкриття іншої інформації

### *Судові справи та претензії*

ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал» не виступає об'єктом/суб'єктом різного роду судових спорів і претензій, включаючи розгляди по справах про оскарження нормативних актів, щодо результату яких існує значний ступінь невизначеності.

### *Розкриття інформації про пов'язаних осіб*

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» (надалі — ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ», Фонд), ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 38199425, місцезнаходження якого: 4900, м. Дніпро, площа Героїв Майдану, будинок 1 є інститутом спільного інвестування, від імені та в інтересах якого на підставі Договору № 7-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 14.06.2012р.(нова редакція від 21.07.2014р.) діє ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТУС АССЕТС АКТІВІТІС» (Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку — діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР №880 від 23.06.2015р., строк дії з 09.11.2015 р. по необмежений).

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України “Про інститути спільного інвестування” - пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;
- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;
- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи.

Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними особами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Станом на 31.12.2019р. пов'язаними особами ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» є:

- учасники ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»:

| Учасник  | Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ / Реєстраційний код | Місцезнаходження                                      | % володіння |
|--|--|---|-------------|
| ТРЕДІШ ІНВЕСТМЕНТС ЛТД (TRADISH INVESTMENTS LTD) | HE 301856  | Арх.Кіпріану, 6, Аджіу Трімітіас, 2671, Нікосія, Кіпр | 30,1        |
| ТОВ «МЕТАЛУРГТРАНС»                              | 33074226   | 49000, м.Дніпро, площа Героїв майдану, 1, к.524       | 11,7        |
| ТОВ «УКРМЕТАЛУРГТРАНС»                           | 30095793   | 49000, м.Дніпро, площа Героїв майдану, 1              | 2,6         |

- Наглядова рада ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ»:

| П.І.Б.                        | Реєстраційний номер облікової картки платника податків | Рівень пов'язаності    |
|-------------------------------|--|------------------------|
| Потирай Наталія Станіславівна | 2340500521   | Голова Наглядової ради |
| Антонюк Раїса Володимирівна   | 2822414842   | Член Наглядової ради   |
| Федоренко Ірина Вадимівна     | 2823908605   | Член Наглядової ради   |

Протягом 2019 року Товариство здійснило наступні операції з пов'язаними особами:

- первинне розміщення 21 549 шт. акцій фонду ТОВ «Металургтранс» на суму 44 200 тис.грн.;
- первинне розміщення 5 033 шт. акцій фонду ТОВ «Укрметалургтранс» на суму 11 000 тис.грн.;
- зворотній викуп 21 586 акцій у пов'язаної особи -ТРЕДІШ ІНВЕСТМЕНТС ЛТД на суму 41 935 тис.грн.

Ціна акцій при операціях з пов'язаними особами була визначена у відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування». Інших операцій з пов'язаними особами протягом 2019 року товариство не здійснювало.

## 19. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Діяльність ІСІ пов'язана з 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 ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів інвестиційного фонду та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

### 18.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги, фінансова звітність контрагентів та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Використовуються наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань одного контрагента (або асоційованої групи);
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках.

### Інформація щодо розміру очікуваних кредитних збитків

| Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:   | 31.12.2019   | 31.12.2018   | Причини змін                             |
|---|--------------|--------------|--|
| <b>12-місячним очікуваним кредитним збиткам,</b>  | <b>8 027</b> | <b>9 453</b> | Застосування вимог нової редакції МСФЗ 9 |
| <i>за депозитами</i>  | 0            | 0            |  |
| <i>за дебіторською заборгованістю (позики)</i>  | 7 880        | 7 720        |  |
| <i>за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів</i>   | 147          | 121          |  |
| <i>за іншою дебіторською заборгованістю</i>   | 0            | 0            |  |
| <i>за борговими цінними паперами</i>  | 0            | 1 612        |  |
| <b>очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:</b>   |              |              |  |
| (i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами | <b>0</b>     | <b>0</b>     | Застосування вимог нової редакції МСФЗ 9 |
| <i>за депозитами</i>  | 0            | 0            |  |
| <i>за дебіторською заборгованістю (позики)</i>  | 0            | 0            |  |
| <i>за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів</i>   | 0            | 0            |  |
| <i>за іншою дебіторською заборгованістю</i>   | 0            | 0            |  |
| <i>за борговими цінними паперами</i>  | 0            | 0            |  |
| (ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами):                                 | <b>0</b>     | <b>0</b>     |  |
| <i>за депозитами</i>  | 0            | 0            |  |
| <i>за дебіторською заборгованістю (позики)</i>  | 0            | 0            |  |
| <i>за дебіторською заборгованістю з нарах.доходів</i>   | 0            | 0            |  |
| <i>за іншою дебіторською заборгованістю</i>   | 0            | 0            |  |
| <i>за борговими цінними паперами</i>  | 0            | 0            |  |
| <b>фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |  |
| <b>Разом:</b>   | <b>8 027</b> | <b>9 453</b> |  |

## 18.2. 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. ІСІ 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.

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

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 6.3), аналіз чутливості до іншого цінового ризику не здійснювався відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

У звітному періоді в активах ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» не було акцій та інших фінансових інструментів, чутливих до іншого цінового ризику.

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками контролюється частка активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

У звітному періоді в активах ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» не було фінансових інструментів, номінованими у іноземній валюті, отже валютний ризик не виникав.

**Відсотковий ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме на справедливу вартість чистих активів інвестиційного фонду.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, контролюється частка активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Здійснюється моніторинг відсоткових ризиків та контролюється їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків виникає намір позбутися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

#### Активи, які наражаються на відсоткові ризики

| Тип активу                         | 31 грудня 2019<br>тис. грн. | 31 грудня 2018<br>тис. грн. |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Грошові кошти на рахунках у банках | 28                          | 42                          |
| Векселі                            | -                           | 16 460                      |
| Позики надані                      | 189 115                     | 132 670                     |
| <b>Всього</b>                      | <b>189 183</b>              | <b>149 352</b>              |
| Частка в активах фонду, %          | 96,1%                       | 98,3%                       |

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок використовувалася історична волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами фізичних осіб зі строком 3 місяці за останні 3 роки за оприлюдненою інформацією НБУ (індекс UIRD) з довірчим інтервалом 95%.

Обґрунтовано можливе коливання ринкових ставок становить  $\pm 1,2$  процента річних (у попередньому році  $\pm 3,1$  процента річних). Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на вартість чистих активів ІСІ.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

#### Відсоткові ризики

| Тип активу                               | Вартість       | Потенційний вплив на чисті активи інвестиційного фонду в разі зміни відсоткової ставки |                  |
|--|----------------|--|------------------|
|  |                | На 31.12.2019 р.   | На 31.12.2018 р. |
| <b>На 31.12.2019 р.</b>                  |                |  |                  |
| <b>Можливі коливання ринкових ставок</b> |                | +1,2%  | -1,2%            |
| Грошові кошти на рахунках у банках       | 28             | 0  | 0                |
| Векселі                                  | -              | -  | -                |
| Позики надані                            | 189 115        | 2 269  | 2 269            |
| <b>Разом</b>                             | <b>189 143</b> | <b>2 269</b>   | <b>2 269</b>     |
| <b>На 31.12.2018 р.</b>                  |                |  |                  |
| <b>Можливі коливання ринкових ставок</b> |                | +3,1%  | -3,1%            |
| Грошові кошти на рахунках у банках       | 42             | 1  | -1               |
| Векселі                                  | 16 460         | 510  | -510             |
| Позики надані                            | 132 670        | 4113   | -4113            |
| <b>Разом</b>                             | <b>149 352</b> | <b>4 624</b>   | <b>-4624</b>     |

### 18.3. Ризик ліквідності

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

Контроль ліквідності здійснюється шляхом планування поточної ліквідності. Проводиться аналіз термінів платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозних потоків грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо платежів за фінансовими активами та зобов'язаннями ПАТ «ЗНВКІФ «ТРАНС ЕКСПРЕС КАПІТАЛ» в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

| Рік, що закінчився<br>31 грудня<br>2019 року  | До<br>1 місяця | Від<br>1 місяця<br>до<br>3 місяців | Від<br>3 місяців<br>до<br>6 місяців | Від<br>6 місяців<br>до<br>1 року | Від<br>1 року до<br>5 років | Більше<br>5 років | Всього         |
|---|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------|
| Векселі   | -              | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | -              |
| Грошові кошти на рахунках<br>у банках   | 28             | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 28             |
| Короткострокова<br>дебіторська заборгованість<br>за нарахованими доходами               | 3538           | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 3 538          |
| Дебіторська заборгованість<br>за наданими позиками                                      | -              | -                                  | -                                   | 189 115                          | -                           | -                 | 189 115        |
| Короткострокова<br>дебіторська заборгованість<br>за реалізовані фінансові<br>інвестиції | -              | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | -              |
| <b>Всього активи</b>  | <b>3 566</b>   | -                                  | -                                   | <b>189 115</b>                   | -                           | -                 | <b>192 681</b> |
| Короткострокова<br>кредиторська<br>заборгованість                                       | 10             | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 10             |
| <b>Всього зобов'язання</b>  | <b>10</b>      | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | <b>10</b>      |
| <b>GAP</b>  | <b>3556</b>    | -                                  | -                                   | <b>189 115</b>                   | -                           | -                 | <b>192 671</b> |

| Рік, що закінчився<br>31 грудня<br>2018 року  | До<br>1 місяця | Від<br>1 місяця<br>до<br>3 місяців | Від<br>3 місяців<br>до<br>6 місяців | Від<br>6 місяців<br>до<br>1 року | Від<br>1 року до<br>5 років | Більше<br>5 років | Всього         |
|---|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------|
| Векселі   | -              | -                                  | -                                   | -                                | 16 460                      | -                 | 16 460         |
| Грошові кошти на рахунках<br>у банках   | 42             | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 42             |
| Короткострокова<br>дебіторська заборгованість<br>за нарахованими доходами               | 2 198          | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 2 198          |
| Дебіторська заборгованість<br>за наданими позиками                                      | -              | -                                  | -                                   | 132 670                          | -                           | -                 | 132 670        |
| Короткострокова<br>дебіторська заборгованість<br>за реалізовані фінансові<br>інвестиції | -              | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | -              |
| <b>Всього активи</b>  | <b>2 240</b>   | -                                  | -                                   | <b>132 670</b>                   | <b>16 460</b>               | -                 | <b>151 370</b> |
| Короткострокова<br>кредиторська<br>заборгованість                                       | 577            | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | 577            |
| <b>Всього зобов'язання</b>  | <b>577</b>     | -                                  | -                                   | -                                | -                           | -                 | <b>577</b>     |
| <b>GAP</b>  | <b>1 663</b>   | -                                  | -                                   | <b>132 670</b>                   | <b>16 460</b>               | -                 | <b>150 793</b> |

### Події після звітної дати

Події після звітної дати, які надають додаткову інформацію про фінансовий стан ПАТ «ЗНВКІФ «Транс Експрес Капітал» на звітну дату (коригуючі події), відображаються в фінансовій звітності. Події, які відбулися після звітної дати, які не є коригуючими подіями, відображаються в примітках до фінансової звітності, якщо вони є суттєвими:

| Подія   | Наявність |
|---|-----------|
| Прийняття рішення щодо реорганізації Товариства   | ні        |
| Оголошення плану про припинення діяльності  | ні        |
| Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження   | ні        |
| Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом | ні        |
| Знищення (втрата) активів Товариства внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події                               | ні        |
| Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу                                    | ні        |
| Аномально великі зміни після дати балансу в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют   | ні        |
| Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Товариства  | так       |
| Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій                               | ні        |
| Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу                                    | ні        |
| Дивіденди за звітний період оголошені підприємством після дати балансу  | ні        |
| Укладення контрактів щодо значних капітальних і фінансових інвестицій   | ні        |
| Оголошення банкрутом дебітора Товариства, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.   | ні        |
| Переоцінка активів після звітної дати, яка свідчить про стійке зниження їхньої вартості, визначеної на дату балансу.                      | ні        |
| Продаж запасів, який свідчить про необґрунтованість оцінки чистої вартості їх реалізації на дату балансу                                  | ні        |
| Виявлення помилок або порушень законодавства, що призвели до перекручення даних фінансової звітності                                      | ні        |

Керівник



Потирай Наталія Станіславівна

Головний бухгалтер

Потирай Наталія Станіславівна

Пронумеровано, прошнуровано та  
скріплене печаткою

*В* аркуші

Генеральний директор  
ПП «Аудиторська фірма  
«Синтез-Аудит-Фінанс»



Гончарова В. Г.

