

# ІМОНА

аудит

ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ІМОНА-АУДИТ»  
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37  
Телефон (044) 565-77-22

Ідентифікаційний код юридичної особи: 23600277  
Банківські реквізити:  
IBAN UA 75 380805 0000000026007435463 в ПАТ  
«Райффайзен Банк Аваль»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ  
ФОНД «РЕСПУБЛІКА», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»,  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності  
Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний  
корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

## **I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

### **Думка із застереженням**

Ми провели аудит фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» (код за ЄДРПОУ 34668256), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (далі – Товариство або Фонд), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2020 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в Розділі «Основа для думки із застереженням» нашого Звіту, фінансова звітність Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2020 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

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

Станом на 31.12.2020 року на балансі Товариства обліковуються дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, до складу якої включаються відсотки за наданими позиками ТОВ «ЕКСКО ПЛЮС» у сумі 185 497 тис. грн. із терміном погашення квітень 2021 року,

та інша дебіторська заборгованість, до складу якої включені позики, надані Фондом ТОВ «ЕКСКО ПЛЮС» балансовою вартістю 202 208 тис. грн., із терміном погашення квітень 2021 року.

Умовами договорів передбачено, що Позичальник має право достроково повернути Позику та відсотки повністю або частинами. За рішенням управлінського персоналу Товариства дебіторська заборгованість обліковується як поточна. Дебіторська заборгованість обліковується не за амортизованою вартістю. Резерв на покриття збитків від зменшення корисності дебіторської заборгованості сформований в розмірі 1%. Товариство оцінює, що ймовірність дефолту по вище зазначеній заборгованості протягом найближчих 12 місяців, дорівнює 1%.

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, навіть з мінімальною ймовірністю. Резерви під кредитні збитки повинні створюватися з моменту первісного визнання активу.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках при іншому підході до формування резервів під очікувані кредитні збитки може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

На думку аудитора, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвели наступні питання:

Міжнародними стандартами фінансової звітності встановлені вимоги щодо інформації, яка розкривається у фінансовій звітності. Так, зокрема, розкриттю підлягають:

- розкриття інформації по кожному типу ризику, пов'язаному з фінансовими інструментами, обумовлено МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», а саме:

- а) схильність до ризику та причини його виникнення;
- б) цілі організації, політику та процеси управління ризиками, а також методи, які використовувалися для оцінки ризику;
- в) будь-які зміни в попередніх пунктах з минулого року;
- г) вартісні розрахунки відповідних ризиків.

Слід зазначити, що така інформація розкрита в Примітках до фінансової звітності Товариства не в повному обсязі що, на думку аудитора, може бути важливим для користувачів фінансової звітності.

Ми провели аудит відповідно до «Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг», видання 2016 - 2017 років, (МСА), прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 361 від 08.06.2018 року, для застосування до завдань, виконання яких буде здійснюватися після 01 липня 2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «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», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

#### **Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності**

Не змінюючи нашої думки щодо фінансової звітності, звертаємо Вашу увагу на те, що Товариство здійснює свою діяльність в умовах фінансово-економічної кризи. В результаті нестабільної ситуації в Україні діяльність Товариства супроводжується ризиками.

Вплив економічної кризи та політичної нестабільності, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та операційну діяльність Товариства.

Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання.

Керівництво Товариства не ідентифікувало суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовувало припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, не враховуючи зростаючу невизначеність пов'язану із зміною економічної ситуації та песимістичними прогнозами розвитку світової та національної економіки.

Суттєвих суджень управлінського персоналу щодо облікових оцінок впливу пандемії COVID-19 та запровадження карантинних та обмежувальних заходів на невизначеність оцінки та розкриття у фінансовій звітності Товариства інформації пов'язаної з відповідними обліковими оцінками ця фінансова звітність не містить, так як складена до настання цих подій.

**Предбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.**

#### **Ключові питання аудиту**

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

#### **Інша інформація**

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2020 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

**Інформація про узгодженість Звіту про управління** Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» (код за ЄДРПОУ 34668256), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2020 рік, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер

Наша думка про фінансову звітність не розповсюджується на Звіт про управління. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися зі Звітом про управління та при цьому розглянути, чи існує суттєва неузгодженість між Звітом про управління і фінансовою звітністю Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» (код за ЄДРПОУ 34668256), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», та чи цей Звіт про управління виглядає таким, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєва невідповідність між Звітом про управління і фінансовою звітністю та/або цей Звіт про управління виглядає таким, що містить суттєве неправильне твердження, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до Звіту.

Ми зазначаємо про узгодженість Звіту про управління Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» (код за ЄДРПОУ 34668256), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», який складається відповідно до Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 року «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (зі змінами і доповненнями) та Наказу Міністерства фінансів України від 07.12.2018 року № 982 «Про затвердження Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління», з фінансовою звітністю Товариства за звітний період та про відсутність суттєвих викривлень у Звіті про управління відповідно до пункту 5 частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року.

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

Управлінський персонал Товариства 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 Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує

ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

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

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск Звіту аудитора, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке 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 дотримуємось професійного скептицизму протягом усього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

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

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

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

## II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

**Основні відомості про Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА»** наведено в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА»
2	Скорочене найменування Товариства	АТ «ЗНВКІФ «Республіка»
3	Організаційно-правова форма Товариства	Акціонерне товариство
4	Код за ЄДРПОУ	34668256
5	Серія та номер Виписки з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців та дата проведення первинної державної реєстрації	Серія АБ № 982847; Дата проведення первинної державної реєстрації 16.10.2006 року; Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 1 415 102 0000 014357
6	Місцезнаходження	Україна, 04070, м. Київ, Подільський район, вул. Григорія Сковороди, будинок 1
7	Основні види діяльності за КВЕД-2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
8	Тип, вид Фонду	Закритий, недиверсифікований
9	Керівник	Ведринська І. В.

Назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені в Статуті достовірно.

Відповідно до рішення Загальних зборів від 04 березня 2011 року (Протокол № 8) тип Товариства було змінено з Відкритого акціонерного товариства на Публічне акціонерне товариство, внесено зміни до Статуту Товариства шляхом прийняття нової редакції. Державну реєстрацію рішення було проведено 05 квітня 2011 року № 1 071 105 0009 025426 Подільською районною в м. Києві державною адміністрацією.

АТ «ЗНВКІФ «Республіка», відповідно до Статуту Товариства та вимог чинного законодавства України про інститути спільного інвестування, доручило управління активами, ведення бухгалтерського обліку, підготовку і надання фінансових звітів Приватному акціонерному товариству «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «УкрСиб Ессет Менеджмент», на підставі Договору про управління активами № 004-УА від 27 листопада 2006 р. та доповнень до нього. Рішенням Загальних зборів акціонерів Товариства від 12 вересня 2011 р. (протокол № 9) було затверджені

зміни до Договору про управління активами № 004-УА від 27 листопада 2006 р. (додаткова угода № 6 від 12 вересня 2011 р.).

04.03.2014 року Загальними зборами акціонерів АТ «ЗНВКІФ «Республіка» (Протокол № 16 від 04.03.2014 року) було прийняте рішення про зміну компанії про управління активами.

Так, починаючи з 04.03.2014 року, на підставі договору про управління активами № 001-УА від 04.03.2014 року, активами управляло Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «УкрСиб Кепітал Менеджмент».

15.08.2017 року Загальними зборами акціонерів АТ «ЗНВКІФ «Республіка» (Протокол № 25 від 15.08.2017 року) було прийняте рішення про зміну компанії про управління активами.

Так, починаючи з 15.08.2017 року, на підставі договору про управління активами № 3-УА від 15.08.2017 року, активами управляє Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (код ЄДРПОУ 34486135). Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» має Ліцензію, видану Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку на вид господарської діяльності – професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), номер і дата прийняття рішення: № 778 від 19.07.2016 року.

#### **Статутний капітал**

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

В Товаристві станом на 31 грудня 2020 року зареєстрований статутний капітал становить 300 500 000,00 грн. (Триста мільйонів п'ятсот тисяч грн. 00 коп.), в тому числі, розмір початкового статутного капіталу складає 500 000,00 грн. (П'ятсот тис. грн. 00 коп.).

1. Загальними зборами Засновників Товариства (Протокол № 1 Загальних зборів Засновників Товариства від 10.05.2006 року) було затверджено рішення про створення Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» із статутним капіталом в розмірі 500 000,00 (П'ятсот тисяч) грн., який поділено на 500 (П'ятсот) простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 (Одна тисяча) грн. кожна. Засновниками зроблено внески в розмірі 500 000,00 (П'ятсот тисяч) грн. до статутного капіталу Товариства. Сплата початкового Статутного капіталу Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» підтверджена первинними бухгалтерськими документами. Випуск акцій з метою спільного інвестування, а також реєстрація такого випуску здійснена відповідно до вимог чинного законодавства України. Випуск акцій засвідчено Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку та надане Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 28 листопада 2006 р. № 520, що засвідчує випуск 500 (П'ятсот) простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 (Одна тисяча) грн. кожна на загальну суму 500 000,00 (П'ятсот тисяч) грн.

2. Загальними зборами акціонерів Товариства від 12.12.2006 року було прийнято рішення про випуск акцій з метою спільного інвестування та затверджено зміна до Статуту. Державна реєстрація змін проведена 18 грудня 2006 р. Відповідно до змін статутний капітал Товариства склав 300 500 000,00 (Триста мільйонів п'ятсот тисяч) грн. з урахуванням початкового статутного капіталу 500 000,00 (П'ятсот тисяч). Статутний капітал поділено на 300 500 (Триста тисяч п'ятсот) простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 (Одна тисяча) грн. кожна. Акції розподіляються між акціонерами шляхом приватної пропозиції. Випуск акцій засвідчено Державною комісією з цінних

паперів та фондового ринку та надане Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій з метою спільного інвестування від 17 січня 2007 р. № 567, що засвідчує випуск 300 000 (Триста тисяч) простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 (Одна тисяча) грн. кожна на загальну суму 300 000 000,00 (Триста мільйонів) грн.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку засвідчує випуск акцій, що здійснюється Публічним акціонерним товариством «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» на загальну суму 300 500 000,00 грн. номінальною вартістю 1 000,00 грн., форма існування без документарна простих іменних 300 500,00 штук. Реєстраційний номер 2197, дата реєстрації 18.07.2011 року.

Протягом 2011 року та 2012 року та 2013 року розміщення та викупу акцій не відбувалися.

Акції були розміщені наступним чином:

Таблиця 2

№ з/п	Засновники (акціонери) Товариства	Кількість акцій	Сума, грн..	% відношення до загальної кількості акцій
1	Глобал Спейс Менеджмент Лімітед, Кіпр. Реєстраційний номер HE 116527. Андреа Заку, 4, Егкомі, 2404, Нікосія, Кіпр	189 256	189 256 000	62,9804
2	ТОВ «Бренд Формат». Код ЄДРПОУ 33805178. Україна, м. Київ, вул. Г. Сковороди, буд. 1	1	1 000	0,0003
	<b>Всього розміщених акцій:</b>	<b>189 257</b>	<b>189 257 000</b>	<b>62,9807</b>

На протязі 2020 року викупу та розміщення акцій не відбувалося.

Станом на 31 грудня 2020 року власниками акцій АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» відповідно до зведеного облікового реєстру власників цінних паперів є наступні особи:

Таблиця 3

Показник	Значення (штук)
Кількість акцій, що знаходяться в обігу, одиниць	189 257
У т.ч. розміщених серед:	
а) юридичних осіб, у т.ч.	189 257
- резидентів	
ТОВ «Бренд Формат», код ЄДРПОУ 33805178	1
- нерезидентів	
- Глобал Спейс Менеджмент Лімітед (Global Space Management Limited), реєстраційний код 116527	189 256
б) фізичних осіб, у т.ч.	0
- резидентів	0

Таким чином, за результатами аудиторської перевірки встановлено, що станом на 31 грудня 2020 року зареєстрований Статутний капітал Товариства становить 300 500 000,00 грн. (Триста мільйонів п'ятсот тисяч грн. 00 коп.), в тому числі, розмір початкового статутного капіталу складає 500 000,00 грн. (П'ятсот тисяч грн. 00 коп.).



Неоплачений капітал станом на 31.12.2020 року становить 111 243 тис. грн.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

**Щодо можливості (спроможності) Товариства безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців**

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Товариство продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припинити її. Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства вживає заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Товариства.

Зібрані докази та аналіз діяльності Товариства не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності Товариства безперервно продовжувати свою діяльність.

Товариство здійснює діяльність відповідно до Регламенту, затвердженого Установчими зборами (Протокол № 8 від 04 березня 2011 року). Термін діяльності Товариства – десять років з дати внесення Товариства до Єдиного Державного Реєстру інститутів спільного інвестування.

Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку включила Товариство до Єдиного Державного Реєстру інститутів спільного інвестування 29 грудня 2006 року (реєстраційний код за ЄДРІСІ № 133556).

Відповідно до установчих документів АТ «ЗНВКІФ «Республіка» було створено на 10 років з дня внесення відомостей про Товариство до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі - ЄДРІСІ), відповідно даний строк спливав 29 грудня 2016 року.

Однак, 12 жовтня 2016 року, Загальними зборами учасників АТ «ЗНВКІФ «Республіка» було прийняте рішення щодо продовження строку його діяльності на 10 років по 28 грудня 2026 року (включно). Рішення було прийнято одностайно. Жоден з акціонерів не пред'явив акції до викупу.

Відповідно до прийнятого рішення про продовження строку діяльності, були внесені зміни до Статуту АТ «ЗНВКІФ «Республіка» та зареєстровані державним реєстратором у встановленому законодавством порядку.

Також, відповідно до прийнятого рішення про продовження строку діяльності, були внесені зміни до регламенту та проспекту емісії акцій АТ «ЗНВКІФ «Республіка».

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Товариства ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування Товариства.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Товариства.

**Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.**

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно Наказу «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику товариства».

Облікова політика Товариства в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року зі змінами та доповненнями та Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі МСФЗ).

Облікова політика Товариства розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Товариство використовує при веденні обліку та складання звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Товариства.

## **Розкриття інформації у фінансовій звітності.**

### ***Розкриття інформації стосовно активів***

#### **Необоротні активи**

У результаті проведеної перевірки аудитором встановлено, що станом на 31.12.2020 року на балансі Товариства не обліковуються нематеріальні активи, незавершені капітальні інвестиції, основні засоби, інвестиційна нерухомість та інші необоротні активи, що відповідає даним облікових регістрів.

#### **Фінансові інвестиції**

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, регістрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що на балансі Товариства станом на 31 грудня 2019 року обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) в сумі 7 089 тис. грн. (корпоративні права в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕКСКО ПЛЮС», код ЄДРПОУ 32850853).

Ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям недоступні, проте, Товариство отримало Висновок суб'єкта оціночної діяльності про вартість об'єкта оцінки. Суб'єкт оціночної діяльності – фізична особа Гудзь О. В., що діє на підставі сертифіката суб'єкта оціночної діяльності № 221/18 від 16.03.2018 року на проведення незалежної оцінки об'єктів у матеріальній формі, цілісних майнових комплексів, паїв цінних паперів, майнових і немайнових прав, у тому числі прав на об'єкти інтелектуальної власності і земельних ділянок (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2296103824).

Об'єкт оцінки – корпоративні права ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕКСКО ПЛЮС», код ЄДРПОУ 32850853, у розмірі 10%, що належать Фонду. Оцінка виконана станом на 31.12.2020 року. Обрані методичні підходи до оцінки – витратний підхід (метод чистих активів).

Відповідно до Висновку суб'єкта оціночної діяльності справедлива вартість об'єкту оцінки станом на 31.12.2020 року становить 0,00 грн.

Так як Товариство здійснює подальшу оцінку довгострокових фінансових інвестицій, що обліковувалися на балансі Товариства в сумі 7 089 тис. грн., за справедливою вартістю, то на підставі Висновку суб'єкта оціночної діяльності справедлива вартість об'єкту оцінки станом на 31.12.2020 року корпоративні права в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕКСКО ПЛЮС», код ЄДРПОУ 32850853, були переоцінені до 0,00 грн.

Таким чином, на балансі Товариства станом на 31 грудня 2020 року обліковуються довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) в сумі 0 тис. грн.

(корпоративні права в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕКСКО ПЛЮС», код ЄДРПОУ 32850853).

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що на балансі Товариства станом на 31 грудня 2020 року не обліковуються поточні фінансові інвестиції.

Інформація щодо фінансових інвестицій розкрита Товариством в Примітках до річної фінансової звітності.

#### **Облік запасів**

За даними фінансової звітності Товариства станом на 31.12.2020 року на балансі обліковуються товари в сумі 5 110 тис. грн., що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку. В складі запасів обліковується житлова нерухомість.

Придбані (отримані) запаси зараховуються на баланс Товариства за собівартістю. собівартість запасів визначається згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 2 «Запаси», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями) (далі – МСБО 2).

Облік запасів Товариство здійснює в цілому у відповідності із вимогами МСБО.

Інформація щодо запасів розкрита Товариством в Примітках до річної фінансової звітності.

#### **Поточна дебіторська заборгованість**

Поточна дебіторська заборгованість Товариства за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2020 року відсутня, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість Товариства за розрахунками з бюджетом станом на 31.12.2020 року відсутня.

Дебіторська заборгованість Товариства за розрахунками із нарахованих доходів станом на 31.12.2020 року складає 185 502 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інша поточна дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 року складає 202 272 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 року становить 387 774 тис. грн. (для порівняння станом на 31.12.2019 року дебіторська заборгованість Товариства складала 409 646 тис. грн.), складає 98,23 % від усіх оборотних активів.

Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита Товариством в Примітках до річної фінансової звітності.

#### **Грошові кошти та їх еквіваленти**

Залишок грошових коштів Товариства станом на 31 грудня 2020 року склав 1 864 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Товариства. Грошові кошти розміщені на поточному рахунку в АТ «АЛЬФА-БАНК» у м. Києві. При визначенні рівня надійності АТ «АЛЬФА-БАНК» були враховані дані НБУ та Рейтингового комітету РА «Експерт-Рейтинг».

26 листопада 2020 року на засіданні Рейтингового комітету РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення підтвердити довгостроковий кредитний рейтинг АТ «АЛЬФА-БАНК» (код ЄДРПОУ 23494714) на рівні uaAAA за національною українською шкалою. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Приймаючи це рішення, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за дев'ять місяців 2020 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової і статистичної звітності Банку за 2019 рік та за січень-жовтень 2020 року.

### ***Розкриття інформації щодо зобов'язань***

#### **Визнання, облік та оцінка зобов'язань Товариства**

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Товариства в цілому відповідають вимогам Наказу про облікову політику та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Довгострокові кредити банків та інші довгострокові зобов'язання на балансі Товариства станом на 31.12.2020 року не обліковуються.

Поточна кредиторська заборгованість Товариства за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2020 року складає 11 338 тис. грн. Кредиторська заборгованість за послуги складається із часткової оплати фізичними особами (покупцями) договорів купівлі – продажу житлової нерухомості в сумі 6 633 тис. грн.; договорів купівлі-продажу деривативів за раніше укладеними форвардними контрактами, базовим активом за якими є майнові права на об'єкти нерухомості (квартири або машиномісця) в сумі 4 579 тис. грн. (дата переходу права власності за зазначеними договорами передбачена у першому півріччі 2021 році, але не раніше повної оплати); кредиторська заборгованість за послуги з управління активами у грудні 2020 року і терміном погашення січень 2021 року в сумі 126 тис. грн.

Поточна заборгованість за розрахунками з бюджетом складає 1 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року на бухгалтерських рахунках Товариства не обліковується поточні зобов'язання за розрахунками з оплати праці, з одержаних авансів, зі страхування, за розрахунками з учасниками, із внутрішніх розрахунків.

Інші поточні зобов'язання Товариства станом на 31.12.2020 року відсутні, що відповідає даним первинних документів та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

### ***Розкриття інформації щодо фінансових результатів***

#### **Доходи**

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Товариства здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996 «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – ордерах та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Товариства за 2020 рік відповідають первинним документам.

#### **Доходи від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), інші доходи, інші фінансові доходи**

На думку аудиторів бухгалтерський облік доходів Товариства в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Згідно даних бухгалтерського обліку та звітності величина чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) Товариства за 2020 рік склала 88 799 тис. грн.

Згідно даних бухгалтерського обліку та звітності величина інших доходів за 2020 рік склала 36 363 тис. грн. (доходи від реалізації деривативів), величина інших фінансових доходів Товариства за 2020 рік склала 31 554 тис. грн. (відсотки за користування залишками коштів на поточних рахунках та відсотки за позиками).

#### **Витрати**

На думку аудиторів, облік витрат Товариства ведеться в цілому відповідно до норм МСБО.

Бухгалтерський облік витрат Товариства здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в журналах-ордерах та оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Товариства за 2020 рік.

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) за 2020 рік склала 71 610 тис. грн. Адміністративні витрати Товариства за 2020 рік склали 1 849 тис. грн., інші операційні витрати склали 3 916 тис. грн., інші витрати склали 7 089 тис. грн. (уцінка фінансових інвестицій).

Таким чином, з урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених Товариством за 2020 рік, фінансовим результатом діяльності Товариства став прибуток у розмірі 72 252 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Товариства.

#### ***Інформація до Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).***

Інформація про грошові потоки Товариства надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Товариства генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2020 року на рахунках у банках складає 1 864 тис. грн.

#### ***Інформація до Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)***

За даними Балансу власний капітал Товариства станом на 31 грудня 2020 року складає суму 383 409 тис. грн.

Він складається із статутного капіталу в розмірі 300 500 тис. грн., додаткового капіталу в розмірі 11 788 тис. грн., суми нерозподіленого прибутку в розмірі 182 364 тис. грн. та неоплаченого капіталу в розмірі 111 243 тис. грн.

Капіталу у дооцінках, резервного капіталу станом на 31 грудня 2020 року Товариство не має.

На протязі 2020 року на виплату дивідендів було використано 135 319 тис. грн. за рахунок нерозподіленого прибутку. Слід зазначити, що Позачерговими Загальними зборами Учасників Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», було затверджено рішення про спрямування на виплату дивідендів 169 385 015,00 грн. за рахунок нерозподіленого прибутку (Протокол № 35 від 13.08.2020 року). В обліку нарахування дивідендів за рахунок нерозподіленого прибутку Фонду провадилося на підставі рішень Наглядової ради Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», та на дату таких Рішень, що не є цілком коректним.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Товариства протягом 2020 року наведено Товариством в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

#### **«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»**

##### **Статутний капітал**

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

В Товаристві станом на 31 грудня 2020 року зареєстрований статутний капітал становить 300 500 000,00 грн. (Триста мільйонів п'ятсот тисяч грн. 00 коп.), в тому числі, розмір початкового статутного капіталу складає 500 000,00 грн. (П'ятсот тис. грн. 00 коп.).

Неоплачений капітал станом на 31.12.2020 року становить 111 243 тис. грн.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

#### Власний капітал

За даними Балансу власний капітал Товариства станом на 31 грудня 2020 року складає суму 383 409 тис. грн.

Він складається із статутного капіталу в розмірі 300 500 тис. грн., додаткового капіталу в розмірі 11 788 тис. грн., суми нерозподіленого прибутку в розмірі 182 364 тис. грн. та неоплаченого капіталу в розмірі 111 243 тис. грн.

Капіталу у дооцінках, резервного капіталу станом на 31 грудня 2020 року Товариство не має.

#### Щодо вартості чистих активів

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить суму 383 409 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Товариства на вказану дату.

Вартість чистих активів більша від розміру статутного капіталу Товариства станом на 31.12.2020 року, що відповідає вимогам чинного законодавства.

Вартість необоротних активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 0 тис. грн.

Вартість оборотних активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 394 748 тис. грн.

Вартість поточних зобов'язань Товариства станом на 31.12.2020 року становить 11 339 тис. грн.

З урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених Товариством за 2020 рік, фінансовим результатом діяльності Товариства став прибуток у розмірі 72 252 тис. грн.

#### Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Товариства

Інформацію про склад і структуру поточних активів, що перебувають в портфелі Товариства наведено в Таблиці 4.

Таблиця 4

Поточні активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)
Грошові кошти	1 864	0,47
Поточні фінансові інвестиції	0	0,00
Дебіторська заборгованість із нарахованих доходів	185 502	46,99
Інша поточна дебіторська заборгованість	202 272	51,25
Запаси (товари)	5 110	1,29
<b>Усього</b>	<b>394 748</b>	<b>100</b>

На думку аудитора, склад та структура активів Товариства в цілому відповідає вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 року, що висувуються до даного виду ІСІ.

### **Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Товариства**

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Товариства, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положенню про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 року.

### **Система внутрішнього аудиту (контролю)**

В Товаристві з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» існує система внутрішнього аудиту (створення Служби внутрішнього аудиту (контролю) та впровадження Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) затверджено рішенням Наглядової ради Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 3 від 21.07.2014 року), необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 року № 1597, Товариство не розраховує пруденційні показники.

### **Стан корпоративного управління**

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-IV від 05.07.2012 р. (зі змінами та доповненнями) Товариством з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства створюється Наглядова рада.

Новий склад Наглядової ради Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» обрано відповідно до Рішення Позачергових Загальних зборів Учасників Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» (Протокол № 30 від 26.07.2019 року).

Головою Наглядової Ради Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» обрано Дівеєву Наталію Євгенівну (Протокол № 056/19 засідання Наглядової ради від 26.07.2019 року).

### **Інформація про пов'язаних осіб АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА»**

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

**Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

Таблиця 5

N з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %
	Учасники - фізичні особи			
	відсутні			
	Учасники - юридичні особи			
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БРЕНД ФОРМАТ"	33805178	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, будинок 1	0,0005
	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED)	116527	Андреа Заку, 4, Егкомі, 2404, Нікосія, Кіпр	99,9995
	Голова Наглядової ради корпоративного фонду			
	Дівсва Наталія Євгенівна	2741911400	Паспорт МЕ 453430, виданий Святошинським РУГУ МВС України в м. Києві, 02 червня 2004 року	0,0000
	Усього:			100

**Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

Таблиця 6

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	32850853	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКССО ПЛЮС"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	90,00
2	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	33805178	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БРЕНД ФОРМАТ"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	95,00
3	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	34716532	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СЕВЕН ХІЛІС"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	95,00



4	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	34668256	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕСПУБЛІКА"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	99,9995
---	---	----------	---	---	---------

**Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

Таблиця 7

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	-	СКОРПО РІЕЛ ІСТЕЙТ ЛІМІТЕД	Медінат Хейвехудім, 85, Херілія Пігуач, Ізраїль	100

**Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь**

Таблиця 8

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	34668256	35364000	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЕРОПОРТ СІПІ"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	0,10
2	34668256	32850853	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКСКО ПЛЮС"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	10,00

**Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

Таблиця 9

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1.	Дівесва Наталія Євгенівна (Голова)	2741911400	34668256	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	0,00

	Наглядової ради)			НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕСПУБЛІКА"		
2.	Максим'як Владислав Григорович (Член Наглядової ради)	3158117358	34668256	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕСПУБЛІКА"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	0,00
3.	Галінкін Маріанна (Член Наглядової ради)	паспорт №23247058 виданий 27 вересня 2016 року у м. Нетанія, Ізраїль	34668256	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕСПУБЛІКА"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	0,00

Активами Фонду управляє ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» відповідно до умов договору про управління активами № 003-УА від 15.08.2017 року. Відповідно до умов договорів про управління активами та регламенту Товариства винагорода Компанії з управління активами встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Товариства. Граничний розмір винагороди становить 10 (десять) відсотка від середньої вартості чистих активів Товариства. Рішенням Наглядової ради встановлювались остаточні розміри винагороди Товариства протягом 2020 року:

з 01.01.2020 року розмір винагороди становив 0,347;

з 01.02.2020 – 0,342

з 01.03.2020 – 0,347

з 01.04.2020 – 0,355

з 01.05.2020 – 0,383

з 01.06.2020 - 0,358

з 01.07.2020 – 0,361

з 01.08.2020 – 0,377

з 01.09.2020 – 0,400

з 01.10.2020 – 0,413

з 01.11.2020 – 0,471

з 01.12.2020 – 0,413 відсотка від середньої вартості чистих активів Товариства.

Сукупна винагорода за управління активами за 2020 рік складає 1 529 тис. грн.

Протягом періоду з 01.01.2020 року по 31.12.2020 року у Товариства виникали операції з пов'язаними сторонами, в т.ч. оплати праці Голові наглядової ради Товариства.

Винагорода Голові Наглядової ради Товариства за 2020 рік нарахована у сумі 71 тис. грн.

Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Подій після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

**Про дотримання вимог нормативно – правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку**

Під час перевірки фактів порушення вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, інформація про жодні порушення не надана.

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» у майбутньому відсутня.

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки КУА не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

**Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства**

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиками, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

**Інші питання**

Додаткова інформація за результатами обов'язково аудиту Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»:

Згідно до вимог п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року (надалі Закон № 2258) і

роз'яснень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 26.12.2018 року та УАІБ від 21.01.2018 року, аудитором надається наступна додаткова інформація про Фонд:

Згідно із Законом України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо удосконалення деяких положень» № 2164-VIII від 05.10.2017 року підприємства, що становлять суспільний інтерес, - це підприємства - емітенти цінних паперів, цінні папери яких допущені до торгів на фондових біржах або щодо цінних паперів яких здійснено публічну пропозицію, банки, страховики, недержавні пенсійні фонди, інші фінансові установи (крім інших фінансових установ та недержавних пенсійних фондів, що належать до мікропідприємств та малих підприємств) та підприємства, які відповідно до цього Закону належать до великих підприємств.

Законом України про ІСІ передбачено: акція корпоративного інвестиційного фонду - цінний папір, емітентом якого є корпоративний інвестиційний фонд та який посвідчує майнові права його власника (учасника корпоративного фонду), включаючи право на отримання дивідендів (для закритого корпоративного фонду), частини майна корпоративного фонду у разі його ліквідації, право на управління корпоративним фондом, а також немайнові права, передбачені цим Законом. За результатами діяльності за 2019 рік Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», відносилося до категорії «середніх підприємств».

Якщо підприємство однієї з наведених категорій за показниками річної фінансової звітності протягом двох років поспіль не відповідає наведеним критеріям, воно відноситься до відповідної категорії підприємств.

Враховуючи вимоги Закон України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» Фонд являється підприємством, що становить суспільний інтерес.

**Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язково аудиту Фонду:**

- за результатами проведеного конкурсу по відбору суб'єкта аудиторської діяльності для проведення обов'язково аудиту фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», Рішенням Учасників ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕСПУБЛІКА» від 07.12.2020 р., № 36, за встановленими Наглядовою радою критеріями відбору відповідно до ст. 29 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року, було підтверджене обрання та подальша співпраця із Аудиторською фірмою ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ», що включена до розділу 4 Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес, та з якою укладений Договір про надання аудиторських послуг № 14-1/12 від 14 грудня 2020 року.

Порядок та строки подання звіту про управління згідно ч.2, ст. 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» визначаються або НБУ (для банків), або Кабінетом Міністрів (для усіх інших).

Ч.7 ст.11 Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року зі змінами та доповненнями прямо передбачено,

що від подання звіту про управління звільнюються мікропідприємства та малі підприємства. Даним Законом від подачі звіту про управління не звільнені тільки великі та середні підприємства, при цьому останні мають слабші вимоги – можуть включати до звіту тільки фінансову інформацію. Це суттєве послаблення, так як саме нефінансова інформація на практиці становить більшу частину цього звіту.

Пунктом 1 Методичних рекомендацій № 982 також передбачено, що ці Методичні рекомендації рекомендуються підприємствам, які відповідно до законодавства складають звіт про управління (крім банків, бюджетних установ, мікропідприємств та малих підприємств).

Керуючись вище зазначеними нормами, робити звіт про управління повинні середні та великі підприємства, а мікро та малі підприємства звільнені від такого обов'язку. Фонд складає Звіт з управління.

**Дата призначення суб'єкта аудиторської діяльності:**

Дата підтвердження обрання та подальша співпраця із суб'єктом аудиторської діяльності - 07.12.2020 року.

**Загальна тривалість виконання аудиторського завдання:**

- загальна тривалість виконання аудиторського завдання починається з першого року надання послуг з обов'язкового аудиту. Виконання першого завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності Фонду відбувалось з 05.01.2021 року по 26.02.2021 року, аудиторське завдання виконувалось без перерв, без продовження повноважень та повторних призначень.

**Аудиторські оцінки, щодо виявлення можливого викривлення інформації у фінансовій звітності:**

- для оцінки ризиків можливого суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, аудитором були виконані процедури оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища». Під час виконання процедур, необхідних для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності», нами були подані запити до управлінського персоналу, який на нашу думку, може мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

**Пояснення щодо результативності аудиту в частині виявлення порушень, пов'язаних із шахрайством:**

- вказані пояснення щодо результативності аудиту, надані аудитором у розділі Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності. Аудитор вважає, що отримані при виконанні аудиторського завдання аудиторські докази є достатніми для зазначення, що в ході перевірки не виявлено порушень, пов'язаних із шахрайством.

**Підтвердження того, що аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для аудиторського комітету:**

- згідно до вимог ст.35 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 року, аудитором при наданні

Товариству послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності як підприємству, що становить суспільний інтерес, був складений та поданий до Служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства додатковий звіт, у якому розкриті результати виконання завдання з обов'язкового аудиту, надана інформація про застосовану методичку перевірки фінансової звітності, рівень суттєвості, що застосовувався під час аудиту, та інша інформація, яка повинна міститися у додатковому звіті відповідно до норм вище вказаного Закону України.

Аудиторський звіт був узгоджений з додатковим звітом для Служби внутрішнього аудиту (контролю) ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» у день подання аудиторського звіту – 26.02.2021 року.

Ми підтверджуємо, що наша аудиторська думка узгоджується з додатковим звітом аудиторському комітету, функції якого виконує Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства.

**Твердження про ненадання послуг, заборонених законодавством і про незалежність ключового партнера з аудиту та суб'єкта аудиторської діяльності від юридичної особи при проведенні аудиту:**

суб'єкт аудиторської діяльності - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» стверджує, що відповідно до вимог ст.6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року, аудитором при наданні Товариству послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності як підприємству, що становить суспільний інтерес, не надавались одночасно не аудиторські послуги з:

- складання податкової звітності, розрахунку обов'язкових зборів і платежів;
- консультування з питань управління, розробки і супроводження управлінських рішень;
- ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності;
- розробки та впровадження процедур внутрішнього контролю, управління ризиками, а також інформаційних технологій у фінансовій сфері;
- надання правової допомоги у формі: послуг юрисконсульта із забезпечення ведення господарської діяльності; ведення переговорів від імені юридичних осіб;
- кадрове забезпечення юридичних осіб у сфері бухгалтерського обліку, оподаткування та фінансів;
- послуги з оцінки;
- послуги, пов'язані із залученням фінансування, розподілом прибутку, розробкою інвестиційної стратегії, окрім послуг з надання впевненості щодо фінансової інформації.

Крім того, Аудитор зазначає, що проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», здійснювалось з дотриманням принципів незалежності, визначених ст.28 Закону № 2258.

**Інформація про інші надані аудитором або суб'єктом аудиторської діяльності юридичній особі або контрольованим нею суб'єктам господарювання послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не розкриті у звіті про управління або у фінансовій звітності:**

- аудитор зазначає, що крім послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності Товариства за 2020 рік, ним не надавались інші послуги ні самому Товариству, як юридичній особі, ні контролюваним Товариством суб'єктам господарювання.

**Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень:**

- обсяг аудиту складається з перевірки фінансової звітності Фонду, до якої включені: Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2020 року, Звіт про сукупний дохід, Звіт про рух грошових коштів, Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2020 року по 31.12.2020 року, а також Звіт про управління.

Крім того, до обсягу аудиту додається випуск звіту незалежного аудитора з наданням аудиторської думки.

Відповідно до положень ст.25 Закону № 2258 щодо обмеження обсягу завдання з обов'язкового аудиту, аудитор надає наступне пояснення:

- при виконанні завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за 2020 рік, Аудитом не було включено до звіту незалежного аудитора висловлення думки про надання впевненості щодо майбутньої дієздатності Фонду, фінансова звітність якого перевіряється, а також ефективності або результативності діяльності органів управління або посадових осіб Товариства із провадження господарської діяльності на сьогодні або у майбутньому;

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

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту  
 Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 10.

Таблиця 10

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі  Свідоцтво Аудиторської палати України про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність	<b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності»</b> 24.10.2018, №0791; <b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»</b> 13.12.2018, №0791; <b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес»</b> 13.12.2018, №0791  Номер бланку №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3
3	Генеральний директор  Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна  100092
4	Ключовий партнер – аудитор  Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Голуб Жанна Григорівна  100083
5	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 565-77-22, 565-99-99
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Згідно з Додатковим договором №1 від 05 січня 2021 року до Договору № 14-1/12 від 14 грудня 2020 року про комплексне аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит», що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 24.10.18 року);



Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року).

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року).

Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, Рішення АПУ від 25.01.2018 року №354/3), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2020 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2020 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2020 рік, Звіту про власний капітал за 2020 рік і Приміток до фінансової звітності за 2020 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 25 січня 2021 року.

Період проведення перевірки: з 05 січня 2021 року по 26 лютого 2021 року.

**Ключовий партнер – аудитор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100083)



**Голуб Ж.Г.**

**Генеральний директор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

**Величко О.В.**

**Дата складання Звіту незалежного аудитора**

**26 лютого 2021 року**

Дата (рік, місяць, число)

КОДЖИ		
2021	01	01
34668256		
8038500000		
230		
64.30		

Підприємство Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА» за ЄДРПОУ \_\_\_\_\_

Територія м.Київ, Подільський район за КОАТУУ \_\_\_\_\_

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство за КОПФГ \_\_\_\_\_

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

Середня кількість працівників 1

Адреса, телефон Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, буд. 1, тел. 377 70 40

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

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

✓
---

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на 31 грудня 20 20 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основи 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	7 089	
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізичні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>7 089</b>	
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	76 720	5 110
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104	76 720	5 110
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестраховування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130		
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	264 675	185 502
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	144 971	202 272
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	14 355	1 864
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	14 355	1 864
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховника у страхових резервах	1180		
Інші оборотні активи	1190		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>500 721</b>	<b>394 748</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>			
Баланс	1300	507 810	394 748

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	300 500	300 500
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	11 788	11 788
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	245 431	182 364
Неоплачений капітал	1425	( 111 243 )	( 111 243 )
Вилучений капітал	1430	( )	( )
Інші резерви	1435		
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>446 476</b>	<b>383 409</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		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</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	61 294	11 338
розрахунками з бюджетом	1620	40	1
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		
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>61 334</b>	<b>11 339</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>		
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>		
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>507 810</b>	<b>394 748</b>

Керівник

Головний бухгалтер

<sup>1</sup> Визначається в порядку, встановленому у статуті підприємства

вказаною вкази, що вказує на момент доступу з фінансової статистики



Ведириська І.В.

ФОП Різник Т.П.

На кінець звітного періоду  
4  
300 500  
11 788  
182 364  
111 243  
383 499  
338  
39  
48

Підприємств  
о

Публічне акціонерне товариство «Закритий  
недиверсифікований венчурний корпоративний  
інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА»  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
202	01	01
34668256		

за ЄДРПОУ

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**

за рік 20 20 р.

Форма N 2 Код за ДКУД

1801003
---------

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	88 799	325 382
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 71 610 )	( 214 398 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	17 189	110 984
збиток	2095	( )	( )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Інші операційні доходи	2120		3 365
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	( 1 849 )	( 16 443 )
Витрати на збут	2150	( )	( )
Інші операційні витрати	2180	( 3 916 )	( 13 )
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	11 424	97 893
збиток	2195	( )	( )
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	31 554	61 121
Інші доходи	2240	36 363	
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	( )	( )
Втрати від участі в капіталі	2255	( )	( )
Інші витрати	2270	( 7 089 )	( )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	72 252	159 014
збиток	2295	( )	( )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-949
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	72 252	158 065
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	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>	<b>72 252</b>	<b>158 065</b>

## 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	58	12 752
Відрахування на соціальні заходи	2510	13	24
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	5 694	3 667
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>5 765</b>	<b>16 443</b>

## 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	189257	189257
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	189257	189257
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	381,76659	835,18707
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	381,76659	835,18707
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Головний бухгалтер



Ведринська І.В.

ФОП Різник Т.П.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2021 | 01 | 01

Публічне акціонерне товариство «Закритий  
недиверсифікований венчурний корпоративний  
інвестиційний фонд «РЕСПУБЛІКА»

за ЄДРПОУ

34668256

(найменування)

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

за рік 20 20 р.

Форма N 3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
надходження від:			
реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	36 858	226 418
повернення податків і зборів	3005		
зменшення суми числі податку на додану вартість	3006		
цільового фінансування	3010		
надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
надходження авансів від покупців і замовників	3015		35 136
надходження від повернення авансів	3020		
надходження від відсотків за залишками коштів на банківських рахунках	3025	195	7 703
надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
надходження від операційної оренди	3040		
надходження від отримання роялті, авторських відбород	3045		
надходження від страхових премій	3050		
надходження фінансових установ від повернення позик	3055		113 410
інші надходження	3095		
витрачання на оплату:			
товарів (робіт, послуг)	3100	( 1 729 )	( 2 524 )
податків і зборів	3105	( 47 )	( 42 )
зобов'язань на соціальні заходи	3110	( 13 )	( 857 )
зобов'язань з податків і зборів	3115	( 6 862 )	( 31 152 )
зобов'язань на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3116	( 6 766 )	( 28 369 )
зобов'язань на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( )	( )
зобов'язань на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 96 )	( 2 783 )
зобов'язань на оплату авансів	3135	( )	( )
зобов'язань на оплату повернення авансів	3140	( )	( )
зобов'язань на оплату цільових внесків	3145	( )	( )
зобов'язань на оплату зобов'язань за страховими витратами	3150	( )	( )
зобов'язань фінансових установ на надання позик	3155	( 1 157 )	( 30 000 )
інші витрачання	3190	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>27 245</b>	<b>318 092</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	48 503	
необоротних активів	3205		

Надходження від отриманих: відсотків	3215	40 314	28 400
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( )	( )
необоротних активів	3260	( )	( )
Виплати за деривативами	3270	( )	( )
Витрачання на надання позик	3275	( )	( )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( )	( )
Інші платежі	3290	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>88 817</b>	<b>28 400</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( )	( )
Погашення позик	3350	( )	( )
Сплату дивідендів	3355	( 128 553 )	( 513 312 )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( )	( )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( )	( )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( )	( )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( )	( )
Інші платежі	3390	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>-128 553</b>	<b>-513 312</b>

1	2	3	4
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-12 491</b>	<b>-166 820</b>
Залишок коштів на початок року	3405	14 355	181 175
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	<b>1 864</b>	<b>14 355</b>

Керівник

Головний бухгалтер



Ведринська І.В.

ФОП Різник Т.П.





1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>					-63 067			-63 067
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>300 500</b>		<b>11 788</b>		<b>182 364</b>	<b>-111 243</b>		<b>383 409</b>

Керівник

Головний бухгалтер



*[Handwritten signature]*

Ведрицька І.В.

ФОП Різник Т.П.



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення зборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Ваккуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290					-40			-40
Інші зміни в капіталі	4291								
Разом змін у капіталі	4295					-382 304			-382 304
Залишок на кінець року	4300	300 500		11 788		245 431	-111 243		446 476

Керівник

Головний бухгалтер

*[Handwritten signature]*  
 \_\_\_\_\_  
*[Handwritten signature]*  
 \_\_\_\_\_

Ведринська І.В.

ФОП Різник Т.П.



**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
складеної за Міжнародними стандартами фінансової звітності

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕСПУБЛІКА» ЗА 2020 РІК**

**I. Основні відомості про Товариство:**

<i>Повна офіційна назва:</i>	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕСПУБЛІКА»
<i>Скорочене</i>	АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА»
<i>Код ЄДРПОУ</i>	34668256
<i>Код ЄДРІСІ</i>	133556
<i>Організаційно-правова форма</i>	акціонерне товариство
<i>Юридична та фактична адреса</i>	04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди
<i>Номера телефонів</i>	+38 044 377 70 40
<i>Державна реєстрація</i>	АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» здійснена Львівською міською радою 16 жовтня 2006 року, номер запису № 1 415 102 0000 014357.
<i>Країна реєстрації</i>	УКРАЇНА
<i>Поточні рахунки</i>	в АТ "АЛЬФА-БАНК" У М.КИЄВІ UA 44 300346 0000026509026062501 гривня UA 62 300346 0000026508026062502 гривня UA 80 300346 0000026507026062503 гривня UA 98 300346 0000026506026062504 гривня UA 44 300346 0000026509026062501 євро UA 44 300346 0000026509026062501 долар США
<i>Посадові особи</i>	Дівосва Наталія Євгенівна (обрана на посаду за рішенням Позачергових Загальних зборів учасників № 30 від 26 липня 2019 р.) Посада головного бухгалтера не передбачена штатним розкладом та законодавством України з питань спільного інвестування.

**Основні види діяльності за КВЕД:**

64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» (надалі – Товариство), створено як відкрите акціонерне товариство відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 року зі змінами, який визначає правові та організаційні основи створення, діяльності та відповідальності суб'єктів спільного інвестування, особливості управління їх активами, встановлює вимоги до складу, структури та зберігання активів, особливості розміщення та обігу цінних паперів інститутів спільного інвестування, порядок та обсяг розкриття інформації інститутами спільного інвестування з метою залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів інвесторів. Корпоративний інвестиційний фонд – це ІСІ, який створюється у формі акціонерного товариства і провадить виключно діяльність із спільного інвестування. АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» здійснює свою діяльність відповідно до Законів України «Про інститути спільного інвестування» та інших нормативних актів України. Установчі документи АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» відповідають вимогам нормативно-правовим актам щодо спільного інвестування.

АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» не отримувало Ліцензії.

Штатні працівники відсутні. У АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА», відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» створено 2 органи: Загальні збори учасників та Наглядова рада.

Відокремлених підрозділів (філій та представництв) АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» не має.

Відповідно до установчих документів АТ «ЗНВКІФ «Республіка» було створено на 10 років з дня внесення відомостей про Товариство до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі - ЄДРІСІ), відповідно даний строк спливав 29 грудня 2016 року. Однак, 12 жовтня 2016 року, Загальними зборами учасників АТ «ЗНВКІФ «Республіка» було прийняте рішення щодо продовження строку його діяльності на 10 років по 28 грудня 2026 року (включно). Рішення було прийнято одностайно. Жоден з акціонерів не пред'явив акції до викупу.

Відповідно до прийнятого рішення про продовження строку діяльності, були внесені зміни до Статуту АТ «ЗНВКІФ «Республіка» та зареєстровані державним реєстратором у встановленому законодавством порядку.

Також, відповідно до прийнятого рішення про продовження строку діяльності, були внесені зміни до регламенту та проспекту емісії акцій АТ «ЗНВКІФ «Республіка».

**Відомості про засновників:** відповідно до рішення засновників, оформленого Протоколом № 1 від 21 липня 2006 р., засновниками АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» були юридичні особи:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Бренд Формат» (код ЄДРПОУ 33805178); місцезнаходження: Україна, м. Львів, вул. М. Кордуби, 2 а;

Товариство з обмеженою відповідальністю «Чесний продукт» (код ЄДРПОУ 33805141) місцезнаходження: Україна, м. Львів, вул. М. Кордуби, 2 а;

Станом на 31 грудня 2019 року та на 31 грудня 2018 року учасниками Товариства були 2 юридичні особи:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019р.</u>
Кількість акцій, що знаходяться в обігу, одиниць	189 257	189 257
У т.ч. розміщених серед:		
а) юридичних осіб, у т.ч.	189 257	189 257
- резидентів	1	1
- нерезидентів	189 256	189 256
б) фізичних осіб, у т.ч.	-	-
- резидентів	-	-

## 2. Загальна основа формування фінансової звітності

### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

## 2.2. МСФЗ, які набули чинності у 2020 р.

N	Назва	Дата набрання чинності
1	Поправки до посилань на "Концептуальну основу фінансової звітності"	01 січня 2020 рік
2	Поправки до МСБО 1 та МСБО 8 - "Визначення суттєвості"	01 січня 2020 рік
3	Поправки до МСФЗ 3 "Об'єднання бізнесу"	01 січня 2020 рік
4	Поправки до МСФЗ 9, МСБО 3 та МСФЗ 7 "Реформа базової процентної ставки" - 1 етап	01 січня 2020 рік
5	МСФЗ 16 "Поступки в оренді, пов'язані з Covid-19"	01 червня 2020 рік

Нові чи змінені стандарти та тлумачення, характер та вплив цих змін розкритий нижче.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Визначення бізнесу» набувають чинності для річних періодів, які починаються з або після 1 січня 2020 року:

- У жовтні 2018 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесів», які змінили визначення терміна «бізнес» і повинні допомогти організаціям визначити, чи є придбана сукупність видів діяльності та активів бізнесом чи ні. Дані поправки уточнюють мінімальні вимоги до бізнесу, виключають оцінку того, чи здатні учасники ринку замінити будь-який відсутній елемент, надають роз'яснення, щоб допомогти організаціям оцінити, чи є придбаний процес значущим, звужують визначення понять «бізнес» і «віддача», а також вводять необов'язковий тест на наявність концентрації справедливої вартості.

Поправки до МСФЗ (IAS) 1 і МСФЗ (IAS) 8 «Визначення суттєвості» набувають чинності для річних періодів, які починаються з або після 1 січня 2020 року:

- У жовтні 2018 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» і МСФЗ (IAS) 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки», щоб узгодити визначення суттєвості в різних стандартах і роз'яснити деякі аспекти даного визначення. Згідно з новим визначенням «інформація є суттєвою, якщо можна обґрунтовано очікувати, що її пропуск, спотворення або маскування вплинуть на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, прийняті ними на основі цих фінансових звітів, які надають фінансову інформацію про конкретну організацію, що звітує»

Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 «Реформа базової процентної ставки» набувають чинності для річних періодів, які починаються з або після 1 січня 2020 року:

- «Реформа Базовою процентної Ставки»: поправки до МСФЗ (IFRS) 9, МСФЗ (IAS) 39 і МСФЗ (IFRS) 7 Поправки до МСФЗ (IFRS) 9, МСФЗ (IAS) 39 і МСФЗ (IFRS) 7 включають ряд звільнень, які застосовуються до всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа базової процентної ставки. Вплив на відносини хеджування відбудеться, якщо реформа викличе невизначеність щодо термінів і/або грошових потоків, заснованих на базовій процентній ставці, для об'єкта хеджування або інструменту хеджування. В результаті реформи можуть виникнути невизначеності щодо термінів і/або грошових потоків, заснованих на базовій процентній ставці, для об'єкта хеджування або інструменту хеджування протягом періоду до заміни існуючої базової процентної ставки альтернативною практично безризиковою процентною ставкою. Це може привести до невизначеності щодо оцінки ймовірності прогнозованої транзакції і оцінки того, чи будуть відносини хеджування високоефективними.

Поправка до МСФЗ 16 «Пільгові умови оренди, пов'язані з COVID-19», набуває чинності для періодів, які починаються з або після 1 червня 2020 року, яка надає орендодавцям звільнення від оцінювання того, чи є пільгові умови оренди, пов'язані з COVID-19, модифікацією оренди.

Товариство не застосовувало зазначені поправки до стандартів. Застосування даних поправок не матиме суттєвого впливу на показники діяльності та фінансового стану Товариства.

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

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

### 2.4. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена, виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

### 2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена керівником Товариства до випуску 25.01.2021 року.

### 2.6. Звітний період фінансової звітності

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

## 3. Суттєві положення облікової політики

### 3.1.1 Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

При підготовці фінансової звітності були застосовані ряд оціночних суджень та припущень, які впливають на величину активів та зобов'язань, відображених у звітності. Встановлені припущення та судження ґрунтуються на історичному досвіді, поточних та очікуваних економічних умовах та іншій доступній інформації. Судження, що найбільш суттєво впливають на суми визнані у фінансовій звітності та оцінка значення яких може стати причиною коригувань балансової вартості активів та зобов'язань в наступному фінансовому році, включають:

- Знецінення активів;

### 3.1.2 Суттєвість та групування

Суттєвість – межа, максимальне значення, якому повинна дорівнювати інформація, щоб бути значимою для користувача звітності.

Відповідно до «Положення про облікову політику АТ «ЗНВКІФ «Республіка» згідно з вимогами МСФЗ» визначає наступний розміри суттєвості:

- Відображення статей фінансової звітності – 1 000,00 грн.;
- Розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу на початок звітного періоду;
- Розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсоток від чистого прибутку (збитку) ;
- Проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – 10 відсотків від вартості чистих активів на початок звітного періоду;
- Відображення в обліку переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – 10 відсотків від їх номінальної вартості;
- Визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10%.

Для кожного із звітів фінансової звітності обирається окрема база визначення кількісних критеріїв і якісних ознак суттєвості статей фінансової звітності і діапазон кількісних критеріїв, зокрема:

- для статей балансу – базою є сума підсумку балансу, кількісний критерій суттєвості визначається у розмірі не більш 1% від бази;
- для статей звіту про рух грошових коштів – базою є сума чистого руху грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості не більш 1% від бази;
- для статей звіту про зміни у власному капіталі – базою є розмір власного капіталу підприємства із визначенням кількісного критерію суттєвості не більше 1% від бази.

## 3.2. Загальні положення щодо облікових політик

### 3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну

інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена директором **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

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

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

Фінансова звітність була підготовлена на основі облікових політик та облікових оцінок, чинних станом на 31 грудня 2020 року. Вони використовувались у всіх періодах, що представлені у фінансовій звітності.

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

Формат фінансової звітності МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у стандарті наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках.

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

Статті фінансової звітності за МСФЗ вписані в найбільш доречні рядки форм фінансових звітів, затверджених Міністерством фінансів України. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, здійснюється у примітках до річної фінансової звітності.

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

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

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

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

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

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

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.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Згідно МСФЗ 9 класифікація активів ґрунтується на бізнес-моделі, яка використовується для управління фінансовим активом, а також на характеристиках грошових потоків, передбачених договором.

Так, МСФЗ 9 передбачає три категорії фінансових активів залежно від намірів та політики управління активами:

Категорія 1.



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

Категорія 2.

- Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у іншому сукупному доході (капіталі), якщо актив утримується у рамках бізнес-моделі, яка передбачає як отримання передбачених договором потоків грошових коштів, так і продажу фінансових активів;

Категорія 3.

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

#### Застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

Для обліку фінансових інструментів застосовуються наступні міжнародні Стандарти:

- МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання»;
- МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»;
- МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» (для підприємств, які не застосовують

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до набрання ним чинності);

- МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»;
- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

**Фінансовий актив** — це будь-який актив, що є:

- грошовими коштами;
- інструментом власного капіталу іншого суб'єкта господарювання;
- контрактним правом отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив, або обмінювати фінансові інструменти з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно сприятливими;
- контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними акціями (частками).

**Фінансове зобов'язання** — це будь-яке зобов'язання, що є:

контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання чи обмінювати фінансові активи або фінансові зобов'язання з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно несприятливими для суб'єкта господарювання;

контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання.

Повне формулювання фінансових активів та фінансових зобов'язань, наведено у п. 11 МСБО 32.

Таким чином, аванси видані та аванси отримані за інвестиційними договорами (на придбання нерухомості) не є фінансовими активами та фінансовими зобов'язаннями.

**МСФЗ 9 передбачає 3 класи фінансових активів, до кожного з яких застосовуються свої правила оцінки та визнання:**

1. За амортизованою вартістю;
2. За справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у сукупному доході
3. За справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки як прибутку або збитку.

Класифікація фінансових активів залежить від результату оцінки грошових потоків від фінансових інструментів:

*Якщо грошові потоки від фінансових інструментів – це лише погашення основного боргу та відсотків за цим боргом,* то далі оцінюємо Бізнес-моделі:

- Утримання до погашення - застосовується модель 1;
- Утримання до погашення і продажу - застосовується модель 2;
- Утримання для продажу застосовується модель 3.

*Якщо грошові потоки від фінансових інструментів – це не лише погашення основного боргу та відсотків за цим боргом,* то застосовується модель 3.

До фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки як прибутку або збитку, відносяться фінансові активи, утримувані для торгівлі. Згідно з п. БА.6 МСФЗ 9 торгівля, як правило, означає активне і часте придбання та продаж, а фінансові інструменти, утримувані для торгівлі, як правило, використовуються з метою отримання прибутку від короткострокових коливань цін або маржі дилера. Тобто з точки зору стандартів МСФЗ до таких фінансових активів належать фінансові інструменти, що утримуються з метою отримання прибутків внаслідок короткострокових коливань цін, курсів, котирувань і перепродажу протягом фінансового року. Це можуть бути банківські метали, інвестиційні монети, акції тощо.

Відповідно зміна вартості такої фінансової інвестиції відображається у складі прибутку або збитку Звіту про прибутки та збитки за відповідний звітний рік.

До фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у сукупному доході, належать фінансові активи, придбані з метою збільшення їх справедливої вартості у довгостроковій перспективі, тобто активи, що мають намір утримувати у період більше року.

До таких активів можуть належати банківські метали, інвестиційні монети, інвестиційні папери без визначеного терміну погашення, акції тощо.

Результати переоцінки таких активів визнаються у розділі «Капітал» Звіту про фінансовий стан та у Звіті про інший сукупний дохід Звіту про прибутки і збитки та інший сукупний дохід.

Відповідно до вимог МСФЗ сукупна переоцінка фінансових активів за попередні фінансові роки відображається у капіталі та Звіті про інший сукупний дохід, а переоцінка, що припадає на поточний фінансовий рік, — у Звіті про прибутки і збитки поточного фінансового року.

До фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю, належать фінансові активи, які утримуються до погашення, тобто мають граничний термін погашення.

До таких фінансових активів належать, зокрема:

депозити у банках;

векселі отримані;

позики видані;

облігації придбані;

дебіторська заборгованість (включаючи торговельну дебіторську заборгованість).

ОСНОВНІ ВИЗНАЧЕННЯ ЩОДО АМОРТИЗОВАНОЇ СОБІВАРТОСТІ	
Амортизована собівартість фінансового активу або фінансового зобов'язання	Сума, за якою фінансовий актив чи зобов'язання оцінюється при первісному визнанні, мінус виплати основної суми, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці між цією первісною сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективного відсотка та мінус будь-яке зменшення (прямо чи через застосування рахунку резервів) внаслідок зменшення корисності чи неможливості отримання
Витрати на операцію	Додаткові витрати, які прямо відносяться до придбання, випуску або вибуття фінансового активу чи фінансового зобов'язання (додаток А, § К313 МСБО 39)
Додаткові витрати	Витрати, які не відбулися б, якби суб'єкт господарювання не придбав, не випустив або не реалізував фінансовий інструмент
Метод ефективного відсотка	Метод обчислення амортизованої собівартості фінансового активу або фінансового зобов'язання (або групи фінансових активів чи фінансових зобов'язань) та розподілу доходу чи витрат від відсотків на відповідний період
Ефективна ставка відсотка	Ставка, яка точно дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або надходження грошових коштів протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента та якщо доцільно — протягом коротшого періоду до чистої балансової вартості фінансового активу чи фінансового зобов'язання. Обчислюючи ефективну ставку відсотка, суб'єкт господарювання має попередньо оцінити грошові потоки, враховуючи всі умови контракту про фінансовий інструмент (наприклад, аванси, опціони «Call» та подібні опціони), але не має розглядати майбутні збитки від кредитів. Обчислення включає всі гонорари та додаткові комісійні збори, сплачені або отримані сторонами контракту, які є невід'ємною частиною ефективною ставки відсотка (МСБО 18), витрати на операції та всі інші премії чи дисконти. Є припущення, що грошові потоки та очікуваний строк дії групи подібних фінансових інструментів можна достовірно оцінити. Проте іноді, коли неможливо достовірно оцінити грошові потоки або очікуваний строк дії фінансового інструмента (або групи фінансових

	інструментів), суб'єктові господарювання слід використовувати контрактні грошові потоки за весь контрактний строк фінансового інструменту (або групи фінансових інструментів). Тобто амортизована собівартість фінансового активу — це його вартість на відповідну дату, амортизована із застосуванням методу ефективної ставки відсотка, мінус втрати через зменшення корисності активу
--	--

**Боргові фінансові активи:** дебіторська заборгованість, надана поворотна фінансова допомога, банківські депозити, інвестиції в облігації, векселі, тощо).

**Облік облігацій українських емітентів з % доходом, дебіторська заборгованість**

**Первісне визнання фінансових інструментів**

Відповідно до п. 5.1 МСФЗ 9 фінансові активи та фінансові зобов'язання первісно визнаються за їх справедливою вартістю плюс (для фінансових активів) мінус (для фінансових зобов'язань) витрати на операцію, що прямо відносяться на придбання фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Для фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію не включаються до первісної вартості.

**Можливі Бізнес-моделі:**

*Інвестиційно-консервативна* («вкладаємо і чекаємо»; грошовий потік – основна сума боргу +%). **Група 1: Облік за амортизованою вартістю за моделлю ЕСВ (через прибутки/збитки).**

*Змішана* («вкладаємо-чекаємо, але можемо продати»; комбіновані грошові потоки). Застосовується, якщо боргові інструменти передбачають отримувати % та суму погашення та будь-яку вигоду. **Група 2: облік за СВ через інший сукупний дохід.**

**Дебіторська заборгованість - борговий фінансовий інструмент (актив)**

Обліковується за амортизованою вартістю. Розраховується теперішня вартість із застосуванням коефіцієнту дисконтування.

Може обліковуватися за справедливою вартістю у випадках, коли є розрахунки з прив'язкою до курсу іноземних валют. Тобто, сума платежу індексується на зміну курсу за період від виставлення рахунку до його погашення. Відповідна заборгованість по суті є монетарним активом. Такі монетарні активи мають переоцінюватися відповідно до змін валютних курсів згідно з МСБО 21 «Вплив зміни валютних курсів».

**Інвестиції в інструменти капіталу** (акції, частки в товариствах з обмеженою відповідальністю, паї інвестиційних фондів, тощо).

При первісному визнанні суб'єкт господарювання може зробити вибір щодо подання змін справедливої вартості інвестиції в інструмент капіталу (який не утримується для торгівлі) в іншому сукупному доході. В подальшому цей метод обліку зміни не підлягає.

Якщо підприємство приймає рішення про облік зміни справедливої вартості інвестиції в іншому сукупному доході, то воно визнає у прибутку або збитку дивіденди від такої інвестиції.

У подальшому зміни вартості інвестиції в акції (частки), що були відображені в іншому сукупному доході, у Звіт про прибутки і збитки не переносяться.

МСФЗ 9 дозволяє інвестиції в акції, що не котируються на ринку, обліковувати за собівартістю.

Водночас стандарт визначає обставини, які можуть свідчити, що собівартість не відображає справедливую вартість інвестиції. До таких обставин, зокрема, належать:

- значна зміна у показниках діяльності об'єкта інвестування порівняно з бюджетами, планами або контрольними показниками;
- зміни в очікуванні того, що будуть досягнуті контрольні технічні показники продукції об'єкта інвестування;
- значні зміни на ринку для акцій об'єкта інвестування або його продуктів;
- значні зміни у глобальній економіці або економічному середовищі, у якому функціонує об'єкт інвестування;
- значні зміни у показниках діяльності подібних суб'єктів господарювання або в оцінках, що їх надає ринок у цілому;
- внутрішні проблеми об'єкта інвестування, такі як шахрайство, комерційні спори, судові справи, зміни управління або стратегії;
- свідчення про додатковий випуск акцій, тощо.

У таких випадках суб'єкт господарювання повинен оцінити справедливую вартість фінансової інвестиції в інструменти капіталу і відійти від оцінки за собівартістю.

лінійні ризиками та зможливістю переоцінки інструментів капіталу через СД передбачається лише для активів, які відповідають визначенню інструментів капіталу в МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання». Тобто така модель (Група 3) застосовується для акцій ПАТ та ПрАТ. А для інвестицій в частки товариств (корпоративні права) та в інвестиційні сертифікати, які мають обмежений строк діяльності та зобов'язанні викупати свої сертифікати), які не є інструментами капіталу, слід застосовувати модель обліку за справедливою вартістю через прибуток/збиток (Група 4).

#### **Знецінення**

Зменшення корисності фінансових активів аналізується у разі, якщо балансова вартість активу перевищує його вартість відшкодування. Зменшення корисності фінансових активів застосовується до активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, наприклад позики, боргові цінні папери та дебіторська заборгованість, які мають граничні терміни погашення.

Наприкінці кожного звітного періоду суб'єкту господарювання слід оцінювати, чи є об'єктивне свідчення того, що корисність фінансового активу або групи фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, зменшується.

Свідченням того, що корисність фінансового активу або групи активів зменшується, є такі ознаки:

- значні фінансові труднощі емітента або боржника;
- порушення контракту, яке призводить до невиконання зобов'язань чи прострочування платежів відсотків або основної суми;
- надання позикодавцем (з економічних чи юридичних причин, пов'язаних із фінансовими труднощами позичальника) пільгових умов, які позикодавець не розглядав би за інших умов;
- можливість оголошення банкрутства позичальника або іншої фінансової реорганізації;
- зникнення активного ринку для цього фінансового активу внаслідок фінансових труднощів;
- суттєве зниження попередньо оцінених майбутніх грошових потоків від групи фінансових активів.

За наявності свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, суму збитку оцінюють як різницю між балансовою вартістю активу і теперішньою вартістю попередньо оцінених майбутніх грошових потоків, дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового активу. Балансова вартість активу зменшується прямо або із застосуванням рахунка резервів. Сума збитку визнається у Звіті про прибутки і збитки.

Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення пов'язане з поліпшенням фінансового становища боржника, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності слід сторнувати (або прямо, або коригуючи рахунок резервів). Сторнування не повинне призводити до такої балансової вартості фінансового активу, яка перевищує суму, що її мала б амортизована собівартість у разі невизнання зменшення корисності на дату сторнування. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку.

**Моделі очікуваних кредитних збитків застосовуються у МСФЗ 9 до таких інструментів:**

- боргові інструменти, які оцінюються за амортизаційною вартістю;
- боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- дебіторська заборгованість (в тому числі, за орендними платежами).

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, навіть з мінімальною ймовірністю. Резерви під кредитні збитки створюються з моменту первісного визнання активу.

#### **Облік фінансових зобов'язань**

Відповідно до § 4.2 МСФЗ 9 фінансові зобов'язання поділяються на:

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

**Облік фінансових зобов'язань, оцінених за амортизованою собівартістю,** аналогічний обліку фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю. Як і для фінансових активів, до фінансових зобов'язань, оцінених за амортизованою собівартістю, відносяться фінансові зобов'язання, що утримуються до погашення. Відмінність лише в тому, що при первісному визнанні фінансових зобов'язань, оцінених за амортизованою собівартістю, із суми їх справедливої вартості вираховуються прямі витрати, пов'язані з виникненням таких фінансових зобов'язань.

### **Облік фінансових зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю**

Фінансове зобов'язання, оцінене за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки як прибутку або збитку, — це фінансове зобов'язання, яке задовольняє одну з таких умов:

- відповідає визначенню «утримуване для торгівлі»;
- після первісного визнання призначається суб'єктом господарювання як таке, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Тобто зміна справедливої вартості фінансового зобов'язання, що здійснюється внаслідок зміни базової ставки відсотка, товарної ціни, валютного курсу або індексу цін чи ставок, які спостерігаються на ринку, визнаються відповідними доходами чи витратами і відображаються у Звіті про прибутки і збитки за поточний рік. Зазначене застосовується для переважної більшості фінансових зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю.

Для фінансового зобов'язання, призначеного як таке, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, суб'єкт господарювання подає прибуток або збиток таким чином:

- величина зміни справедливої вартості фінансового зобов'язання, що відноситься на зміни кредитного ризику такого зобов'язання, подається в іншому сукупному доході;
- решта величини зміни справедливої вартості зобов'язання подається у прибутку або збитку.

МСФЗ 7 визначає кредитний ризик як ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати свої зобов'язання, і це спричинить виникнення фінансового збитку іншої сторони.

**Облік зміни СВ фінансових зобов'язань, що відносяться на зміни кредитного ризику такого зобов'язання:**

*Зменшення СВ ФЗ:*

Дт Фінансові зобов'язання

Кт Дооцінка фінансових інструментів (у складі іншого сукупного доходу)

Кт Доходи від зміни вартості фінансових інструментів (у складі Звіту про прибутки і збитки).

*Збільшення СВ ФЗ:*

Кт Фінансові зобов'язання

Дт Уцінка фінансових інструментів (у складі іншого сукупного доходу)

Дт Витрати від зміни вартості фінансових інструментів (у складі Звіту про прибутки і збитки).

### **Форвардні контракти**

**Похідний інструмент (derivative)** - це фінансовий інструмент або інший контракт у межах застосування МСФЗ 9, який має всі три такі характеристики:

Його вартість змінюється у відповідь на зміни встановленої ставки відсотка, ціни фінансового інструмента, ціни товару, валютного курсу, індексу цін чи ставок, показника кредитного рейтингу чи індексу кредитоспроможності, або подібної змінної величини (який іноді називають «базовою»), за умови, що, у випадку не фінансової змінної величини, ця змінна величина не є специфічною для сторони договору;

він не вимагає початкових чистих інвестицій або вимагає початкові чисті інвестиції, які є меншими за ті, що були б потрібні для інших типів контрактів, які, за очікуванням, мають подібну реакцію на зміни ринкових факторів;

розрахунки за ним здійснюються на майбутню дату.

Похідні фінансові інструменти - фінансові опціони, ф'ючерсні і форвардні контракти, відсоткові та валютні свопи. Похідні фінансові інструменти відповідають визначенню фінансового інструмента

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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

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.

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

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

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

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

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

### **3.3.3. Дебіторська заборгованість**

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Товариство регулярно проводить оцінку дебіторської заборгованості та передплат виданих постачальникам. Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

Дебіторська заборгованість може бути призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

#### **3.3.4. Зобов'язання.**

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

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

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

#### **3.3.5. Згорання фінансових активів та зобов'язань**

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

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

Податкові витрати, що визнаються в складі прибутку або збитку, включають в себе суми поточного податку на прибуток. Поточні зобов'язання (або активи) з податку на прибуток включають також поточні претензії від податкових органів, що стосуються поточного та попередніх звітних періодів, що неоплачені станом на звітну дату. Розрахунок поточного податку здійснюється на підставі поточних ставок і податкових законів, що є прийнятими або вступили в силу на звітну дату.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються без дисконтування по податковим ставкам, які діють, або вступили в силу на звітну дату.

Відстрочені податкові активи визнаються в тій мірі, в якій існує ймовірність, що вони зможуть бути використані в створенні майбутнього оподаткованого прибутку.

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

#### **3.5.1. Забезпечення**

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

### 3.5.2. Виплати працівникам

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

### 3.5.3. Пенсійні зобов'язання

Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, які відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

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

### 3.6.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від основного виду діяльності, а саме: *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).*

МСФЗ 15: «Доходи від реалізації за договорами з клієнтами»

Наприкінці травня 2014 року було випущено МСФЗ 15 «Доходи від реалізації за договорами з клієнтами» («МСФЗ 15»). Цей стандарт визначає єдину комплексну модель обліку доходів від реалізації, які виникають за договорами з клієнтами, і замінює рекомендації щодо визнання доходів.

Основний принцип МСФЗ 15 полягає в тому, що підприємство визнає дохід від реалізації, щоб відобразити передачу товарів або послуг, визначених як сума, на яку, як очікує підприємство, воно отримає право в обмін на такі товари або послуги. Зокрема, новий стандарт вимагає, щоби відмінні товари чи послуги обліковувалися окремо, що може істотно вплинути на строки визнання доходів та прибутку. МСФЗ 15 містить значну кількість рекомендацій із багатьох питань, які виникають під час визначення належних строків та оцінки доходів. Новий стандарт передбачає принципово нову концепцію, що замінює існуючі положення МСФЗ в частині визнання виручки. Вводяться декілька нових понять і нове керівництво з деяких питань визнання виручки, наприклад:

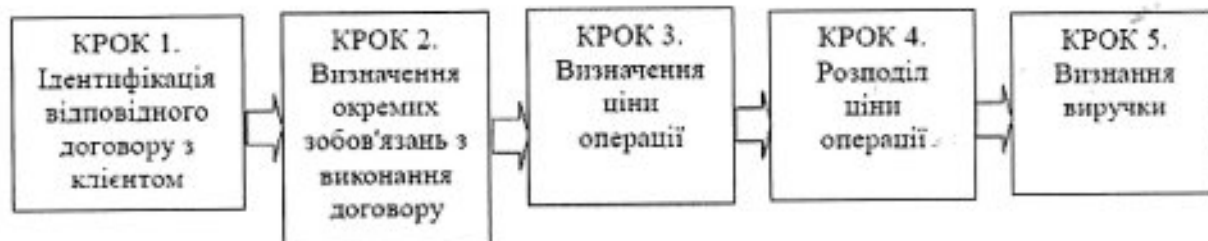
- окремі зобов'язання з виконання договору;
- нове керівництво щодо моменту визнання виручки;
- поняття змінного відшкодування, яке використовується для визначення суми визнаної виручки в разі, коли сума виручки може змінюватися;
- нове керівництво щодо розподілу ціни операції між окремими зобов'язаннями;
- врахування вартості грошей у часі.

МСФЗ(IFRS) 15 вводить поняття переходу контролю. Для визначення моменту переходу контролю необхідне професійне судження і лише одним з критеріїв переходу контролю є перехід ризиків та вигід. Поруч з ним є й інші індикатори (критерії), які слід враховувати для вирішення питання про момент переходу контролю, а саме:

- право на оплату;
- права фізичного використання;
- факт прийняття товару/послуги зі сторони клієнта.

Тобто поняття переходу контролю є ширшим, ніж перехід ризиків та вигід. Для вирішення питання коли і в яких сумах визнавати дохід від договорів з клієнтами, підприємства повинні будуть застосовувати послідовну модель аналізу договорів:





Наслідки впровадження нового стандарту МСФЗ 15 будуть різними для різних компаній. Так, в компаніях, які здійснюють продаж власної продукції та послуг, об'єднавши їх в один договір або в тих, які займаються розробкою, великих проєктів, наприклад в сфері комунікацій, програмного забезпечення, будівництва, можуть значно змінитися строки визнання виручки. Товариство відноситься до компаній, в яких зміни відчуються не так сильно.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

### 3.6.2. Умовні зобов'язання та активи.

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

### 3.6.3. Статутний капітал

Статутний капітал, включає в себе внески учасників.

### 3.6.4. Події після дати балансу

Товариство коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників являється необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату.

Відповідно, Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулись після звітної дати.

## 4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництві Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була

доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

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

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

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

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

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

Оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

### 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 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
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

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

## 6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах (тис. грн.)

6.1. Дохід від реалізації	2020	2019
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг):	88799	325 382
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	71 610	214 398
<b>Всього</b>	<b>53 552</b>	<b>110 984</b>

Протягом звітного року укладались правочини, що були спрямовані на здійснення діяльності із спільного інвестування.

укладались договори купівлі – продажу (не перша поставка), предметом яких був продаж активів у вигляді житлової нерухомості (квартири). Чистий дохід від реалізації житлової нерухомості склав 88 799 тис. грн., собівартість - 71 610 грн.

6.2 Інші операційні доходи	2020	2019
Визнані штрафи, пені, неустойки	0	3 365
<b>Всього</b>	<b>0</b>	<b>3 365</b>

6.3 Інші операційні витрати	2020	2019
Резерв сумнівних боргів	3 916	0
Визнані штрафи, пені, неустойки	0	13
<b>Всього</b>	<b>3 916</b>	<b>13</b>

Розрахунок резерву викладений у розділі 6.10

6.4 Адміністративні витрати	2020	2019
Нараховані відсотки за розрахункове обслуговування	14	13
Витрати на оплату праці та соціальні заходи	71	12 776
Зберігання ЦП, депозитарні послуги, оцінка	104	77
Винагорода компанії з управління активами	1 529	1 428
Витрати, пов'язані з нерухомим майном	49	2 108
Інші витрати: Консультаційні послуги, утримання офісу, інші	82	41
<b>Всього</b>	<b>1849</b>	<b>16 443</b>

Винагорода компанії з управління активами в адміністративних витратах складає 82.7%. Розрахунок винагороди викладений у розділі 7.2.

6.5 Інші фінансові доходи	2020	2019
Відсотки за користування залишками коштів на поточних рахунках	195	5 930
Відсотки по позикам	31 359	55 191
<b>Всього</b>	<b>31 554</b>	<b>61 121</b>

Проценти за користування залишком грошових коштів на Рахунку нараховуються АТ «Альфа-Банк» на суму залишку коштів сформовану на Рахунку на кінець кожного календарного дня протягом Періоду, але не рідше одного разу на місяць виходячи з фактичної кількості днів у місяці та у році. Банк сплачує нараховані проценти

щомісячно не пізніше 05 числа місяця наступного за місяцем за який нараховані проценти та/або в день припинення договору, шляхом їх зарахування на Рахунок.

Відсотки по позикам у розмірі 20% річних, нараховані на суму коштів, що фактично надані Позичальнику і які не повернуті Позичальником відповідно до умов Договору.

<b>6.6 Інші доходи та витрати</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Інші доходи (Дохід від реалізації деривативів (похідних фінансових інструментів))	36 363	0
Дооцінка фінансових інвестицій		
Дохід від неопераційних курсових різниць	0	0
Уцінка фінансових інвестицій	7 089	0
Втрати від неопераційних курсових різниць	0	0
<b>Всього :</b>	<b>7 089</b>	<b>0</b>

Інші доходи отримані по договорам купівлі-продажу деривативів за раніше укладеними форвардними контрактами, базовим активом за якими є майнові права на об'єкти нерухомості (квартири або машиномісця), розташовані у житловому комплексі із вбудованими приміщеннями Park Avenue. Дохід від реалізації деривативів (похідних фінансових інструментів) склав 36 363 тис. грн.

Уцінка довгострокових фінансових інвестицій викладена у розділі 6.8.

<b>6.7 Податок на прибуток</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019р.</b>
Податкові зобов'язання	18	0	949
<b>Всього</b>		<b>0</b>	<b>949</b>

Вигоду від податкових пільг Товариство у звітному періоді отримало у сумі 13 710 тис. грн.

Так як це є постійною податковою різницею, то відстрочені податки Товариство не розраховувало.

<b>6.8 Довгострокові фінансові інвестиції</b>	<b>Частка %</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Частка %</b>	<b>31.12.2019</b>
Частка в статутному капіталі ТОВ «ЕКССКО ПЛЮС».	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>7089</b>

Станом на 31.12.2019р Довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) обліковувались за справедливою вартістю.

З метою визначення справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій станом на 31.12.2020 року був залучений Суб'єкт оціночної діяльності для здійснення експертної оцінки вартості корпоративних прав Товариства у статутному капіталі ТОВ «ЕКССКО ПЛЮС». Визначена вартість об'єкта оцінки являється незалежним судженням Оцінювача та складає 0 ( нуль ) грн.

**6.9. Довгострокова дебіторська заборгованість станом на 31.12.2020 р. – відсутня.**

**6.10. Дебіторська заборгованість за послуги та інша дебіторська заборгованість (тис. грн.)**

	<b>31 грудня 2020</b>	<b>31 грудня 2019</b>
Дебіторська заборгованість за послуги	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	187 376	264 675
Інша дебіторська заборгованість	204 314	144 971
<b>Чиста вартість дебіторської заборгованості</b>	<b>391 690</b>	<b>409 646</b>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів складається з відсотків за наданими позиками ТОВ «ЕСКО ПЛЮС» у сумі 187 371 тис. грн. із терміном погашення квітень 2021 року, та відсотків за залишками коштів на поточних рахунках – 5 тис. грн. Заборгованість обліковується як поточна.

Інша дебіторська заборгованість у сумі 204 250 тис грн. – позики ТОВ «ЕСКО ПЛЮС» із терміном погашення квітень 2021 року, аванс, перерахований у грудні 2020 року Суб'єкту оціночної діяльності за послугу з експертної оцінки вартості корпоративних прав у сумі 62 тис грн (послуга надана у січні 2021 року) та 2 тис.грн інші аванси із терміном погашення січень 2021 року.

Умовами договорів передбачено, що Позичальник має право достроково повернути Позику та відсотки повністю або частинами. Дебіторська заборгованість обліковується як поточна.

Використовуючи доступну інформацію щодо позичальника та інформацію щодо платіжної дисципліни цього позичальника по іншим позикам, поточну та прогнозовану ситуацію у економіці компанія оцінює імовірність дефолту за позикам та заборгованістю по нарахованих доходах по відсоткам за наданими позиками як дуже незначну.

На звітну дату 31 грудня 2020 року компанія вважає, що відсутні факти, що свідчать про існування збільшення кредитного ризику. Компанія оцінює, що імовірність дефолту по вище зазначеній заборгованості протягом найближчих 12 місяців, дорівнює 1%.

Враховуючи імовірність кредитних втрат сума резерву складе :

по відсоткам 187 371 тис. грн.х1% = 1 874 тис грн

по позикам 204 250 тис грн х 1% = 2 042 тис грн

У балансі (звіті про фінансовий стан) позика буде відображена по рядку 1155 «Інша поточна дебіторська заборгованість» в розмірі

204 250 тис грн - 2 042 тис грн = 202 208 тис грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів по рядку 1140

187 371 тис. грн. - 1 874 тис грн = 185 497 тис грн.

У звіті про фінансові результати буде визнаний збиток в розмірі очікуваних кредитних збитків :

1 874 тис грн + 2 042 тис грн = 3 916 тис грн

#### 6.11. Запаси.

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
об'єкти житлової нерухомості - квартири	5 110	76 720

Придбані (отримані) запаси зараховані на баланс за собівартістю та утримуються для продажу у звичайному ході бізнесу.

#### 6.12. Грошові кошти

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Каса та рахунки в банках, тис.грн.	1 864	14 355
Каса та рахунки в банках, тис.грн (валюта)	0	0
Банківські депозити, тис. грн. (валюта)	0	0
<b>Всього</b>	<b>1 864</b>	<b>14 355</b>

Фінансовий актив у вигляді грошових коштів розміщений на поточному рахунку в АТ "АЛЬФА-БАНК" у м.Києві. При визначенні рівня надійності АТ "АЛЬФА-БАНК" були враховані дані НБУ та Рейтингового комітету РА "Експерт-Рейтинг".

26 листопада 2020 року на засіданні Рейтингового комітету РА "Експерт-Рейтинг" було прийнято рішення підтвердити довгостроковий кредитний рейтинг АТ "АЛЬФА-БАНК" (код ЄДРПОУ 23494714) (Банк) на рівні **uaAAA** за національною українською шкалою. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAAA** характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Приймаючи це рішення, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за дев'ять місяців 2020 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової і статистичної звітності Банку за 2019 рік та за січень-жовтень 2020 року.

### 6.13. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2020 року зареєстрований капітал складає 300 500 тис. грн. сплачений - 189 257 тис. грн.  
Станом на 31 грудня 2019 року зареєстрований капітал складає 300 500 тис. грн. сплачений - 189 257 тис. грн.

### 6.14. Довгострокові забезпечення (тис. грн.)

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
	0	0
Всього	<u>0</u>	<u>0</u>

### 6.15. Кредиторська заборгованість за послуги та інша кредиторська заборгованість (тис. грн.)

	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Кредиторська заборгованість за послуги	11 338	61 294
З бюджетом (податок на прибуток та нерухоме майно)	1	40
Інші		
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>11 339</b>	<b>61 334</b>

Кредиторська заборгованість за послуги складається із часткової оплати фізичними особами (покупцями):

- договорів купівлі – продажу житлової нерухомості – 6 633 тис. грн.
- договорів купівлі-продажу деривативів за раніше укладеними форвардними контрактами, базовим активом за якими є майнові права на об'єкти нерухомості (квартири або машиномісця) – 4 579 тис. грн. (дата переходу права власності за зазначеними договорами передбачена у першому півріччі 2021 році, але не раніше повної оплати)

кредиторська заборгованість за послуги з управління активами у грудні 2020 року і терміном погашення січень 2021 року - 126 тис грн

Заборгованість обліковується у складі поточної.

### 6.16. Звіт про рух грошових коштів

Звіт грошових коштів за 2020 рік складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та не операційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності, витрати на придбання оборотних активів, втрати на оплату праці персоналу, сплату податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати.

Інвестиційна діяльність — це придбання та продаж: необоротних активів, у тому числі активів віднесених до довгострокових, та поточних фінансових інвестицій, інших вкладень, що не розглядаються як грошові еквіваленти, отримані відсотки та дивіденди.

Фінансова діяльність — це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті отримання та погашення позик.

Результатом чистого руху коштів від діяльності Товариства за звітний 2020 рік є від'ємне значення руху грошових коштів в сумі – 12 491 тис. грн.

Грошових коштів, які є в наявності і які недоступні для використання, підприємство не має.

### 6.17. Звіт про власний капітал

Товариство складає Звіт про власний капітал, де інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБО1. Звіт про зміни у власному капіталі за 2020 рік включає таку інформацію:

- загальний сукупний прибуток за період;
- для нерозподіленого прибутку (непокритого збитку) вплив ретроспективного перерахунку, визнаного відповідно до МСБО 8;

- для кожного компонента власного капіталу, зіставлення вартості на початок та на кінець періоду, окремо розкриваючи зміни в результаті отриманого прибутку

До статей власного капіталу в балансі Компанії входять:

	31 грудня 2019	31 грудня 2018
Статутний капітал	300 500	300 500
Додатковий капітал	11 788	11 788
Нерозподілені прибутки / непокриті збитки	182 364	245 431
Неоплачений капітал	111 243	111 243
Вилучений капітал	0	0
Всього власний капітал	<b>383 409</b>	<b>446 476</b>

Нерозподілені прибутки на 31.12.2020 р. становлять 182 364 грн. В порівнянні з залишком на кінець 2019 року нерозподілені прибутки зменшились на 63 067 тис. грн. За підсумками роботи в 2020 році отримано прибутків – 72 252 тис. грн. Рішенням загальних зборів акціонерів направлено частину нерозподіленого прибутку на виплату дивідендів у сумі 135 319 тис грн.

#### 6.18. Операційні сегменти

Протягом 2020 року Товариство здійснювало діяльність в одному географічному бізнес сегменті, отже Додаток до річної фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

### 7. Розкриття іншої інформації

#### 7.1 Умовні зобов'язання.

##### 7.1.1. Судові позови

Проти Товариства не має судових позов.

##### 7.1.2. Оподаткування

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

##### 7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

#### 7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

**Довідка про пов'язаних осіб корпоративного інвестиційного фонду  
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕСПУБЛІКА»  
(повне найменування корпоративного інвестиційного фонду)**

**Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

Група	N з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
A		Учасники - фізичні особи				
B		Учасники - юридичні особи				
	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БРЕНД ФОРМАТ"	33805178	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, будинок 1	0,0005	Частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику відсутня
	2.	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED)	116527	Андреа Заку, 4, Еткомі, 2404, Нікосія, Кіпр	99,9995	Частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику відсутня
B		Голова наглядової ради				
	1.	Дінесва Наталія Євгенівна	2741911400	Паспорт МЕ 453430, виданий Святошинським РУГУ МВС України в м. Києві, 02 червня 2004 року	0,000	-
		Усього:			100	

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу.

**Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
	немає	немає	немає	немає	немає	немає	немає



\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

**Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

N з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	І	32850853	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКССО ПЛЮС"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	90,00
2	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	І	33805178	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БРЕНД ФОРМАТ"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	95,00
3	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	І	34716532	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СЕВЕН ХІЛІС"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	95,00
4	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527	І	34668256	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕСПУБЛІКА"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	99,9995

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

**Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

N з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1	ГЛОБАЛ СПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ	-	СКОРПІО РЕІЛ ІСТЕЙТ ЛІМІТЕД	Медінат Хейвхудім, 85, Херцлія Пітуач, Ізраїль	100

LIMITED (GLOBAL SPACE MANAGEMENT LIMITED), 116527				
---	--	--	--	--

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

#### Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

N з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1	34668256	1	35364000	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЕРОПОРТ СІПІ"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	0,10
2	34668256	1	32850853	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКСКО ПЛЮС"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	10,00

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

#### Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Дівесва Наталія Євгенівна	2741911400	1	34668256	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г.	0,00

	(Голова Наглядової ради)				"ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕСПУБЛІКА"	Сковороди, 1	
2.	Максим'як Владислав Григорович (Член Наглядової ради)	3158117358	I	34668256	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕСПУБЛІКА"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	0,00
3.	Галінієн Маріанна (Член Наглядової ради)	паспорт №23247058 виданий 27 вересня 2016 року у м. Нетанія, Ізраїль	I	34668256	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕСПУБЛІКА"	Україна, 04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, 1	0,00

Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудиторні (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Достовірність поданих даних про пов'язаних осіб засвідчую.

Активами управляє ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» відповідно до умов договору про управління активами № 003-УА від 15.08.2017 року. Відповідно до умов договорів про управління активами та регламенту Товариства винагорода Компанії з управління активами встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Товариства. Граничний розмір винагороди становить 10 (десять) відсотка від середньої вартості чистих активів Товариства. Рішенням Наглядової ради встановлювались остаточні розміри винагороди Товариства протягом 2020 року:

з 01.01.2020 року розмір винагороди становив 0,347;

з 01.02.2020 – 0,342

з 01.03.2020 – 0,347

з 01.04.2020 – 0,355

з 01.05.2020 – 0,383

з 01.06.2020 - 0,358

з 01.07.2020 – 0,361

з 01.08.2020 – 0,377

з 01.09.2020 – 0,400

з 01.10.2020– 0,413

з 01.11.2020 – 0,471

з 01.12.2020 – 0,413 відсотка від середньої вартості чистих активів Товариства.

Сукупна винагорода за управління активами за рік складає 1 529 тис. грн.

Протягом періоду з 01.01.2020 р. по 31.12.2020р. у Товариства виникали операції з пов'язаними сторонами, в т.ч. оплати праці Голові наглядової ради Товариства.

	2020 р.		2019 р.	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5

Довгострокова дебіторська заборгованість (тис. грн.)	0	0	0	0
Інша поточна заборгованість (тис. грн.)	0	0	0	0
Короткострокові виплати працівникам (в т.ч. ключовому управлінському персоналу)	71	71	12 776	12 776

Винагорода Голові Наглядової ради Товариства за період з 01.01.2020 р. по 31.12.2020 р. нарахована у сумі 71.0 тис. грн.

Винагорода Голові Наглядової ради Товариства за період з 01.01.2019 р. по 31.12.2019 р. нарахована у сумі 12 776.0 тис. грн.

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних 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 керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

#### 7.3.1. Кредитний ризик

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

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

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках

#### 7.3.2. Ринковий ризик

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

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 Товариство не має активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства контролює частку активів, розміщених на депозитних рахунках в банках з метою ефективного використання вільних коштів для максимізації доходів.

### 7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

Поточна кредиторська заборгованість Товариства складається з заборгованості по розрахунках з бюджетом, за товари, роботи, послуги.

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Поточна кредиторська заборгованість	127		11 212			11 339
Всього	127		11 212			11 339
Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Поточна кредиторська заборгованість	40		61 294			61 334
Всього	40		61 294			61 334

### 7.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки раціональному використанню фінансових ресурсів

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

Результати розрахунку вартості чистих активів Товариства за 2019 рік наведені нижче:

тис. грн.		
Активи	Зобов'язання	Вартість чистих активів (гр. 1 – гр. 2)
394 748	11 339	383 409

Слід зазначити, що строк розміщення цінних паперів строкового інституту спільного інвестування визначається проспектом емісії цінних паперів інституту спільного інвестування. Так строк розміщення акцій АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА», відповідно до п. 5.10. Проспекту емісії акцій закінчується - 28 грудня 2026 року.

### 8. Інформація про події після дати звітності

Не відбувалось зміни власників.

Не порушувалися справи про банкрутство Товариства, не виносились ухвали про його санацію.

Суттєвих подій після дати балансу, що впливають на фінансову звітність Товариства станом на 31.12.2020 р., не відбувалось.

Директор

ФОП Різник Т.П.



**ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ**  
**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД**  
**«РЕСПУБЛІКА» за 2020 рік**

## ЗМІСТ

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства	3
2. Результати діяльності	3-4
3. Ліквідність та зобов'язання	4
4. Екологічні аспекти	4
5. Соціальні аспекти та кадрова політика	4
6. Ризики	4-5
7. Дослідження та інновації	5
8. Фінансові інвестиції	5
9. Перспективи розвитку	5

## 1. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Найменування: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕСПУБЛІКА»

скорочена назва АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» (далі – Товариство).

Організаційно-правова форма: Акціонерне товариство

Дата державної реєстрації: 16 жовтня 2006 року; номер запису: № 1 415 102 0000 014357.

Статутний капітал: 300 500 000,0 (триста мільйонів п'ятсот) гривень.

Органами Товариства є:

- Загальні збори учасників
- Наглядова рада

Утворення інших органів Товариства забороняється законодавством та Статутом.

Згідно Рішення ПОЗАЧЕРГОВИХ ЗАГАЛЬНИХ ЗБОРІВ УЧАСНИКІВ №30 АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» від **26.07.2019 року** було прийняте рішення про обрання членів Наглядової ради у складі:

Голова Наглядової ради – Дівєєва Наталія Євгенівна;

Член Наглядової ради – Галінкін Маріанна;

Член Наглядової ради – Максим'як Владислав Григорович

Управління активами Товариства здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі Компанія з управління активами), з якою укладений Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 3-УА від 15 серпня 2017 року, та яка має ліцензію НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видану Рішенням НКЦПФР №778 від 19.07.2016 року, строк дії з 03.09.2016 року - необмежений.

Предметом діяльності Товариства є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Товариства.

На діяльність Товариства поширюються обмеження, передбачені чинним законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, для закритих корпоративних недиверсифікованих інвестиційних фондів.

Товариство діє згідно Статуту, Регламенту та Інвестиційної декларації.

Напрямами Інвестиційної діяльності є:

Пріоритетним є інвестування в будівничу галузь народного господарства, шляхом залучення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств та інші дозволені законодавством активи зазначеної галузі з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України та в інші активи дозволені чинним законодавством України.

## 2. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

Станом на 31.12.2020 року вартість чистих активів склала 383 409 тис. грн, що на 63 067 тис. грн. менше за вартість чистих активів, що склалась на 31.12.2019 року. Доход від активів, в які були розміщені кошти спільного інвестування, зменшився на етапі завершення 5 етапу будівництва Житлового комплексу Park Avenue.



Протягом 2020 року спостерігається зменшення витрат, що відшкодовуються за рахунок активів АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» на 14 594 тис. грн. та зменшення дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів на 79 173 тис. грн. в порівнянні із показниками що склались на початок та на кінець 2020 року.

Згідно даних бухгалтерського обліку та фінансової звітності за 2020 рік величина інших фінансових доходів Товариства склала 31 554 тис. грн. (відсотковий дохід), величина інших доходів Товариства (Дохід від реалізації деривативів (похідних фінансових інструментів) ) склала 36 363 тис. грн.

За 2020 рік АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» отримало прибуток у розмірі 72 252 тис. грн.

### **3. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

Фінансова стійкість АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» сформувалась в процесі господарської діяльності завдяки зваженому та ефективному управлінню активами Товариства Компанією з управління активами ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» і є головним компонентом загальної стійкості Товариства. Постійний нагляд за діями Компанії з управління активами здійснює Наглядова рада Товариства, яка створена для захисту прав учасників Товариства та здійснення нагляду за діяльністю і виконанням умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариства.

Завдяки зваженій роботі професійної команди співробітників Компанії з управління активами були досягнуті високі результати роботи Товариства при одночасному дотриманні встановлених нормативних вимог щодо діяльності Товариства. І, як результат, була забезпечена максимальна дохідність такого інструменту заощадження.

АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» є платоспроможним Товариством, на якому проводиться виважена політика щодо управління ліквідністю та робочим капіталом.

Джерелами забезпечення ліквідності є грошові кошти на рахунках у банках. Залишок грошових коштів станом на 31.12.2020 року на рахунках у банках складає 1 864 тис. грн.,

Оцінка ліквідності Товариства виражається наступними коефіцієнтами:

-Коефіцієнт ліквідності – 0,1644

-Коефіцієнт абсолютної ліквідності – 0.1644 (Нормативним вважається значення від 0,1 до 0,2.)

-Коефіцієнт загальної ліквідності – 34,8133 (Нормативним вважається значення цього коефіцієнта більше 2.)

- Коефіцієнт фінансової стійкості(платоспроможності, автономії) – 0,97128( Нормативне значення знаходиться в межах 0,7-0,9.)

Товариство не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Станом на 31.12.2020 року довгострокові зобов'язання відсутні. Поточні зобов'язання складаються з кредиторської заборгованості по договорам купівлі – продажу житлової нерухомості – 6 633 тис. грн.; договорів купівлі-продажу деривативів за раніше укладеними форвардними контрактами, базовим активом за якими є майнові права на об'єкти нерухомості (квартири або машиномісця) – 4 579тис. грн.; заборгованості за послуги з управління активами у грудні 2020 року - 126 тис грн

### **4. ЕКОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ**

Діяльність Товариства переважно пов'язана з пріоритетним інвестуванням в будівничу галузь народного господарства, шляхом залучення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств. При оцінці вагомості екологічних аспектів даний вид діяльності не завдає шкоди навколишньому середовищу та здоров'ю людей.

### **5. СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА**

Кадрова політика на підприємстві в сучасних умовах є складовою стратегії управління персоналом і розвитку підприємства, повинна бути спрямована на реалізацію

стратегічних цілей як працівника, так і підприємства, але АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» не має працівників. Всі функції виконавчого органу виконує Компанія з управління активами, яка діє на підставі договору про управління активами, укладеного із Товариством. Тому Товариство не розробляло кадрову політику.

## **6. РИЗИКИ**

Наявність системи управління ризиками, що притаманні інвестиційній діяльності, є вирішальною для забезпечення оптимізації співвідношення ризиків та прибутковості діяльності інститутів спільного інвестування. Система управління ризиками побудована у відповідності до принципів організації ризик-менеджменту у сфері інвестиційної діяльності з урахуванням сучасної практики оцінки та управління ризиками та з дотриманням стандартів ризик-менеджменту.

В Компанії з управління активами ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», що здійснює управління активами Товариства, створена система управління ризиками. Управління ризиками є складовою частиною загальних вимог до системи корпоративного управління. Ця функція передбачає впровадження методів управління ризиками та аналізу оцінки та контролю ризиків.

Система управління ризиками включає в себе відповідальність за виявлення та оцінку ризиків, організаційну структуру управління, включаючи обмеження прийняття рішень, процедури планування та складання звітності.

Компанія з управління активами дотримується вимог, встановлених законодавством з питань спільного інвестування, та інших показників (нормативів), які обмежують ризики учасників фонду, ретельно вивчає та аналізує стан економіки відповідного ринку та його учасників, оперативно реагує на нову інформацію, що здатна вплинути на складові частини або моделі аналізу та прийняття рішень, здійснює розрахунок дохідності та ризикованості інвестиційного портфеля Товариства, при здійсненні інвестування проводить розрахунок таких ризиків, як загальний фінансовий ризик, операційний ризик, репутаційний ризик, стратегічний ризик, кредитний ризик, ринковий ризик, ризик ліквідності. Для вимірювання та оцінки ризиків діяльності з управління активами використовувались такі показники:

- 1) розмір власних коштів;
- 2) норматив достатності власних коштів;
- 3) коефіцієнт покриття операційного ризику;
- 4) коефіцієнт фінансової стійкості.

Система управління ризиків регулярно переглядається з метою відображення змін ринкових умов та умов діяльності АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА», через засоби навчання, стандарти та процедури управління Компанією з управління активами.

## **7. ДОСЛІДЖЕННЯ ТА ІННОВАЦІЇ**

АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» не проводило дослідження у сфері своєї економічної діяльності та не впроваджував інновації.

Товариство провадить свою діяльність виключно у сфері спільного інвестування та отримує послуги з управління активами від Компанії, яка провадить ліцензійну діяльність з управління активами Товариства.

Законодавством, що регулює діяльність зі спільного інвестування, не передбачений такий вид витрат, як «на дослідження, інноваційну діяльність та розробки».

## **8. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ**

Інвестиційна стратегія Товариства є консервативною, та передбачає розміщення коштів спільного інвестування у безризикові інструменти відповідно до умов інвестиційної декларації Товариства. Протягом 2020 року кошти Товариства були розміщені у вигляді короткострокової позики.

Інші фінансові інвестиції – відсутні.

## 9. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ

АТ «ЗНВКІФ «РЕСПУБЛІКА» орієнтоване своєю інвестиційною стратегією на інвесторів, які надають перевагу консервативній моделі інвестування та планує в подальшому залучати нових інвесторів для надання послуг зі спільного інвестування

Компанія з управління активами, яка управляє активами Товариства, ретельно вивчає та аналізує стан економіки в загальному, та відповідного ринку та його учасників зокрема, оперативно реагує на нову інформацію, що здатна вплинути на складові частини або моделі аналізу та прийняття рішень щодо інвестування коштів Товариства у фінансові інструменти.

Тенденції розвитку ринку цінних паперів у 2020 році довели правильність вибору консервативної моделі інвестування коштів Товариства, при якій було досягнуто максимально комфортне співвідношення прибутковості і ризику інвестицій.

**Директор ТОВ «КУА  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**



**Ведринська І. В.**

# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
<http://www.apu.com.ua>  
Код ЄДРПОУ 00049972

25.01.2021 № 01-03-4/6  
на № 277 від 21.01.2021

**ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ІМОНА-АУДИТ»**

вул. Пирогова, буд. 2/37, м. Київ, 01030

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» (код ЄДРПОУ 23500277) включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації 0791, дата реєстрації 24.10.2018 р.), який веде Аудиторська палата України відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII (зі змінами).

Відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» внесені до таких розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:

«Суб'єкти аудиторської діяльності»;

«Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»;

«Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес».

Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на веб-сторінці Аудиторської палати України за посиланням <https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-субєктів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –  
Начальник відділу реєстрації та звітності



Терещенко С. М.

від 25.01.2018 № 354/3



Свідоцтво про включення до  
Реєстру аудиторських фірм  
та аудиторів

№ 0791

АУДИТОРЬСКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СВІДОЦТВО

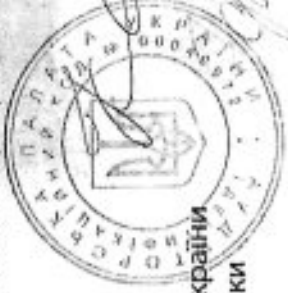
про відповідність системи контролю якості  
видане

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«АУДИТОРЬСКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»**

**м. Київ, код ЄДРПОУ 23500277**

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова  
Аудиторської палати України  
Голова Комісії Аудиторської палати України  
з контролю якості та професійної етики



Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська

№ 0751

ч.з.не до 31.12.2023

# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
[http:// www.apu.com.ua](http://www.apu.com.ua)  
Код ЄДРПОУ 00049972

---

<u>25.01.2021</u>	№	<u>01-03-4/11</u>
<u>№ 278</u>	від	<u>22.01.2021</u>

---

Аудитору  
Голуб Ж.Г.

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Голуб Жанну Григорівну включені до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Номер реєстрації у Реєстрі 100083, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-суб'єктів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ -  
Начальник відділу реєстрації та звітності

Терещенко С.М.



# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
[http:// www.apu.com.ua](http://www.apu.com.ua)  
Код ЄДРПОУ 00049972

<u>25.01.2021</u>	№	<u>01-03-4/7</u>
<u>№ 278</u>	від	<u>22.01.2021</u>

Аудитору  
Величко О.В.

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Величко Ольгу Володимирівну включені до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Номер реєстрації у Реєстрі 100092, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-суб'єктів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ -  
Начальник відділу реєстрації та звітності

Терещенко С.М.



і скріплено печаткою  
*В. Величко* (підпис) (архивна)  
Ген. директор Величко О...

