

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ**

Користувачам фінансової звітності  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
(надалі – НКЦПФР)

**I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

**ДУМКА**

Ми провели аудит річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», (надалі – Товариство або ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2021 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2021 рік, Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2021 року по 31.12.2021 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2021 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**

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та

супутніх послуг та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року (з подальшими змінами та доповненнями), інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Ми є незалежними по відношенню до ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» 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.

#### **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 розглядалися 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.

#### **Пояснювальний параграф**

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, впливу пандемії COVID - 19, запровадження карантинних та обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» 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.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», не ідентифікувало у фінансовій звітності за 2021 рік суттєвої невизначеності, яка виникла у зв'язку з військовим вторгненням російської федерації на територію України та яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, про що викладено в Примітках до річної фінансової звітності за 2021 рік.

Управлінським персоналом було прийнято рішення й надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та Товариство готове буде внести коригування до фінансової звітності за необхідності, щойно зможе оцінити вплив. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

*Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності*

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

- У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, впливу пандемії COVID – 19 та запровадження карантинних та інших обмежувальних заходів, оцінка здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливим.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом Товариства подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.

- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності, здійсненої управлінським персоналом Товариства;

- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

#### **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 2021 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.

**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, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та використовуючи принцип 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 складання фінансової звітності 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, що 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 з іншими викривленнями, 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 всього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури щодо таких ризиків, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для забезпечення підстав для висловлення нашої думки. Ризик невиявлення суттєвих викривлень внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні упущення, неправильне твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, яка має значення для аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які є прийнятними за даних обставин, але не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і пов'язаних з ними розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок про те, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність

операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

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

В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** наведені в Таблиці 1.

Таблиця

1

з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Код за ЄДРПОУ	35649564
3	Основні види діяльності за КВЕД-2010	66.12 посередництво за договорами по цінних паперах або товарах
4	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців та дата проведення державної реєстрації	Дата реєстрації в Єдиному Державному реєстрі 28 січня 2008 року за номером запису: 1 074 102 0000 028609
5	Місцезнаходження юридичної особи	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21
5	Керівник	Директор Медведєв Олег Євгенович

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

Згідно Протоколу загальних зборів учасників Товариства № 186 від 02 березня 2021 року та на підставі даних АТ «Укрпошта» до Єдиного державного

реєстру юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань (ЄДР) були внесенні зміни щодо даних місцезнаходження Товариства, а саме зміна індексу з «01030» на «01054».

Товариство не має філій та інших відокремлених підрозділів.

Основним видом діяльності Товариства є операції з цінними паперами, зокрема - брокерська та дилерська діяльність, андеррайтинг, а також депозитарна діяльність. Товариство здійснює свою діяльність на підставі ліцензій, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (надалі - НКЦПФР):

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - брокерської діяльності, серія АЕ № 263018, видана НКЦПФР 11.04.2013 р., строк дії з 11.04.2013 р. - необмежений;

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - дилерської діяльності, серія АЕ № 263019, видана ЦКЦПФР 11.04.2013 р., строк дії з 11.04.2013 р. - необмежений;

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - андеррайтинг, серія АЕ №263020, видана НКЦПФР 11.04.2013 р., строк дії з 11.04.2013 р. - необмежений;

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності депозитарної установи, серія АЕ № 286555, видана НКЦПФР 08.10.2013 р., строк дії з 12.10.2013 р. - необмежений.

Також, Товариство має право на здійснення брокерських, дилерських операцій та андеррайтингу в іноземній валюті на підставі ліцензії, виданої Національним Банком України (надалі - НБУ) - генеральна ліцензія на здійснення валютних операцій № 132 від 19.05.2014 р.

*Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390:*

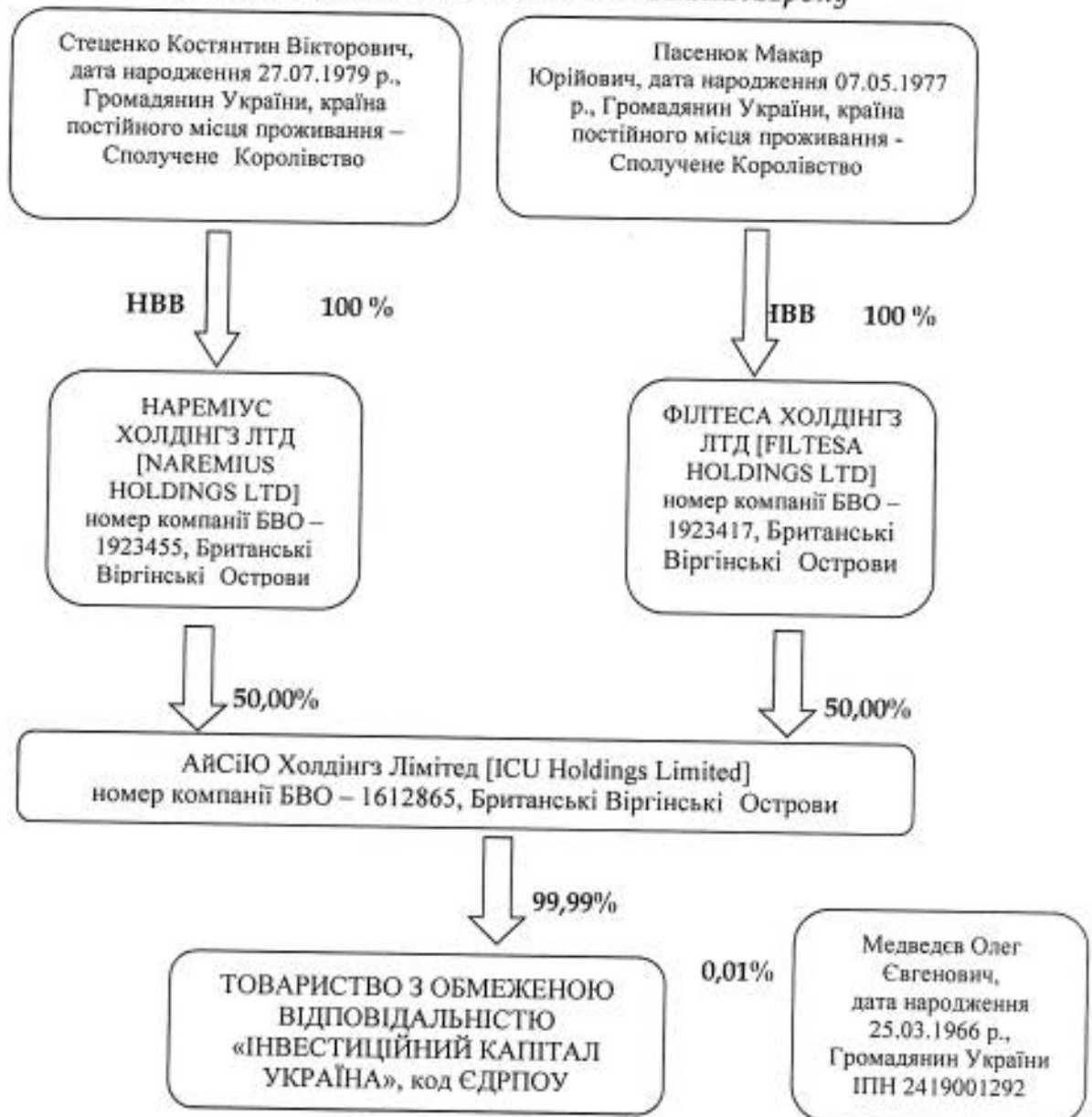
На думку аудитора, станом 31 грудня 2021 року ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в повному обсязі розкрита інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог чинного законодавства.

*Кінцевими бенефіціарними власниками ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» є:*

**Стеценко Костянтин Вікторович:** країна громадянства -Україна, 27.07.1979 року народження, паспорт: код держави: UKR, номер FN921801, дата видачі 22.05.2018року, дата закінчення строку дії 22.05.2028 року, орган, що видав 8030, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2906212975, країна постійного місця проживання: Сполучене Королівство, W1J6DB, місто Лондон, будинок Берклі Сквеар Хауз, площа Берклі. Частка Стеценко К.В. в іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU Holdings Limited] становить 50%, а частка самої іноземної компанії в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» становить 99,99%: з якої Стеценко К.В. має 49,995% - непрямий вирішальний вплив.

**Пасенюк Макар Юрійович:** країна громадянства - Україна, 07.05.1977 року народження, паспорт: код держави: UKR, номер FG189745, дата видачі 26.04.2017 року, дата закінчення строку дії 26.04.2027 року, орган, що видав 8099, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2825104331, країна постійного місця проживання: Сполучене Королівство, W1J6DB, місто Лондон, будинок Берклі Сквеар Хауз, площа Берклі. Частка Пасенюк М.Ю. в іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU Holdings Limited] становить 50%, а частка самої іноземної компанії в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» становить 99,99%: з якої Пасенюк М.Ю. має 49,995% - непрямий вирішальний вплив.

*Схематичне зображення структури власності*  
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31.12.2021 року**





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

Товариство не є контролером /учасником небанківської фінансової групи; не є підприємством, що становить суспільний інтерес відповідно до норм Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» входить до складу банківської групи «Авангард» (Рішення НБУ про визнання банківської групи від 17.02.2017 року за №36а). Відповідальною особою групи є АТ «БАНК «АВАНГАРД», контролерами групи є фізичні особи, громадяни України: Стеценко Костянтин Вікторович та Пасенюк Макар Юрійович.

*Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не має материнських / дочірніх компаній.

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

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 року № 1597 (зі змінами та доповненнями) Товариство здійснює такий розрахунок пруденційних показників.

Пруденційні показники діяльності ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31.12.2021 року наступні:

Таблиця 2

Показник	Нормативне значення	Розрахункове значення
Розмір регулятивного капіталу	не менш мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності депозитарної установи, не менше 7 000 000,00грн.	14 747 131,19 грн.
Норматив адекватності регулятивного капіталу	не менш 8%	13,0028%
Норматив адекватності капіталу першого рівня	не менш 4,5%	13,0684%
Коефіцієнт фінансового левериджу	від 0 до 3	0,2900

Коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менш 0,2	2,8506
Коефіцієнт покриття операційного ризику	не менш 0,75	1,6902
Норматив концентрації кредитного ризику	не більш 25%	2,9061
Фінансові інвестиції (усього), у т. ч. Довгострокові фінансові інвестиції: Поточні фінансові інвестиції:	сальдо по Дебету рах.14 сальдо по Дебету рах.35	6 640 152,95 грн. 981 005,07 грн. 5 659 147,88 грн.

Норматив адекватності регулятивного капіталу відображає наявність в Товаристві достатнього капіталу для покриття збитків, що можуть виникнути внаслідок реалізації основних ризиків його діяльності.

На підставі вищенаведених показників рівень ризику характеризується як низький.

Відповідно до вимог МСБО 1 «Подання фінансової звітності» ми звертались до управлінського персоналу із запитом про надання інформації щодо цілей та системи управління фінансовими ризиками у звітному періоді та отримали повну інформацію у відповідь на цей запит. Крім того, інформація щодо пруденційних нормативів та системи управління ризиками наведена Товариством у Примітках до фінансової звітності за 2021 рік.

*Думка аудитора щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України*

*Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам*

Статутний капітал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31 грудня 2021 року становить 52 500 000 (п'ятдесят два мільйони п'ятсот тисяч) гривень та повністю сформований виключно грошовими коштами, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам. Неоплачений капітал та Вилучений капітал Товариства станом на 31 грудня 2021 року відсутні.

Нова редакція Статуту Товариства затверджена Загальними зборами Учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 189 від 26.10.2021 року).

*Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.*

*Повнота формування та сплати статутного капіталу*

Статутний капітал

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує субрахунок 401 «Статутний капітал» до рахунку бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

Зареєстрований статутний капітал ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31.12.2021 року становить 52 500 000 (п'ятдесят два мільйони п'ятсот тисяч) гривень та повністю сформований виключно грошовими коштами.

1. Протоколом Загальних зборів засновників Товариства № 1 від 10.01.2008 року було прийнято рішення про створення ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», а також був затверджений Статут Товариства з розміром Статутного капіталу в сумі 5 000 000 (п'ять мільйонів) гривень. Єдиним Засновником (учасником) Товариства стало ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА».

Інформація про засновника та про розмір його внеску до статутного капіталу Товариства наведена в Таблиці 3.

Таблиця 3

№ п/п	Повна назва юридичної особи - засновника (учасника)	Ідентифікаційний код ЄДРПОУ засновника (учасника)	Місцезнаходження засновника (учасника)	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)	Розмір частки в статутному капіталі Товариства
1	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»	34486135	Україна, 01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, буд. 17/52	5 000 000,00	100%

Аудитори зазначають, що Засновником Товариства повністю сплачено свою частку в Статутному капіталі Товариства, що підтверджено банківськими виписками. Інформація про сплату внесків грошовими коштами Засновником наведена в Таблиці 4.

Таблиця 4

Засновник Товариства	Дата банківської виписки; установа банку одержувача	Сума (грн.)
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», Код за ЄДРПОУ 34486135	Виписка по особовому рахунку № 26509164823300 за 23.01.2008 року; АТ «УКРСИББАНК», МФО 351005	2 500 000,00
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», Код за ЄДРПОУ 34486135	Виписка по особовому рахунку № 26509164823300 за 18.03.2008 року; АТ «УКРСИББАНК», МФО 351005	2 500 000,00
<b>ВСЬОГО:</b>		<b>5 000 000,00</b>

2. Згідно Протоколу Загальних зборів засновників Товариства № 6 від 22.09.2008 року Статутний капітал Товариства було збільшено до 7 000 000 (сім мільйонів) гривень шляхом збільшення частки Засновника у статутному капіталі Товариства на 2 000 000 (два мільйона) гривень, було змінено юридичну адресу Товариства з «м. Київ, вул. Б. Хмельницького, буд. 17/52» на «м. Київ, вул. Б.

Хмельницького, буд. 19-21 (літера А)» на підставі Договору оренди нежитлового приміщення (№5 від 12.08.2008 року), а також було затверджено нову редакцію Статуту Товариства. За даними банківської виписки АТ «Універсал Банк» (МФО 322001) за 09.10.2008 року до статутного капіталу Товариства було сплачено 2 000 000 гривень.

3. Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 26.01.2011 року (Протокол №19) було затверджено відступлення (продаж) Засновником Товариства своєї частки у розмірі 100% у статутному капіталі Товариства на користь іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED], яка зареєстрована за законодавством Британських Віргінських островів за номером БВО-1612865 та затверджено нову редакцію Статуту Товариства.

4. Згідно Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 36 від 07.11.2012 року Статутний капітал Товариства було збільшено на 8 000 000 (вісім мільйонів) гривень (що є еквівалентом 1 000 875,77 дол. США за офіційним курсом НБУ станом на 07.11.2012 року) за рахунок додаткового внеску компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] до статутного капіталу Товариства та затверджено Статут Товариства у новій редакції. Загальний розмір статутного капіталу склав 15 000 000 (п'ятнадцять мільйонів) гривень. За даними банківської виписки АТ «Універсал Банк» (МФО 322001) за 22.11.2012 року до статутного капіталу Товариства було сплачено 8 000 000 гривень від АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED].

5. Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства № 39 від 25.02.2013 року було прийнято рішення про збільшення розміру статутного капіталу на 2 500 000 (два мільйони п'ятсот тисяч) гривень (що є еквівалентом 312 773,67 дол. США за офіційним курсом НБУ станом на 25.02.2013 року) за рахунок додаткового внеску компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] до статутного капіталу Товариства та затверджено Статут Товариства у новій редакції. Загальний розмір статутного капіталу склав 17 500 000 (сімнадцять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень. За даними банківської виписки АТ «Універсал Банк» (МФО 322001) за 04.03.2013 року до статутного капіталу Товариства було сплачено 2 500 000 гривень від АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED].

6. Згідно Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 60 від 17.12.2014 року Статутний капітал Товариства було збільшено на 3 000 000 (три мільйони) гривень до 20 500 000 (двадцять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень та було внесено до Статуту Товариства зміни щодо адреси місцезнаходження компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] на Трайдедент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови. Також цим Протоколом було затверджено нову редакцію Статуту Товариства.

7. Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства № 61 від 25.12.2014 року були внесені доповнення до рішень попереднього Протоколу № 60 від 17.12.2014 року, а саме, що внесок до статутного капіталу Товариства в сумі 3 000 000 (три мільйони) гривень здійснюється у доларах США. За даними банківської виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) за 30.12.2014 року до статутного капіталу Товариства було зараховано 3 000 000 гривень (2 361 735,47 (два мільйони триста шістьдесят одна тисяча сімсот тридцять п'ять гривень 47 копійок) від обов'язкового продажу Товариством 150 000,00 (сто п'ятдесят тисяч) дол. США та 50 000,00 (п'ятдесят тисяч) дол.США, що за курсом 15,768556

грн./дол.США на 30 грудня 2014 року склало 788 427,80 (сімсот вісімдесят вісім тисяч чотириста двадцять сім гривень 80 копійок) від учасника АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED]).

8. Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 06.03.2017 року (Протокол №135) були затверджені зміни до складу учасників Товариства. У зв'язку з продажем учасником Товариства компанією АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] частини належної їй частки у статутному капіталі Товариства у розмірі 0,01%, новим учасником Товариства став громадянин України Медведєв Олег Євгенович (ідентифікаційний номер платника податку 2419001292).

Інформація про новий склад Учасників Товариства та про розмір їх частки у статутного капіталу Товариства станом на 06.03.2017 року наведена в Таблиці 5.

Таблиця 5

№ п/п	Учасники Товариства	Номер реєстрації, ідентифікаційний номер учасника	Місцезнаходження учасника Товариства	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)	Розмір частки в статутному капіталі Товариства (%)
1	Іноземна компанія АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED]	БВО-1612865	Трайдепт Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови.	20 497 950	99,99%
2	Медведєв Олег Євгенович, громадянин України	2419001292	01042, м. Київ, Печерський район, вул. Івана Кудрі, буд. 36, кв. 30.	2 050	0,01%
	ВСЬОГО:			20 500 000	100%

9. Згідно Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства № 146 від 25.07.2017 року Статутний капітал Товариства було збільшено на 5 500 000 (п'ять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень за рахунок додаткових грошових внесків учасників пропорційно їх долям участі у статутному капіталі Товариства (відповідно: 99,99% - 5 499 450 грн. і 0,01% - 550 грн.) та затверджено Статут Товариства у новій редакції. Загальний розмір статутного капіталу склав 26 000 000 (двадцять шість мільйонів) гривень. За даними банківської виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) за 28.07.2017 року до статутного капіталу Товариства було зараховано 5 499 450 гривень від АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED]. Згідно виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) за 31.07.2017 року до статутного капіталу Товариства було зараховано 550 гривень від учасника Медведєва О.Є.

10. Загальними зборами Учасників Товариства (Протокол № 160 від 23.06.2018 року) було затверджено рішення про внесення змін до Статуту Товариства, пов'язаних із збільшенням розміру Статутного капіталу Товариства на суму 13 500 000 гривень за рахунок додаткових грошових внесків учасників пропорційно їх долям участі у статутному капіталі. За даними банківської виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» від 25.06.2018 року на суму 13 498 650 гривень та квитанції ПАТ

«АЛЬФА БАНК» №1-2535К від 25.06.2018 року на суму 1 350 гривень додаткові внески учасників до Статутного капіталу Товариства внесено повністю грошовими коштами на загальну суму 13 500 000,00 грн.

Станом на 31.12.2018 року зареєстрований статутний капітал ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» становить 39 500 000 (тридцять дев'ять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень та повністю сформовано виключно грошовими коштами учасників Товариства.

11. Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства №188 від 12.10.2021 року було прийняте рішення про збільшення Статутного капіталу Товариства на 13 000 000 (тринадцять мільйонів) гривень, за яким внесок іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) склав суму у розмірі 12 998 700 гривень (що є еквівалентом 498 000 дол. США), а внесок Учасника Медведєва Олега Євгеновича склав суму у розмірі 1 300 гривень. Загальний розмір статутного капіталу був запланований в сумі 52 500 000 (п'ятдесят два мільйони п'ятсот тисяч) гривень.

12. Протоколом Загальних зборів Учасників №189 від 26.10.2021 року Товариство затвердило результати додаткових вкладів до статутного капіталу Товариства, визначені протоколом №188 від 12.10.2021 року, розмір статутного капіталу в сумі 52 500 000 (п'ятдесят два мільйони п'ятсот тисяч) гривень та нову редакцію Статуту Товариства.

Так, згідно банківської виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) за 21.10.2021 року на поточний рахунок Товариства в доларах США було зараховано від компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) 498 000 дол. США, що відповідає сумі 13 051 484 грн. за офіційним курсом НБУ станом на 21.10.2021 року, та з якої суму у розмірі 12 998 700 грн. було віднесено до сплати додаткового вкладу до статутного капіталу, а суму у розмірі 52 784 грн. було віднесено до Додаткового капіталу Товариства. Згідно квитанції АТ «Альфа-банк» від 21.10.2021 року на поточний рахунок Товариства було також зараховано від учасника Медведєва Олега Євгеновича додатковий вклад до статутного капіталу Товариства в розмірі 1 300 грн.

Таким чином, станом на 31.12.2021 року учасниками ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» є дві особи, а саме: іноземна компанія АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), ідентифікаційний код юридичної особи 1612865, місцезнаходження юридичної особи: Трайденг Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови та громадянин України Медведєв Олег Євгенович - директор Товариства, ідентифікаційний номер картки платника податків 2419001292, адреса реєстрації: 01042, м.Київ, Печерський район, вул. Івана Кудрі, буд. 36, кв. 30.

Інформація щодо розміру частки у статутному капіталі учасників Товариства станом на 31.12.2021 року наведена в Таблиці 6.

Таблиця 6

№ п/п	Учасники Товариства	Загальна сума внеску (грн.)	Частка в статутному капіталі (%)
1	Іноземна компанія АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), код реєстрації 1612865	52 494 750	99,99
2	Медведєв Олег Євгенович	5 250	0,01

	ідентифікаційний номер 2419001292		
	<b>ВСЬОГО:</b>	<b>52 500 000</b>	<b>100</b>

Станом на 31.12.2021 року зареєстрований статутний капітал ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» становить 52 500 000 (п'ятдесят два мільйони п'ятсот тисяч) гривень та повністю сформований виключно грошовими коштами учасників Товариства. Розмір статутного капіталу та частки її учасників зафіксовано в новій редакції Статуту Товариства.

На думку Аудиторів, формування та сплата Статутного капіталу ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

#### **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 припиняти її. Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА».

Зібрані докази та аналіз діяльності Товариства не дають аудитору підстав сумніватись в його здатності безперервно продовжувати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців.

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

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 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО). Датою першого застосування Товариством МСФЗ для складання Фінансової звітності (дата переходу) було визначено 01 січня 2014 року.

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно наказу Про облікову політику ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» згідно з МСФЗ №13 від 03.01.2019 року та Додатку 1 до цього Наказу (зі змінами та доповненнями, затвердженими

Наказами Товариства №14 від 06.02.2020 року, №15 від 23.05.2020 року та №16 від 04 січня 2021 року).

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) (далі-Закон № 996) та Міжнародними стандартами фінансової звітності.

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

Бухгалтерський облік Товариства автоматизований та ведеться за допомогою бухгалтерської програми: 1С:Підприємство, версія 8.3. Особа на яку покладено ведення бухгалтерського обліку: ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ ТАКС», код за ЄДРПОУ 35245630, договір АСС № 2020/0206-01 від 06.02.2020 року.

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

##### *Розкриття інформації стосовно активів*

**Нематеріальні активи, незавершені капітальні інвестиції, інвестиційна нерухомість, основні засоби, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи**

За даними проведеного аудиту на підставі первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що на балансі Товариства станом на 31 грудня 2021 року обліковуються нематеріальні активи (ліцензії та програмні забезпечення і продукти) за залишковою вартістю у сумі 2 027 тис. грн., первісна вартість яких складає 5 017 тис. грн., а накопичена амортизація, нарахування якої здійснюється за прямолінійним методом, становить 2 990 тис. грн.

У 2021 році Товариство придбало нематеріальні активи на загальну суму 1 483 тис. грн., з них, вартість доопрацювання мобільного додатку - платформи «ICU - Trade», розробка якої розпочалася у 2020 році, склала суму 1 331 тис. грн., і яка дозволяє клієнтам Товариства проводити операції з купівлі-продажу цінних паперів в режимі онлайн з миттєвими гарантованими розрахунками, та програмні забезпечення на суму 152 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства обліковуються також основні засоби за залишковою вартістю у сумі 4 037 тис. грн., первісна вартість яких складає 15 558 тис. грн., а сума зносу (амортизації), нарахування якого здійснюється за прямолінійним методом, становить 11 521 тис. грн.

У 2019 році Товариством укладено договір оренди нерухомого майна з ТОВ «ЕСТА ХОЛДИНГ» (код за ЄДРПОУ 34435248) № б/н від 01.08.2019 року, згідно якого отримано в тимчасове платне користування офісні приміщення за адресою: м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21. Відповідно до вимог МСФЗ 16 «Оренда» протягом 2019 року до складу основних засобів Товариством віднесено актив з права користування. На дату початку оренди Товариством було визнано актив з права користування за собівартістю у сумі 6 134 тис. грн.. Подальша оцінка активу з права користування здійснювалась Товариством з



вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності, та з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання. Балансова вартість активу з права користування станом на 31.12.2019 року становила 5 433 тис. грн., станом на 31.12.2020 року вона складала 3 400 тис. грн. (з урахуванням складських приміщень за новим договором оренди № 6/н від 01 жовтня 2020 року за собівартістю у сумі 77 тис. грн.), а станом на 31.12.2021 року становить 1 253 тис. грн., сума амортизації станом на звітну дату склала 4 958 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства незавершені капітальні інвестиції, інвестиційна нерухомість та інші необоротні активи не обліковуються.

Інформація щодо необоротних активів розкрита Товариством в Примітках до фінансової звітності (п.п. 5.6., 5.7., 5.8.) за 2021 рік.

#### **Запаси**

За даними фінансової звітності ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства запаси не обліковуються.

Протягом звітного періоду було придбано запасів на суму 15 тис. грн. та усі використано для здійснення прямої діяльності Товариства, що відповідає первинним документам та даним бухгалтерського обліку.

#### **Фінансові інвестиції**

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства обліковуються за справедливою вартістю довгострокові фінансові інвестиції на суму 981 тис. грн., які включають прості іменні акції українських емітентів, а саме:

- акції АТ «Фондова Біржа ПФТС» (код за ЄДРПОУ 21672206, ISIN для цінних паперів UA4000050843) на суму 972 тис. грн., частка в статутному капіталі 2,6867%;

- акції ПАТ «Українська Фондова Біржа» (код за ЄДРПОУ 14281095, ISIN для цінних паперів UA4000079057) на суму 8 тис. грн., частка в статутному капіталі 0,0500%;

- акції ПАТ «Розрахунковий Центр» (код за ЄДРПОУ 35917889, ISIN для цінних паперів UA4000046577) на суму 1 тис. грн., частка в статутному капіталі 0,0005%.

При визначенні справедливої вартості фінансових інвестицій Товариство застосовує 3 рівень ієрархії - для активів, що не мають котирувань і не є спостережуваними. Результат переоцінки, а саме, уцінки в сумі 115 тис. грн. включено до зменшення сукупного доходу Товариства, який відображено в статті «Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів» ряд. 2405 розділу II. «Сукупний дохід» Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2021 рік.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства обліковуються також поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю в сумі 5 659 тис. грн., до складу яких включено облігації внутрішньої державної позики (ОВДП) Міністерства фінансів України (код за ЄДРПОУ 0013480). Перелік ISIN для вказаних цінних паперів надано Товариством у Примітках до річної фінансової звітності (п.п. 5.2.). Товариство класифікує ці поточні фінансові інвестиції, як утримувані для торгів. Сума переоцінки цих поточних фінансових інвестицій станом на 31 грудня 2021 року відображена в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) за 2021 рік: як дохід від дооцінки в статті «Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю» (рядок 2121) у сумі 333

тис. грн. і як витрати від уцінки в статті «Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю» (рядок 2181) у сумі 21 тис. грн..

За даними балансового рахунку 352 «Інші поточні фінансові інвестиції» станом на 31 грудня 2021 року в складі поточних фінансових інвестицій обліковуються також акції п'яти українських емітентів (перелік яких наведено у п.п. 5.2. Приміток до фінансової звітності) за нульовою вартістю з 15 березня 2017 року. Переоцінка акцій до нульової вартості здійснена Товариством на підставі рішень НКЦПФР щодо усунення порушень та зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів № 2666 від 19.11.2013 року, № 1561 від 18.11.2014 року, № 2602 від 12.11.2013 року та за Наказом Товариства № 17-03-15/2 від 15.03.2017 року. Однак аудит зазначає, що до Виписки про стан рахунку в цінних паперах Депозитарної установи від 04.01.2022 року станом на 31.12.2021 року не включені відомості про цінні папери одного з вказаних емітентів акцій, а саме: ПАТ «Азот» (код за ЄДРПОУ 00203826, ISIN для цінних паперів UA2300031109).

Інформація щодо довгострокових і поточних фінансових інвестицій розкрита Товариством в Примітках до річної фінансової звітності ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (п.п.5.2. та 5.3.) за 2021 рік.

#### Грошові кошти

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів на поточних рахунках ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31 грудня 2021 року склав 9 852 тис. грн., що становить 40,83 від суми усіх активів Товариства, і відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності.

Грошові кошти на поточних рахунках у банках обліковуються за номінальною вартістю, яка дорівнює їх справедливій вартості у Фінансовій звітності Товариства. Залишок грошових коштів на поточних рахунках банків станом на звітну дату наведено у таблиці 7

Таблиця 7

Вид рахунку	Банк	Валюта рахунку	Сума в валюті рахунку	Еквівалент суми в грн.
поточний	АТ «Банк Авангард»	Гривня	9 561 406,36	9 561 406,36
поточний	АТ «Банк Авангард»	Дол. США	1,32	36,01
поточний	АТ «УКРСИББАНК»	Гривня	410,00	410,00
поточний	АТ «Альфа-Банк»	Гривня	280 179,77	280 179,77
поточний	ПрАТ «ФК «Сучасні кредитні технології»	Гривня	9 768,00	9 768,00
<b>РАЗОМ</b>				<b>9 851 800,14</b>

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

У звітному періоді Товариство не розміщувало кошти у строкові вклади (банківські депозити).

Відповідно до даних незалежного рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» ([www.credit-rating.ua](http://www.credit-rating.ua)) 29 липня 2021 року визначено кредитний рейтинг АТ «Банк Авангард» на рівні uaAAA з прогнозом «Стабільний». Позичальник або

окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Рейтинг АТ «Альфа-банк» - BBB+ (ukr) з прогнозом «Стабільний» було присвоєно рейтинговим агентством Fitch Ratings ([www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)) 3 лютого 2021 року.

Станом на звітну дату рейтинги обох банків є чинними.

Інформація щодо грошових коштів наведена Товариством в Примітках до фінансової звітності (п. 5.1.) за 2021 рік.

### **Дебіторська заборгованість**

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» обліковується за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки довгострокова дебіторська заборгованість на загальну суму 429 тис. грн., до складу якої, згідно з вимогами МСФЗ 16 «Оренда», включено забезпечувальну суму за договором оренди нерухомого майна (офісного приміщення) № 6/н від 01.08.2019 року з ТОВ «ЕСТА ХОЛДИНГ». За 2021 рік процентних витрат за забезпечувальною сумою у Товариства не було, а процентні доходи (сума нарахованої амортизації дисконту) склали 38 тис. грн. та відображені у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) за 2021 рік.

Станом на звітну дату на балансі Товариства обліковується також поточна дебіторська заборгованість на загальну суму 1 119 тис. грн. До складу поточної дебіторської заборгованості включено:

- дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 562 тис. грн. (з вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки в розмірі 49 тис. грн.) як заборгованість клієнтів перед Товариством за брокерські послуги та послуги Товариства в якості депозитарної установи, надані клієнтам-резидентам України і клієнтам-нерезидентам України. Сума резерву під очікувані кредитні збитки розрахована з використанням методу коефіцієнтів сумнівності;

- дебіторську заборгованість за виданими авансами за вже замовлені та передплачені послуги в сумі 378 тис. грн.;

- дебіторську заборгованість за розрахунками з бюджетом у сумі 32 тис. грн., а саме: податку на доходи фізичних осіб - 24 тис. грн., військового збору - 1 тис. грн., податку на додану вартість - 1 тис. грн. та податку на прибуток - 6 тис. грн., дебіторська заборгованість за яким виникла за результатами діяльності Товариства у першому кварталі 2021 року;

- іншу поточну дебіторську заборгованість в сумі 147 тис. грн., яка здебільшого складається з гарантійного забезпечення по операціях на строковому ринку, що становить 92% загального обсягу іншої поточної дебіторської заборгованості. У звітному періоді до складу поточної дебіторської заборгованості була переведена заборгованість за договором про надання безвідсоткової поворотної фінансової допомоги, наданої директору Товариства у липні 2018 року строком на 42 місяці, оскільки термін її погашення склав менше 12 місяців. Станом на звітну дату заборгованість за поворотною фінансовою допомогою повністю погашена.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, за розрахунками із внутрішніх розрахунків не обліковується.

Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита Товариством в Примітках до фінансової звітності (п.п. 5.4. та 5.5.) за 2021 рік.

#### **Інші оборотні активи**

На балансі Товариства станом на 31 грудня 2021 року обліковуються інші оборотні активи в сумі 2 тис. грн., що включають суму податкового кредиту з ПДВ, що виникла у 2021 році, але не врахована в чистій сумі податку (ПДВ) звітного періоду.

#### **Витрати майбутніх періодів**

За даними балансового рахунку 39 «Витрати майбутніх періодів» станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства обліковуються витрати майбутніх періодів у сумі 26 тис. грн., які включають: роялті (ліцензію на систему «Youcontrol», яка надає змогу отримати розгорнуту інформацію та скласти досье на потенційних контрагентів Товариства) в сумі 18 тис. грн. та витрати на супроводження комп'ютерних програм (програмного забезпечення «M.E.DOC», програмного забезпечення підготовки адміністративних даних щодо діяльності торговця цінними паперами, програмного забезпечення для експертів з фінансового моніторингу) в сумі 8 тис. грн.

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

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

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

На балансі Товариства станом на звітну дату відсутні довгострокові кредити банків та інші довгострокові зобов'язання і забезпечення, що відповідає первинним документам та даним реєстрів бухгалтерського обліку.

Короткострокові кредити банків, поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками, зі внутрішніх розрахунків, за розрахунками з бюджетом з податку на прибуток та за розрахунками зі страхування на балансі Товариства станом на кінець звітного періоду також не обліковуються, що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства обліковується поточна кредиторська заборгованість на загальну суму в розмірі 1 824 тис. грн., до складу якої включено:

- кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (за договорами оренди № б/н від 01.08.2019 року та № б/н від 01 жовтня 2020 року) у сумі 1 346 тис. грн.;
- кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги у сумі 240 тис. грн.;
- кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці у сумі 14 тис. грн.;
- кредиторська заборгованість за одержаними авансами у сумі 148 тис. грн.;

- інші поточні зобов'язання по розрахункам з бюджетом за податковими накладними по незакінченим до кінця звітнього періоду операціям в сумі 76 тис. грн.

Станом на звітну дату на балансі Товариства обліковуються також поточні забезпечення, які включають забезпечення (резерв) на виплату відпусток в сумі 3 617 тис. грн.

Поточна кредиторська заборгованість обліковується Товариством за справедливою вартістю, яка станом на 31 грудня 2021 року дорівнює вартості її погашення. Прострочена та безнадійна кредиторська заборгованість на кінець звітнього періоду у Товариства відсутня, зобов'язання відображені на балансі Товариства за достовірно визначеною оцінкою, та в майбутньому існує ймовірність їх погашення.

Детальна інформація щодо кредиторської заборгованості та забезпечень розкрита Товариством в Примітках до річної фінансової звітності (п.п. 5.11., 5.12. та 5.13.) за 2021 рік.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів та за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності.

#### *Позабалансовий облік активів та зобов'язань*

Відповідно до професійної діяльності на фондовому ринку, активи, що класифіковані Товариством як грошові кошти клієнтів в рамках здійснення операцій з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами в брокерській та депозитарній діяльності обліковуються на позабалансових рахунках: 03 «Грошові кошти клієнтів на рахунках в банку» та 068 «Зобов'язання перед клієнтами».

Залишок грошових коштів клієнтів станом на 31 грудня 2021 року складає 38 538 тис. грн. та зберігається на поточному рахунку в АТ «Банк Авангард».

• Залишки зобов'язань в рамках брокерської та депозитарної діяльності складають 38 538 тис. грн. та мають наступну структуру: розрахунки з клієнтами за операціями з погашення цінних паперів в сумі 16 тис. грн. та розрахунки з клієнтами за договорами брокерського обслуговування в сумі 38 522 тис. грн.

Операції з клієнтськими активами та зобов'язаннями проводяться Товариством і в національній валюті, і в іноземній валюті. Курсові різниці, які виникають внаслідок переоцінки грошових коштів клієнтів та залишків за розрахунками з клієнтами, номінованих в іноземній валюті, в складі прибутків та збитків не визнаються та не відображаються у Фінансовій звітності Товариства.

#### *Розкриття інформації щодо фінансових результатів*

##### *Доходи*

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Товариства здійснюється на підставі первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Товариства за 2021 рік в цілому відповідають первинним документам.

За звітний період Товариство отримало доходи на загальну суму 888 776 тис. грн., а саме:

- Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) в сумі 871 408 тис. грн., який включає: дохід від реалізації депозитарних послуг у сумі 1 403 тис. грн., дохід від реалізації брокерських послуг у сумі 4 927 тис. грн., дохід від реалізації консультаційних послуг у сумі 558 тис. грн., дохід від реалізації цінних паперів у сумі 863 219 тис. грн. та дохід від послуг андеррайтингу у сумі 1 301 тис. грн.

- Інші операційні доходи в сумі 16 350 тис. грн., які включають: відсотки на залишок коштів на поточному рахунку у сумі 737 тис. грн., дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю у сумі 333 тис. грн., дохід від операційної курсової різниці (за розгорнутим методом) у сумі 15 256 тис. грн. та інші операційні доходи (повернення раніше сплаченого судового збору, грошових коштів та зменшення раніше створеного резерву сумнівних боргів) у сумі 24 тис. грн.

- Інші фінансові доходи в сумі 1 018 тис. грн., які включають: дохід від нарахованих відсотків (від дисконтування поворотної фінансової допомоги) в сумі 99 тис. грн. та дохід від нарахованих відсотків за Державними цінними паперами (ОВДП) в сумі 919 тис. грн.

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».

### **Витрати**

На думку аудиторів, облік витрат Товариства ведеться в цілому відповідно до норм МСБО. Бухгалтерський облік витрат Товариства за 2021 рік здійснюється на підставі первинних документів. За результатами аудиту встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо витрат Товариства, в цілому відповідають даним фінансової звітності ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2021 рік.

За звітний період сума витрат Товариства склала 911 806 тис. грн. До складу витрат віднесено:

Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) в сумі 854 323 тис. грн. (у т. ч.: собівартість реалізованих інвестиційних сертифікатів в сумі 278 тис. грн., собівартість реалізованих акцій в сумі 7 254 тис. грн. та собівартість реалізованих облігацій внутрішньої та зовнішньої державної позики в сумі 846 791 тис. грн.).

Адміністративні витрати в сумі 39 762 тис. грн., які включають:

- витрати на персонал (оплату праці, відрахування на соціальні заходи, резерв відпусток, навчання) в сумі 28 141 тис. грн.,
- амортизацію основних засобів та нематеріальних активів в сумі 3 991 тис. грн.,
- витрати на оренду офісного та іншого приміщення і обладнання в сумі 1 927 тис. грн.;
- витрати на послуги (аудитора, депозитарні, інформаційно-консультаційні, кур'єрські, адвоката, ведення бухгалтерського та податкового обліку, за проведення біржових угод, банків, супроводження програмних забезпечень, телекомунікаційні, інтернет, послуги РІС, юридичні) в сумі 4 976 тис. грн.;
- інші загальногосподарські витрати - 727 тис. грн.

Витрати на збут (рекламні послуги, доступ до онлайн-сервісів, участь в аукціонах, конференціях, залучення клієнтів) в сумі 1 157 тис. грн.

Інші операційні витрати (втрати від операційної курсової різниці, витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, медичне страхування співробітників, амортизація неvirобничих основних засобів, безповоротна фінансова допомога, відрахування на соціальні заходи за лікарняними) в сумі 16 082 тис. грн.

Фінансові витрати від нарахованих відсотків за орендним зобов'язанням в сумі 482 тис. грн.

Детальна інформація щодо складу витрат розкрита Товариством в Примітках до фінансової звітності (п.п. 5.16. та 5.17.) за 2021 рік.

За результатами своєї діяльності за 2021 рік Товариство отримало збиток в розмірі 23 030 тис. грн. Витрати з податку на прибуток у звітному році склали 0 тис. грн..

Таким чином, з урахуванням доходів, отриманих (888 776 тис. грн.) та витрат, понесених (911 806 тис. грн.), чистий фінансовий результат діяльності ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2021 рік дорівнює збитку у розмірі 23 030 тис. грн., а сукупний дохід Товариства за 2021 рік, з урахуванням суми уцінки фінансових інструментів в розмірі 115 тис. грн. та суми накопичених курсових різниць у розмірі 53 тис. грн., має від'ємне значення у сумі 23 092 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Товариства.

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

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

Товариство не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, 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 грудня 2021 року залишок грошових коштів та їх еквівалентів на рахунках Товариства у банках складає 9 852 тис. грн..

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

За даними Балансу (Звіту про фінансовий стан) ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31 грудня 2021 року розмір власного капіталу становить 18 691 тис. грн.

Власний капітал Товариства складається із зареєстрованого Статутного капіталу в розмірі 52 500 тис. грн., Капіталу у дооцінках в розмірі (74 тис. грн.), Додаткового капіталу/емісійного доходу в розмірі 207 тис. грн., Резервного капіталу в розмірі 1 056 тис. грн. та Непокритого збитку в розмірі (34 998) тис. грн. Неоплаченого та Вилученого капіталу станом на звітну дату Товариство не має.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу протягом 2021 року наведено Товариством у 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).

Так, за звітний період у Товариства відбулися зміни щодо збільшення розміру зареєстрованого Статутного капіталу на 13 000 тис. грн. відповідно до Протоколу Загальних зборів Учасників Товариства №189 від 26 жовтня 2021 року.

Також, відбулися зміни розміру Капіталу у дооцінках, який зменшився на суму (115 тис. грн.) за рахунок зміни (уцінки) вартості довгострокових фінансових інвестицій, що обліковуються за справедливою вартістю.

Відповідно до ст.17 Статуту Товариства (нова редакція від 26.10.2021 року) Товариство створює резервний фонд (капітал) у розміру 25 відсотків від розміру Статутного капіталу за рахунок відрахувань від чистого прибутку до досягнення зазначеного розміру. Розмір щорічних відрахувань становить не менш 5 відсотків від чистого прибутку.

Тому наступні зміни відбулися у Резервному капіталі Товариства. В 2021 році за результатами діяльності Товариства за 2020 рік відрахування до Резервного капіталу склали 16 тис. грн. (чистий прибуток за 2020 рік: 326 тис. грн. \* 5%), що призвело до збільшення розміру Резервного капіталу на кінець звітного періоду на цю суму. Станом на 31.12.2021 року резервний капітал недосформовано і він становить 2,01% від розміру Статутного капіталу, що свідчить про неповну забезпеченість Товариства капіталом на покриття збитків.

У Звіті про власний капітал станом на 31 грудня 2021 року розкрита також інформація щодо зміни суми Непокритого збитку Товариства, а саме, за рахунок отриманого за результатами діяльності Товариства у звітному році збитку в розмірі (23 030 тис. грн.), розмір Непокритого збитку Товариства збільшився на цю суму.

Аудит зазначає про невідповідність суми накопичених курсових різниць в розмірі 53 тис. грн. у ф.4 Звіт про власний капітал (код рядка 4113) даним ф.1 Баланс (Звіт про фінансовий стан): замість кода рядка 1412 «накопичені курсові різниці» використаний рядок рядка 1411 «емісійний дохід» Балансу. Але ця невідповідність не призвела до зміни загального розміру Власного капіталу станом на звітну дату в сумі 18 691 тис. грн.

У звітному періоді дивіденди Товариством не нараховувались і не сплачувались.

Інших змін у складі власного капіталу Товариства протягом 2021 року не відбувалося.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу протягом 2021 року наведено Товариством в Примітках до річної фінансової звітності (п. 5.14.).

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Товариства станом на 31.12.2021 року достовірно.

*Відповідність стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»*

**Стан корпоративного управління**

ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» створено у формі Товариства з обмеженою відповідальністю.

Відповідно до ст.10 Статуту Товариства вищим органом управління Товариства є Загальні збори Учасників, які складаються з Учасників або



призначених ними представників та створені з метою захисту законних прав і інтересів Учасників.

Виконавчим органом Товариства є одноосібно Директор (ст.11 та ст. 13 Статуту Товариства), який призначається на посаду рішенням Загальних зборів Учасників.

У звітному періоді Директором Товариства був Медведєв Олег Євгенович (Протокол Загальних зборів учасників ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» №182 від 11.03.2020 року про продовження строку повноважень Директора на наступний 2-річний термін з 20 березня 2020 року по 19 березня 2022 року (включно)). Станом на дату складання Звіту аудитора Директором також є Медведєв Олег Євгенович (Протоколом Загальних зборів учасників ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» №191 від 10.03.2022 року прийнято рішення про продовження строку повноважень Директора на наступний 2-річний термін з 20 березня 2022 року по 19 березня 2024 року (включно)).

Наглядова рада у Товариства не створена. Загальними зборами учасників ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (протокол № 173 від 31.05.2019 року) було прийнято рішення припинити повноваження членів Наглядової ради Товариства Стеценка К.В. та Пасенюка М.Ю. З 01 червня 2019 року усі права, обов'язки та повноваження Наглядової ради, які визначені Статутом Товариства та законодавством України, перейшли до Загальних зборів Учасників.

#### *Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР*

Товариство дотримується вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють професійну діяльність на фондовому ринку.

У Товариства відсутні прострочені зобов'язання щодо сплати податків та зборів, несплачених штрафних санкцій за порушення законодавства про фінансові послуги, у тому числі на ринку цінних паперів.

Інформація стосовно напрямів використання коштів, що внесені для формування статутного капіталу юридичної особи, яка відповідно до статуту має намір провадити професійну діяльність на ринку цінних паперів з дати створення або з дати внесення змін до статуту щодо основних видів діяльності підприємства

Під час проведення аудиту нашу увагу не привернув жоден факт, який би давав нам підстави вважати, що кошти, які було внесено до Статутного капіталу Товариства, використовувалися не для ведення поточної господарської діяльності, передбаченої статутними документами.

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

У своїй поточній діяльності Товариство наражається на зовнішні та внутрішні ризики. Загальна стратегія управління ризиками в ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» визначається Загальними зборами учасників, а загальне керівництво управлінням ризиків здійснює директор.

Рішенням Наглядової Ради ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» від 21.07.2014 року (Протокол № 5) було затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) та призначено посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства Пономаренко Олександр Валерійович (Протокол № 31 Наглядової Ради Товариства від 12.11.2018 року), яка є

посадовою особою служби внутрішнього аудиту і станом на звітну дату. Нова редакція Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) була затверджена 31.05.2019 року рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 173/1).

В Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

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

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'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 підприємством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

За даними управлінського персоналу станом на 31.12.2021 року пов'язаними сторонами Товариства є:

**Фізичні особи, які контролюють Товариство та мають суттєвий вплив на Товариство:**

- Стеценко Костянтин Вікторович, громадянин України, є власником частки в розмірі 50% іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED], що володіє 99,99 % участі в статутному капіталі Товариства;
- Пасенюк Макар Юрійович, громадянин України, є власником частки в розмірі 50% іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED], що володіє 99,99 % участі в статутному капіталі Товариства;
- Медведєв Олег Євгенович, громадянин України, є директором Товариства, якому належить 0,01 % частки в статутному капіталі Товариства.

Члени родини Стеценко Костянтина Вікторовича, Пасенюка Макара Юрійовича, Медведєва Олега Євгеновича не мають ознак пов'язаності до Товариства.

**Суб'єкти господарювання, які є членами однієї групи (підприємства під спільним контролем):**

- ICU HOLDINGS LIMITED, якому належить 99,99 % в статутному капіталі Товариства;
- ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД (FILTESA HOLDINGS LTD), якому належать 50% в статутному капіталі АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД (NAREMIUS HOLDINGS LTD), якому належать 50% в статутному капіталі АЙ-СІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- WESTAL HOLDINGS LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;

- ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- EMERGING MARKETS ADVISORY LIMITED, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU TRADING LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU INTERNATIONAL LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНИ», 99,99% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ - АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «АПІНВЕСТ»», 99,99% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ПАТ «БАНК АВАНГАРД», 100% участі у якому належить WESTAL HOLDINGS LTD;
- ТОВ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ», 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ТОВ «АЙСІЮ ТРЕЙД», 100% участі у якому належить WESTAL HOLDINGS LTD.

Інформація щодо операцій з пов'язаними сторонами:

Виплати провідному управлінському персоналу за звітний період:

- короткострокові виплати працівникам на суму 1 269 тис. грн.;
- нараховане зобов'язання (резерв відпусток) на суму 100 тис. грн.

Залишки станом на звітну дату за операціями з пов'язаними сторонами:

- за дебіторською заборгованістю підприємств під спільним контролем в сумі 113 тис. грн.
- за нарахованими поточними забезпеченнями в сумі 100 тис. грн.

Сума поворотних фінансових допомог, погашених протягом звітного року пов'язаними сторонами (управлінським персоналом) в сумі 735 тис. грн.

За операціями з пов'язаними сторонами за звітний період Товариство має доходи (від брокерських та депозитарних послуг, від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках, від умовно нарахованих процентів на суму поворотної фінансової допомоги) в сумі 1 837 тис. грн. та витрати за розрахункове-касове обслуговування в сумі 256 тис. грн. Інформація щодо таких доходів та витрат розкрита Товариством в Примітках до фінансової звітності за 2021 рік.

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

В процесі перевірки фінансової звітності Товариства, в інформації щодо переліку пов'язаних осіб та операцій з такими особами невідповідностей не встановлено.

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

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

Події після дати балансу, що потребують коригувань активів та зобов'язань та можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства, по заяві управлінського персоналу відповідно до засад, визначених МСБО 10, були відсутні. Інформація про інші події після дати балансу, а саме, введення воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022 року № 64/2022 », надана управлінським персоналом Товариства у р.12 Приміток до фінансової звітності Товариства.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», за твердженнями управлінського персоналу у майбутньому відсутня.

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Товариства: під час проведення перевірки ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не приймала жодних рішень щодо ліквідації та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Товариства.

**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-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

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

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 8

Таблиця

8

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», 40131434
2	Включено до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності  Свідоцтво АПУ 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	Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 17.10.18 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 №4657 від 13.12.18 року)  Номер бланку 1591 Рішенням АПУ № 363/5 від 12.07.2018 року,
3	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку  Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Якименко Микола Миколайович  100078

4	Прізвище, ім'я, по батькові директора	Якименко Микола Миколайович
	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100078
5	Місцезнаходження (юридична адреса)	02099, м. Київ, вул. Ялтинська, будинок 5-Б, кімната 12
6	Телефон/ факс	098 473-97-70
7	e-mail	mail@acg.kiev.ua
8	веб-сайт	www.acg.kiev.ua

Згідно з Додатковим договором № 4 від 01.02.2022 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 05-1/2 від 05.02.2019 року на надання професійних аудиторських послуг ТОВ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (надалі – Аудитор), 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 №4657 від 17.10.18 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 №4657 від 13.12.18 року),

провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2021 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2021 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2021 рік, Звіту про власний капітал за 2021 рік і Приміток до фінансової звітності за 2021 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Річна фінансова звітність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за 2021 рік затверджена керівником Товариства 11 квітня 2022 року.

Термін проведення аудиту з 01.02.2022 року по 07.11.2022 року.

**Аудитор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100078)



**Якименко М.М.**

**Директор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100078)

**Якименко М.М.**

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

07 листопада 2022 року

КОДИ		
2021	12	31
35649564		
UA8000000001078669		
240		
66.12		

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Інвестиційний Капітал Україна" Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ  
 Територія Шевченківський район міста Києва за КАТОРТГ  
 Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю за КОПФГ  
 Вид економічної діяльності Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах за КВЕД  
 Середня кількість працівників з 29  
 Адреса, телефон вулиця Богдана Хмельницького, буд. 19-21, м. Київ, 01054, Україна 0443772040  
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)  
 Складено (зробити позначку "✓" у відповідній клітинці): за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2021 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи Нематеріальні</b>			
активи	1000	949	2 027
первісна вартість	1001	3 534	5 017
накопичена амортизація	1002	2 585	2 990
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	6 733	4 037
первісна вартість	1011	14 621	15 558
знос	1012	7 888	11 521
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	1 097	981
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	1 065	429
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізційні витрати	1060	-	-
Зандак коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>9 844</b>	<b>7 474</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Довідати перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	313	562
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	389	378
з бюджетом	1135	26	32
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	6
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інші поточні дебіторська заборгованість	1155	153	147
Поточні фінансові інвестиції	1160	12 059	5 659
Гроші та їх еквіваленти	1165	12 396	9 852
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	12 396	9 852
Витрати майбутніх періодів	1170	39	26
Частина перестраховки у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-

Інші оборотні активи	1190	2	2
Усього за розділом II	1195	25 377	16 658
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	35 221	24 132

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (паіовий) капітал	1400	39 500	52 500
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у доцвіаках	1405	41	-74
Додатковий капітал	1410	154	207
емісійний дохід	1411	154	207
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	1 040	1 056
Не розпоілений пробуток (непокритий збиток)	1420	(11 952)	(34 998)
Неоплачений капітал	1425	( - )	( - )
Видачений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	28 783	18 691
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	14	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	1 346	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	1 360	-
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська зобовованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610	2 322	1 346
товари, роботи, послуги	1615	178	240
розрахунками з бюджетом	1620	29	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	29	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	14
Поточна кредиторська зобовованість за операционними авансами	1635	148	148
Поточна кредиторська зобовованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська зобовованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська зобовованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	2 320	3 617
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1695	81	76
Усього за розділом III	1695	5 078	5 441
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1900	-	-
Баланс	1900	35 221	24 132

Керівник

Меленес О.С.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «ЕІЧ ЕЛ ІІІ ТАКС» в особі директора

Крімерман О.М.

- 1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад
- 2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.





Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2021 12 31

35649564

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Інвестиційний Капітал за ЄДРПОУ  
Україна"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за Рік 2021 р.

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	871 408	1 465 089
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( 854 323 )	( 1 432 072 )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	17 085	33 017
збиток	2095	( - )	( - )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	16 350	3 425
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	333	1 287
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 39 762 )	( 34 694 )
Витрати на збут	2150	( 1 157 )	( 922 )
Інші операційні витрати	2180	( 16 082 )	( 764 )
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	21	26
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	62
збиток	2195	( 23 566 )	( - )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1 018	1 267
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	( 482 )	( 889 )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	440
збиток	2295	( 23 030 )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	(114)

Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	326
збиток	2355	( 23 030 )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	(115)	(79)
Накопичені курсові різниці	2410	53	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	<b>(62)</b>	<b>(79)</b>
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	<b>(62)</b>	<b>(79)</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(23 092)</b>	<b>247</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	15	71
Витрати на оплату праці	2505	23 794	20 537
Відрахування на соціальні заходи	2510	4 092	3 285
Амортизація	2515	4 038	4 257
Інші операційні витрати	2520	25 062	8 230
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>57 001</b>	<b>36 380</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	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ ТАКС» в особі директора



Медведєв О.Є.

Крімерман О.М.

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Інвестиційний Капітал Україна"  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	12	31
35649564		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
за Рік 2021 р.

Форма №3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	870 018	1 460 034
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість	3005	-	-
Цільового фінансування	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	199	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	21 280	1 894
Надходження від повернення авансів	3020	28	240
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	734	507
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	6 721	914 098
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 853 085 )	( 1 442 873 )
Праці	3105	( 18 132 )	( 17 587 )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( 4 304 )	( 3 623 )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 4 648 )	( 4 627 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( 49 )	( 98 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість*	3117	( 112 )	( 112 )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 4 487 )	( 4 417 )
Витрачання на оплату авансів	3135	( 4 958 )	( 4 271 )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( 20 009 )	( 1 333 )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( 5 985 )	( 907 087 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-12 141</b>	<b>-4 628</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	919	1 017
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	( 941 )	( 462 )
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>-22</b>	<b>555</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	13 000	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	53	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( 3 335 )	( 3 030 )
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>9 718</b>	<b>-3 030</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-2 445</b>	<b>-7 103</b>
Залишок коштів на початок року	3405	12 396	19 381
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(99)	118
Залишок коштів на кінець року	3415	9 852	12 396

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського  
обліку ТОВ «ЕІЧ ЕЛ ПІ ТАКС» в особі директора



Медведєв О.С.

Крімерман О.М.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2021

12

31

35649564

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Інвестиційний Капітал Україна" за СДРІОУ

(найменування)

Звіт про власний капітал  
за Рік 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Видучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	39 500	41	154	1 040	(11 952)	-	-	28 783
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	39 500	41	154	1 040	(11 952)	-	-	28 783
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(23 030)	-	-	(23 030)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	(115)	53	-	-	-	-	(62)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	(115)	-	-	-	-	-	(115)
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	53	-	-	-	-	53
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-

D.C.

O.M.

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	16	(16)	-	-
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	13 000	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Вкуп 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	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	13 000	(115)	53	16	(23 046)	-	-
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	52 500	(74)	207	1 656	(34 998)	-	-

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ ТАКС» в особі директора



Медведєв О.С.

Крімерман О.М.

9

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
за рік, що завершився 31 грудня 2021 року  
згідно вимог МСФЗ

ЗМІСТ

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ.....	4
1.1 Інформація про Товариство.....	4
1.2 Характер діяльності Товариства.....	5
1.3 Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність .....	5
2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ .....	7
2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS) .....	7
2.2 Припущення про безперервність діяльності .....	8
2.3 Принцип нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість .....	8
2.4 Звітний період Фінансової звітності.....	9
2.5 Порівняльна інформація.....	9
2.6. Валюта подання Фінансової звітності.....	9
2.7 Основи оцінок, що застосовані у Фінансовій звітності.....	9
2.8 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску.....	10
3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ .....	10
3.1 Зміни в облікових політиках.....	11
3.2 Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок.....	11
3.3 Застосування в обліковій політиці Товариства з 01 січня 2021 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень .....	10
3.4 Грошові кошти та їх еквіваленти .....	14
3.5 Фінансові інструменти .....	15
3.5.1 Фінансові активи.....	21
3.5.2 Фінансові зобов'язання.....	24
3.6 Запаси.....	24
3.7 Основні засоби .....	24
3.8 Нематеріальні активи .....	27
3.9 Оренда .....	28
3.10 Власний капітал .....	28
3.11 Витрати на персонал та відповідні внески.....	28
3.12 Забезпечення та резерви .....	33
3.13 Податок на прибуток .....	33
3.14 Доходи .....	33
3.15 Витрати.....	33
3.16 Облік активів та зобов'язань за клієнтськими операціями з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами.....	33
4. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ.....	33
4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ (IFRS) .....	33
4.2 Судження щодо справедливої вартості активів .....	33
4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів .....	33
4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів .....	33
4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів .....	33
4.6 Використання ставок дисконтування .....	33
4.7 Визначення суттєвості.....	33



ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

4.8	Методи оцінки.....	37
5.	ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ.....	38
5.1	Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів.....	38
5.2	Поточні фінансові інвестиції.....	38
5.3	Довгострокові фінансові інвестиції.....	41
5.4	Поточна дебіторська заборгованість.....	42
5.5	Довгострокова дебіторська заборгованість.....	44
5.6	Основні засоби.....	45
5.7	Актив з права користування.....	46
5.8	Нематеріальні активи.....	47
5.9	Витрати майбутніх періодів.....	49
5.10	Інші оборотні активи.....	49
5.11	Поточні забезпечення.....	49
5.12	Поточна кредиторська заборгованість.....	50
5.13	Довгострокові орендні зобов'язання.....	52
5.14	Власний капітал.....	53
5.15	Доходи.....	54
5.15.1	Доходи від реалізації.....	55
5.15.2	Інші операційні доходи.....	55
5.15.3	Інші фінансові доходи.....	56
5.16	Витрати.....	57
5.16.1	Собівартість реалізації.....	57
5.16.2	Адміністративні витрати.....	58
5.16.3	Витрати на збут.....	61
5.16.4	Інші операційні витрати.....	61
5.16.5	Фінансові витрати.....	62
5.17	Податок на прибуток.....	63
5.18	Позабалансовий облік активів та зобов'язань за клієнтськими операціями з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами.....	63
6.	УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА НЕВИЗНАНІ КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	64
7.	СУДОВІ ПРОЦЕСИ.....	65
8.	ПОДАТКОВІ ТА ІНШІ ПЕРЕВІРКИ.....	65
9.	ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ.....	68
9.1	Кредитний ризик.....	69
9.2	Ринковий ризик.....	70
9.2.1	Інший ціновий ризик.....	71
9.2.2	Валютний ризик.....	71
9.2.3	Відсотковий ризик.....	72
9.3	Ризик ліквідності.....	73
9.4	Операційний ризик.....	74
10.	УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ.....	75
11.	РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН.....	76
11.1	Операції з пов'язаними сторонами.....	77
11.1.1	Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду:.....	77

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

11.1.2. Загальна сума поворотних фінансових допомог, наданих пов'язаним сторонам та погашених пов'язаними сторонами протягом звітного періоду:.....	7
11.1.3. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за звітний період.....	7
11.1.4. Виплати провідному управлінському персоналу за звітний період.....	7
12. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ.....	7

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

### 1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

#### 1.1 Інформація про Товариство

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Товариство) зареєстроване на території України в місті Києві. Товариство було засновано 28 січня 2008 року, номер запису в Єдиному Державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації - № 1 074 102 0000 028609, ідентифікаційний код юридичної особи – 35649564.

Товариство здійснює свою діяльність в офісному приміщенні Бізнес-Центру «Леонардо» за адресою (місце реєстрації та фактичне місцезнаходження): вулиця Богдана Хмельницького, будинок 19-21, місто Київ, Україна, 01054.

Згідно Протоколу загальних зборів учасників №186 від 02 березня 2021 року та на підставі даних Акціонерного товариства «Укрпошта» відбулись зміни у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб – підприємців та громадських формувань (ЄДР) щодо даних місцезнаходження Товариства, а саме зміна індексу з «01030» на «01054».

Товариство не має філій та інших відокремлених підрозділів. Номери телефонів офісу: +38 044 377 70 40. Офіційна сторінка в інтернеті: [www.icu.ua](http://www.icu.ua)

Станом на звітну дату кількість штатних працівників Товариства становить 32 особи (станом на 31.12.2020 року – 26 осіб).

Відповідно до Статуту Товариства створено одноособовий виконавчий орган в особі Директора, який підзвітний загальним зборам учасників. Посаду Директора за рішенням зборів учасників Товариства з 20 березня 2014 року займає Медведєв Олег Євгенович. Організаційна структура Товариства побудована за вертикальним принципом управління.

Органом Товариства, що здійснює захист прав учасників Товариства, і в межах компетенції, визначеної Статутом, контролює та регулює діяльність виконавчого органу є Наглядова Рада. З 31 травня 2019 року усі права, обов'язки та повноваження Наглядової Ради визначені Статутом та законодавством України перейшли до Загальних зборів Учасників (Протокол № 173 від 31.05.2019 року).

Станом на 31.12.2021 року учасниками Товариства є дві особи: 99.99 % участі у Товаристві належить іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), 0.01% участі у Товаристві належить Медведєву Олегу Євгеновичу, директору Товариства. Бенефіціарними (кінцевими) власниками Товариства є Стеценко Костянтин Вікторович (який має 50% акцій в компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед) та Пасенюк Макар Юрійович (який має 50% акцій в компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед), які є громадянами України. Компанія АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) є власником також інших юридичних осіб, які є пов'язаними особами Товариства, про що міститься детальне розкриття інформації у Примітках 11.

Основним видом діяльності Товариства є операції з цінними паперами, зокрема - брокерська та дилерська діяльність, андеррайтинг, а також депозитарна діяльність. Товариство здійснює свою діяльність на підставі

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

ліцензій, виданих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР), що регулює діяльність з торгівлі цінними паперами та депозитарну діяльність депозитарної установи:

- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - брокерської діяльності, серія АЕ № 263018, видана НКЦПФР 11.04.2013 р., строк дії з 11.04.2013 р. - необмежений;
- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - дилерської діяльності, серія АЕ № 263019, видана НКЦПФР 11.04.2013 р., строк дії з 11.04.2013 р. – необмежений;
- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – андерайтинг, серія АЕ № 263020, видана НКЦПФР 11.04.2013 р., строк дії з 11.04.2013 р. – необмежений;
- Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності депозитарної установи, серія АЕ № 286555, видана НКЦПФР 08.10.2013 р., строк дії з 12.10.2013 р. – необмежений.

Також Товариство має право на здійснення брокерських, дилерських операцій та андерайтингу в іноземній валюті на підставі ліцензій, виданих Національним Банком України (надалі – НБУ):

- Генеральна ліцензія на здійснення валютних операцій № 132 від 19.05.2014 р.;

Товариство входить до складу банківської групи «Авангард» (Рішення НБУ про визнання банківської групи від 17.02.2017 року за №36а). Відповідальною особою групи є АТ «БАНК «АВАНГАРД», контролерами групи – Стеценко Костянтин Вікторович та Пасенюк Макар Юрійович.

### 1.2 Характер діяльності Товариства

Діяльність Товариства ґрунтується на принципах надійності, прозорості, збалансованості показників, дотриманні норм чинного законодавства. У звітному періоді не застосовувались заборони щодо обмеження видів діяльності, які може виконувати Товариство згідно з наданими ліцензіями та не було жодних обмежень щодо володіння активами.

Обмежена кількість ліквідних та інвестиційно-привабливих фінансових інструментів є фактором, що в значній мірі впливає на показники фінансово-господарської діяльності Товариства. В 2021 році було прийнято рішення не змінювати політику «обачності», якої дотримувались у минулих звітних періодах, надання переваг операціям з брокерського обслуговування, здійснення дилерських операцій з ліквідними цінними паперами (облігаціями внутрішньої та зовнішньої державної позики (ОВДП та ОЗДП)).

У звітному періоді Товариством не приймалися рішення про злиття, приєднання, поділ, виділення чи перетворення Товариства, про припинення окремих видів діяльності. Також не було порушено справ про банкрутство чи ліквідацію відносно Товариства.

### 1.3 Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність

Товариство здійснює свою діяльність виключно на території України, відповідно стан економіки та фінансових ринків країни впливає на показники його діяльності.

Економічний стан України в 2021 році неможливо охарактеризувати як стабільний.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Після кількох років відновлення від економічної та політичної кризи 2014-2015 років, реальний ВВП почав зростати, досягши 3.2% у річному обчисленні за 2019 рік. Продовження військового конфлікту у Східному регіоні країни та спалах та широке поширення з 2019 року у світі епідемії нової хвороби COVID-19 мали суттєві фінансові наслідки для всіх ринків та економік країн. Серед таких наслідків - перебої з виробництвом і постачаннями, падіння обсягів виручки, продуктивності або всього перерахованого вище відразу, недоступність персоналу (в тому числі висококваліфікованого), закриття представництв, торгових точок і так далі, труднощі або повна неможливість залучення фінансування, затримка в реалізації бізнес-планів щодо зростання та розширення, згортання інвестиційних програм тощо, тимчасового послаблення української гривні до долара США і Євро. Такі наслідки призвели до знецінення як фінансових, так і нефінансових активів, значного перегляду в оцінці запасів, вплинули на справедливую вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, зростання виплат у зв'язку з безробіттям, збитковість діяльності, тощо. Значна кількість компаній в країні вимушені були припинити або обмежувати свою діяльність на невизначений час, що призвело до обмеження ділової активності та вплинуло на попит товарів та послуг Товариства.

З боку Уряду України були прийняті деякі законодавчі акти, зокрема Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України, спрямованих на запобігання виникнення і поширення коронавірусної хвороби COVID-19». В зв'язку з набуттям чинності цього Закону та введених ним обмежувальних карантинних заходів, Товариство вжило ряд запобіжних заходів, спрямованих на те, щоб мінімізувати ризики для бізнесу. Очікується що дані події вплинуть на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 "Фінансові інструменти", а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО (IAS) 36 "Знецінення активів". Однак, немає гарантій, що ці дії будуть ефективними для запобігання майбутніх перебоїв у роботі Товариства.

Враховуючи високі ризики захворюваності персоналу Товариство масово перевело своїх працівників на віддалену роботу з дому до майбутнього повідомлення, за виключенням осіб, які необхідні для запуску критично важливих сфер офісних систем, починаючи з 18 березня 2020 року. Товариство продовжує слідкувати за рівнем загроз COVID-19 і оцінювати потенційні ризики для здоров'я своїх співробітників, використовуючи всі існуючі системи моніторингу. Застосовані заходи не вплинули на зниження виручки і обсягу операцій Товариства. Скорочення персоналу шляхом надання відпустки за власний рахунок або встановлення неповного робочого дня не відбувалося. Витрати на персонал протягом звітного періоду 2021 року не змінювалися.

Через запровадження карантинних та обмежувальних заходів Урядом України, Урядами інших держав – торговельних партнерів України, реальний ВВП України зазнав спаду на 4,2% за 2020 рік. У 2021 році ВВП України відновив зростання до 3%.

Наприкінці 2021 році суттєво зросла вартість енергоносіїв та посилюється військово-політичний тиск з боку російської федерації, яка продовжувала контролювати тимчасово окуповані райони Донецької і Луганської областей, а також Автономну республіку Крим.

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

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

НБУ тричі протягом 2020 року знижував облікову ставку з 13,5% до 6% на кінець року. З метою стримування інфляції НБУ протягом 2021 року поступово підвищив облікову ставку з 6% до 9% на 31 грудня 2021 року. Станом на дату затвердження Фінансової звітності Товариства за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (надалі – Фінансова звітність) облікова ставка НБУ зросла до 10%.

За підсумками 2021 року інфляція склала 10%, тоді як за очікуваннями НБУ вона мала бути в межах  $5\% \pm 1$  в.п. Прискорення інфляції в 2021 році зумовлено зжавим споживчим попитом та суттєвим подорожчанням енергоносіїв.

Основним макроекономічним прогнозом є подальша стабілізація з помірним зростанням ВВП та уповільненням інфляції зі зростанням ВВП до 4% на рік. При цьому, ключовими умовами для такого прогнозу залишається дипломатичне вирішення ситуації з російською федерацією та продовження співробітництва з міжнародними фінансовими організаціями, зокрема з Міжнародним Валютним Фондом, з яким тривають перемовини. Реалізація програми stand-by дасть можливість забезпечити макроекономічну стабільність, необхідну для впевненого та безперервного відновлення української економіки.

Внаслідок невизначеності і тривалості вищезазначених подій Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності в майбутніх періодах. За таких умов Товариство дотримується політики «обачності» своєї діяльності та уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій, однак, існують фактори, що знаходяться поза межами знань та контролю, включаючи тривалість та тяжкість цього спалаху, будь-яких подібних спалахів, а також вжитих подальших урядових та регуляторних дій.

У зв'язку з суттєвими подіями, які відбулись після дати затвердження Фінансової звітності, але до дати оприлюднення, а саме з військовою агресією російської федерації проти України та введенням Указом Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року воєнного стану та відповідно до засад, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду», управлінським персоналом Товариства було прийнято рішення розкрити в розділі 12 «Події після звітного періоду» Приміток вплив військової агресії на безперервність діяльності Товариства та ризики, пов'язані з нею.

## **2. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### **2.1 Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)**

Фінансова звітність Товариства складена у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS)), які містять стандарти та інтерпретації, затверджені Радою по міжнародним стандартам фінансової звітності (РМСБО), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі за текстом – МСБО (IAS) та тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності, в чинній редакції станом на дату 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України <https://www.minfin.gov.ua>.

Фінансова звітність без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ (IFRS), дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в Фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, збалансованої та зрозумілої інформації.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

При складанні Фінансової звітності Товариство також керувалось вимогами національних нормативних актів щодо складання Фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

Оскільки дозволено використовувати інші назви для звітів, аніж ті, що використовуються у МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» Товариством було прийнято рішення про складання Фінансової звітності за формами, затвердженими наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013р. № 73 «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», а саме:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід);
- Звіт про рух грошових коштів, складений за прямим методом;
- Звіт про власний капітал;
- Примітки до річної Фінансової звітності

Всі фінансові звіти повного комплекту Фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Фінансова звітність Товариства є Фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою надання Фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства, яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

### 2.2 Припущення про безперервність діяльності

Ця Фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення про безперервність діяльності Товариства, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

Карантинні та обмежувальні заходи викликані вірусом COVID-19, які були прийняті законодавчими актами Уряду України в березні 2020 року, продовжені до 31 грудня 2021 року, але і цей строк може бути не остаточним. Товариство припускає, що продовження заходів, викликаних пандемією COVID-19 можуть мати вплив на погіршення показників діяльності Товариства у 2022 році у порівнянні з 2021 роком. Однак керівництво оцінює, що карантинні та обмежувальні заходи викликані пандемією COVID-19 не вплинуть на здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі у майбутньому.

Ця Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не мало б змоги в подальшому продовжувати діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності.

### 2.3 Принцип нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

Ця Фінансова звітність складена Товариством (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, який передбачає, що всі завершені операції реєструються в обліку тоді, коли вони здійснені, незалежно від часу отримання чи сплати грошових коштів.

Бухгалтерський облік, що ґрунтується на принципі нарахування вимагає застосування принципів реалізації та відповідності. Принцип реалізації означає, що доходи, отримані в тому періоді, коли пов'язана з ними

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

операція була здійснена, а не тоді, коли грошові кошти фактично отримані. Згідно з принципом відповідності всі витрати, здійснені у зв'язку з отриманням цих доходів, мають узгоджуватись з доходами цього періоду.

Товариство подає окремо кожний суттєвий клас подібних статей та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

### 2.4 Звітний період Фінансової звітності

Звітним періодом, за який підготовлено Фінансову звітність, є фінансовий рік, що почався 01 січня 2021 року і завершився 31 грудня 2021 року.

### 2.5 Порівняльна інформація

Товариство розкриває інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у Фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ (IFRS) дозволяють чи вимагають інше.

### 2.6. Валюта подання Фінансової звітності

Функціональною валютою подання Фінансової звітності є національна валюта України – гривня. Фінансова звітність представлена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч (якщо не визначене інше).

Під час складання Фінансової звітності Товариством було використано наступні обмінні курси, встановлені НБУ по відношенню до української гривні за звітну дату:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
1 доллар США	28,2746 гривні	27,2782 гривень

### 2.7 Основи оцінок, що застосовані у Фінансовій звітності

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

### 2.8 Рішення про затвердження Фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність затверджена управлінським персоналом Товариства 11 квітня 2022 року. Ані учасники Товариства, ані будь-які інші особи не мають права вносити зміни до цієї звітності після затвердження її до випуску з одночасним отриманням аудиторського висновку.



### **3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

Облікова політика Товариства складена відповідно до вимог МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та враховує вимоги інших чинних МСФЗ (IFRS).

Всі положення облікової політики застосовувались Товариством послідовно до всіх періодів з урахуванням змін, що вносились у зв'язку з набуттям чинності нових МСБО (IAS) та МСФЗ (IFRS).

#### **3.1 Зміни в облікових політиках**

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ (IFRS) конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. Відповідно до параграфу 14 МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» Товариство змінює облікову політику, тільки якщо така зміна:

- вимагається МСФЗ (IFRS);
- приводить до того, що Фінансова звітність не надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Товариства.

Протягом звітного періоду добровільні зміни та/або доповнення до облікової політики Товариством не вносились, за виключенням змін та доповнень у зв'язку з набуттям чинності та обов'язковим застосуванням нових МСФЗ (IFRS), про які зазначено в Примітці 3.3.

#### **3.2 Рекласифікація у Фінансовій звітності та виправлення помилок**

Протягом звітного періоду Товариство не здійснювало рекласифікацію статей звітності. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

#### **3.3 Застосування в обліковій політиці Товариства з 01 січня 2021 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень**

Нижче наведені нові стандарти та тлумачення, які набули чинності та стали обов'язковими до застосування до періодів, що починаються з 01 січня 2021 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та Фінансову звітність Товариства.

##### **Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19**

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

## **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Орендар застосовує документ «Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19» після 30 червня 2021 року (див. пункт В1А) ретроспективно, визнаючи кумулятивний ефект первісного застосування цієї зміни як коригування початкового залишку нерозподіленого прибутку (чи, відповідно до ситуації, іншого компонента власного капіталу) на початку річного звітного періоду, в якому орендар уперше застосовує зазначену зміну.

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

Наведені поправки суттєво не вплинули на облік та Фінансову звітність Товариства, оскільки поступки з оренди не визнавались модифікацією оренди, а визнавались як змінні орендні платежі у складі прибутків та збитків.

### **Реформа процентної ставки - Етап 2**

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

Очікується, що дані поправки не будуть мати істотного впливу на облік та Фінансову звітність Товариства.

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

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

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

Дані поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються ретроспективно.

Очікується, що дана поправка не матиме впливу на облік та Фінансову звітність Товариства.

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

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 в частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається асоційованій організації або спільному підприємству або вноситься до них. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що є бізнесом згідно з визначенням в МСФЗ (IFRS) 3, в угоді між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством, визнаються в повному об'ємі. Проте, прибуток або збиток, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що не є бізнесом, визнаються тільки в межах часток участі, наявних в інших, ніж організація, інвесторів в асоційованій організації або спільному підприємстві. Рада з МСФЗ перенесла дату набуття чинності цих поправок на невизначений термін, проте організація, що застосовує ці поправки достроково, повинна застосовувати їх перспективно.

Дана поправка не має впливу на облік та поточну Фінансову звітність Товариства та очікується, що не матиме, оскільки Товариство не має дочірньої компанії.

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

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

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

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

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

Очікується, що наведені поправки не вплинуть на облік та Фінансову звітність Товариства, але можуть бути застосовані в майбутньому, якщо Товариство проведе операцію з об'єднання бізнесів.

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

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

Дані поправки чинні для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 року або після цієї дати, і повинні застосовуватися ретроспективно до тих об'єктів основних засобів, які стали доступними для використання

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

на дату початку (або після неї) самого раннього з представлених в Фінансовій звітності періоду, в якому Товариство вперше застосовує дані поправки.

Очікується, що дані поправки не матимуть істотного впливу на Фінансову звітність Товариства.

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

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

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

Наведена поправка не матиме впливу на облік та Фінансову звітність Товариства, оскільки у своєму обліку та при складанні Фінансової звітності Товариство не використовує МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство».

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

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

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

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

Очікується, що дана поправка не матиме впливу на Фінансову звітність Товариства, оскільки загальні і адміністративні витрати, не пов'язані безпосередньо з договором на реалізацію товарів або послуг Товариства, не підлягають відшкодуванню контрагентами Товариства та не будуть визнаватися як додаткові витрати на виконання договору при оцінці того чи є договір обтяжливим або збитковим.

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

В рамках процесу щорічних удосконалень МСФЗ, період 2018-2020 років, Рада з МСФЗ випустила поправку до МСФЗ (IFRS) 9. В поправці пояснюються суми комісійної винагороди, які компанія враховує при оцінці того, чи є умови нового або модифікованого фінансового зобов'язання такими, що істотно відрізняються від умов первісного фінансового зобов'язання. До таких сум відносяться тільки ті комісійні винагороди, які

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

були виплачені або отримані між певним кредитором і позичальником, включаючи комісійну винагороду, виплачену або отриману кредитором або позичальником від імені іншої сторони. Товариство повинно застосовувати дану поправку щодо фінансових зобов'язань, які були модифіковані або замінені на дату початку (або після неї) річного звітного періоду, в якому організація вперше застосовує дану поправку.

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

Очікується, що дана поправка не матиме істотного впливу на Фінансову звітність Товариства.

### 3.4 Грошові кошти та їх еквіваленти

#### *Визнання*

Грошовими коштами визнаються грошові кошти на поточних рахунках, інших рахунках в банках. Грошові кошти, щодо яких наявні будь-які обмеження щодо їх використання, виключаються зі складу грошових коштів та їх еквівалентів. До грошових коштів Товариство також прирівнює кошти, депоновані на торгових рахунках для покриття операцій купівлі-продажу на ринку заявок фондової біржі або Розрахунковому центрі.

Еквівалентами грошових коштів Товариство визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Товариство визначає інвестицію як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку її погашення з дати придбання – протягом одного року. Депозити Товариство визнає як еквівалент грошових коштів тільки у разі короткого строку їх розміщення.

Операції з грошовими коштами та їх еквівалентами проводяться як у функціональній валюті, так і в іноземній валюті.

#### *Первісна оцінка*

Первісну оцінку грошових коштів та їх еквівалентів у функціональній валюті Товариство здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісну оцінку грошових коштів в іноземній валюті Товариство здійснює у функціональній валюті Товариства за офіційними курсами НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

#### *Подальша оцінка*

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється Товариством за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті Товариства за офіційними курсами НБУ на дату оцінки.

Грошові кошти, що знаходяться у банківській установі, ліцензію якої було анульовано, дорівнюють нулю, а їх вартість Товариство визнає у складі збитків звітного періоду.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Товариство визнає курсові різниці від перерахунку грошових активів за операційною діяльністю по монетарним статтям у складі прибутку та збитку звітного періоду та відображає у Фінансовій звітності як результат від операцій з іноземною валютою. Курсові різниці від перерахунку грошових коштів за інвестиційною діяльністю Товариство визнає у складі додаткового капіталу.

Інформацію про грошові кошти та їх еквіваленти Товариство розкриває і подає у звіті про рух грошових коштів за прямим методом, відображаючи основні класи надходжень грошових надходжень та витрат. Рух грошових коштів Товариство класифікує за наступними напрямками: операційна, інвестиційна та фінансова діяльність.

### 3.5 Фінансові інструменти

#### 3.5.1 Фінансові активи

Згідно з положеннями МСФЗ (IFRS) 9, класифікація фінансового активу відбувається при первісному визнанні.

Товариство класифікує фінансові активи на три категорії:

- активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки;
- активи, що оцінюються за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %;
- активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

#### *Первісна оцінка*

Товариство визнає фінансовий актив на дату здійснення операції. При первісному визнанні фінансових активів, вони визнаються за справедливою вартістю плюс, у разі, якщо це не інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу.

Товариство класифікує фінансові активи безпосередньо після первісного визнання і, переглядає встановлену класифікацію на кожну звітну дату.

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Товариство бере на себе зобов'язання купити або продати актив.

#### *Подальша оцінка*

Після первісного визнання фінансових активів Товариство оцінює їх за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю залежно від виду інструменту згідно з їх класифікацією.

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Товариство застосовує наступну ієрархію:

- 1 рівень – активи, що мають котирування, та спостережувані;
- 2 рівень – активи, що не мають котирувань, але спостережувані;
- 3 рівень – активи, що не мають котирувань і не є спостережуваними.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Товариство оцінює фінансовий актив за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків;
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив за справедливою вартістю через інший сукупний дохід Товариство оцінює у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержанням договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансового активу, і
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Прибуток або збиток за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід Товариство визнає в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. У разі припинення визнання фінансового активу кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, Товариство перекласифіковує з власного капіталу в прибуток або збиток.

### *Боргові цінні папери*

Первісну оцінку боргових цінних паперів Товариство здійснює за справедливою вартістю. Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальшу оцінку боргових цінних паперів Товариство здійснює залежно від бізнес-моделі за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю. Якщо визначається бізнес-модель, метою якої є торгівельні операції – оцінка активу здійснюється Товариством за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках.

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним на дату оцінки офіційним біржовим курсом серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м та 2-м рівнем ієрархії (3-й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

де:

P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y<sub>M</sub> - дохідність до погашення (оферти);

C<sub>i</sub> - величина виплати (купонної, амортизаційної) у i-тий період, грн.;

d<sub>i</sub> - кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N - номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d<sub>n</sub> - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку наближеними математичними методами виходячи із значення P, що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується дохідність до погашення, розрахована виходячи із значення P, що дорівнює номінальній вартості такого цінного паперу, та виходячи із дати емісії такого паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності Фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких боргових цінних паперів, а також неможливо отримати Фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід такі цінні папери оцінюються за нульовою вартістю.

Справедлива вартість боргових цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, дорівнює нулю.

Боргові цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, боргові цінні папери оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

#### Інструменти капіталу

До інструментів капіталу Товариство відносить акції та паї (частки) господарських товариств.



## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Первісну оцінку інструментів капіталу Товариство здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент. У разі відсутності ринкової ціни Товариство оцінює такий актив за ціною операції, в ході якої цей інструмент був придбаний. Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється залежно від бізнес-моделі та розміру участі Товариства і ступеню впливу на діяльність підприємства, інструмент капіталу якого був придбаний.

Якщо Товариство визначає бізнес-модель використання інструменту капіталу для торговельних операцій – оцінка активу здійснюється за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, оцінюється Товариством за мінімальним офіційним біржовим курсом організаторів торгів, що склався на дату оцінки, що передує даті оцінки не більш ніж на 90 днів (1-й рівень ієрархії).

Оцінку інструментів капіталу, які перебувають у біржовому списку організаторів торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, Товариство здійснює за останньою балансовою вартістю.

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, здійснюється за ціною котирування на ідентичні або подібні інструменти капіталу, утримувані іншими сторонами як актив (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструментів капіталу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється за вартістю чистих активів згідно Фінансової звітності емітента на останню доступну звітну дату (3-й рівень ієрархії)

В разі неможливості оцінити інструмент за методами, визначеними на першому, другому та третьому рівні ієрархії, Товариство оцінює справедливую вартість інструментів капіталу за історичною собівартістю, якщо не має об'єктивних свідчень зворотного, або за допомогою послуг незалежного оцінювача при дотриманні двох критеріїв:

- розмір володіння в статутному капіталі емітента становить 10 і більше відсотків або має суттєвий вплив, та
- вартість активу, що підлягає переоцінці становить 10 і більше відсотків від вартості активів Товариства на дату переоцінки.

Інструменти капіталу іноземних емітентів, що перебувають в обігу та пройшли лістинг на одній з провідних іноземних бірж оцінюються за біржовим курсом (ціною закриття біржового торгового дня), визначеним цією біржою на дату оцінки активів (у разі відсутності їх обігу на українських фондових біржах).

Акції, обіг яких на дату оцінки зупинено, у тому числі акції емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності Товариство оцінює із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цін-

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

них паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигод. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких акцій, а також неможливо отримати Фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигод такі акції оцінюються за нульовою вартістю.

Акції, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, акції, паї/частки такого господарського товариства, оцінюються Товариством враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигод.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та Фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, Фінансову звітність яких отримати неможливо, Товариство оцінює за нульовою вартістю.

Якщо Товариство визначає бізнес-модель, метою якої є використання інструменту капіталу для утримання та/або розмір володіння у статутному капіталі іншого підприємства становить від 20 до 50 відсотків та Товариство має суттєвий вплив або вирішальний контроль, коли придбано більше 50 відсотків емітента, тоді визнання та оцінка такого активу відбувається згідно МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу», МСФЗ (IFRS) 11 «Спільна діяльність» та МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

### Метод участі в капіталі

Первісно фінансовий інструмент Товариство оцінює за собівартістю та класифікує як довгострокові фінансові інвестиції.

Подальшу оцінку фінансової інвестиції Товариство здійснює по методу участі в капіталі, тобто згодом її балансова вартість збільшується або зменшується на:

- суму, що є часткою інвестора в чистому прибутку або збитку об'єкта інвестування за звітний період. Співчасно балансова вартість фінансової інвестиції зменшується на суму визнаних дивідендів від об'єкта інвестування;
- частку інвестора в сумі зміни загальної величини власного капіталу об'єкта інвестування за звітний період, крім змін за рахунок чистого прибутку або збитку.

### Операції з ф'ючерсними та опціонними контрактами

Ф'ючерсні та опціонні контракти первісно Товариство оцінює та відображає в обліку за справедливою вартістю. Витрати на операції визнаються за рахунками витрат під час їх первісного визнання. Витрати на операції не включають премії за стандартними опціонними контрактами.

Справедлива вартість ф'ючерсних та опціонних контрактів, виплата премії за якими обліковується через ліквідаційну маржу похідних, на дату операції дорівнює нулю та не відображається на балансових рахунках.

Справедлива вартість стандартних опціонів на дату операції дорівнює премії опціонів, яка відображається на балансових рахунках доходів та витрат за операціями з опціонами.

#### *Подальша оцінка*

На кожен наступний після первісного визнання дату балансу ф'ючерсні та опціонні контракти, виплата премії за якими обліковується через варіаційну маржу, оцінюються за справедливою вартістю без будь-яких витрат на операції. Зміна вартості таких контрактів відповідає розміру варіаційної маржі за кожним укладеним контрактом.

Переоцінка ф'ючерсних контрактів та приведення їх до справедливої вартості здійснюється за щоденними результатами біржових торгів через нарахування варіаційної маржі.

Варіаційна маржа розраховується як різниця між розрахунковою ціною ф'ючерсного контракту поточної торгівельної сесії і попередньою розрахунковою ціною.

#### *Рекласифікація фінансових активів*

Рекласифікація можлива для фінансових активів лише якщо змінюється модель бізнесу для управління фінансовими активами. При цьому Товариство перекласифікує всі фінансові активи, яких торкнулася така зміна.

Рекласифікація фінансових активів застосовується Товариством перспективно з дати перекласифікації. При цьому жодні раніше визнані прибутки, збитки або відсотки не перераховуються.

Якщо при рекласифікації фінансового активу змінюється його справедлива вартість, то будь-який прибуток або збиток, що виникає внаслідок різниці між попередньою балансовою та справедливою вартістю, Товариство визнає у складі прибутку або збитку.

Якщо фінансовий актив перекласифіковується так, що він оцінюється за амортизованою собівартістю, то його справедлива вартість на дату перекласифікації стає його новою балансовою вартістю.

#### *Дебіторська заборгованість*

Товариство кваліфікує фінансовий актив як дебіторську заборгованість за умови, що цей актив є контрактним правом отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Товариство кваліфікує дебіторську заборгованість і відображає у Балансі (Звіті про фінансовий стан) як довгострокову або поточну.

Первісно дебіторську заборгованість Товариство оцінює за справедливою вартістю (за вартістю операції), включаючи витрати по здійсненню операції.

Подальшу оцінку дебіторської заборгованості Товариство здійснює за амортизованою вартістю, із застосуванням методу ефективної ставки відсотка за вирахуванням резерву під зменшення корисності. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Подальшу оцінку дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, Товариство здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Для визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості Товариство використовує відсоткову ставку, що розміщена на сайті Національного банку України по аналогічним інструментам, на момент отримання контролю над активом.

За заборгованістю, строк погашення якої не перевищує один календарний рік, а також якщо різниця між номінальною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю становить менше 10% її номінальної суми, Товариство використовує нульову відсоткову ставку для розрахунку амортизованої вартості.

Аванси видані та попередньо сплачені витрати (як витрати майбутніх періодів) Товариство не визнає фінансовими інструментами та відображає за номінальною вартістю.

Товариство припиняє визнання дебіторської заборгованості у випадках, якщо:

- термін погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочений більш, ніж на 90 днів, якщо тільки у Товариства немає обґрунтованої та корисної інформації для демонстрації того, що доречнішим буде застосування критерію дефолту із більшою затримкою;
- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;
- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинений або щодо яких оголошений дефолт емітента.

### *Припинення визнання фінансових активів*

Товариство припиняє визнання фінансового активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) у разі:

- строк дії прав на отримання грошових надходжень від активу минув; або
- збереження права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без істотних затримок; або
- передачі Товариством належних йому прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо Товариство або а) передало практично всі ризики і вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) не передало й не зберегло за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передало контроль над активом.

У разі якщо Товариство передало свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому не передавши й не зберігши за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі подальшої участі Товариства в цьому

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена Товариству до оплати.

### *Знецінення фінансових активів*

Знецінення Товариство застосовує до фінансових активів, що обліковуються:

- за амортизаційною вартістю моделі ефективної ставки відсотка;
- за справедливою вартістю через інші сукупні доходи (крім інвестицій у інструменти капіталу).

По активам, що оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на кожну звітну дату визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, товариство здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості активу або підрозділу, що генерує грошові потоки за вирахуванням витрат на продаж, і цінності від використання активу.

Сума очікуваного відшкодування визначається для кожного окремого активу за винятком випадків, коли це зробити неможливо, така сума визначається для групи активів, яка генерує грошові потоки і до якої належить актив. Така сума страт від зменшення корисності групи активів розподіляється на окремі активи пропорційно їх балансовій вартості.

Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування.

При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризику, властиві активу.

Збитки від знецінення Товариство відображає у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожну звітну дату Товариство визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Товариство розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки.

Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення.

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 Товариство сторнує (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 Товариством у складі прибутків та збитків.

### 3.5.2 Фінансові зобов'язання

#### Визнання

Фінансові зобов'язання включають торгівлю та іншу кредиторську заборгованість, зобов'язання за договорами з фінансової оренди, кредити та позики отримані.

Всі фінансові зобов'язання Товариство класифікує як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, за винятком:

- фінансових зобов'язань, що призначені для торгівлі, включаючи деривативи (такі зобов'язання враховуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку);
- фінансових зобов'язань, які включені в групу фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням змін на прибуток або збиток якщо результатом такого рішення є представлення доречнішої інформації.

#### Первісна оцінка

Фінансові зобов'язання первісно Товариство оцінює за справедливою вартістю, за вирахуванням витрат на здійснення операції з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, крім кредитів та позик, які обліковуються за амортизованою собівартістю.

#### Подальша оцінка

Фінансові зобов'язання, які не є умовною компенсацією покупця в операції об'єднання підприємств, не утримуються для торгівлі або не визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, оцінюються Товариством у подальшому по амортизованій вартості з використанням методу ефективної відсоткової ставки.

Амортизовану вартість Товариство розраховує з урахуванням дисконту чи премії при придбанні, а також з урахуванням витрат безпосередньо пов'язаних з їх придбанням.

Амортизація по ефективній відсотковій ставці включається до складу фінансових витрат в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

У випадку поточної кредиторської заборгованості, якщо ефект дисконтування не суттєвий, поточна кредиторська заборгованість оцінюється Товариством за первісною вартістю.

#### Припинення визнання

Товариство припиняє визнання фінансового зобов'язання у разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці

між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та сумою компенсації, яка була сплачена або підлягає до сплати, у прибутку або збитку.

### 3.6 Запаси

Облік запасів на Товаристві здійснюється відповідно до положень МСБО (IAS) 2 «Запаси».

Запасами Товариство визнає активи, які існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для використання у процесі діяльності.

#### *Оцінка запасів при їх надходженні*

Первісно запаси визнаються за собівартістю. Собівартість запасів включає всі витрати на придбання, витрати на переробку та інші витрати, понесені під час доставки запасів до їх теперішнього місцезнаходження та приведення їх у теперішній стан.

Одиницею обліку запасів вважається об'єкт запасів. Облік ведеться як у кількісному, так і у вартісному вираженні.

#### *Оцінка запасів при їх вибутті*

Оцінка вартості вибуття запасів ведеться за методом ФІФО – «перше надходження - перший видаток». Обраний метод оцінки вартості вибуття запасів застосовується до всіх об'єктів всіх груп.

#### *Оцінка запасів на дату балансу*

Запаси відображаються у фінансовій звітності за найменшою з двох оцінок: за собівартістю чи чистою вартістю реалізації.

Переоцінка запасів на звітну дату не здійснюється.

### 3.7 Основні засоби

Облік основних засобів Товариством здійснюється у відповідності до положень МСБО (IAS) 16 «Основні засоби».

#### *Визнання та оцінка основних засобів*

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою його подальшого використання у процесі своєї діяльності, надання послуг, здавання в оренду іншим особам або для здійснення адміністративних функцій, очікуваний строк його корисного використання (експлуатації) становить більше одного року та вартість складає понад 20 000 (двадцять тисяч) гривень (без врахування ПДВ).

Первісно Товариство оцінює основні засоби з використанням моделі оцінки за фактичною собівартістю. Модель оцінки застосовується до всього класу основних засобів. Оцінка основних засобів здійснюється на момент визнання. Одиницею бухгалтерського обліку основних засобів вважається об'єкт основних засобів,

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

облік ведеться як у кількісному, так і у вартісному показнику. При встановленні терміну корисного використання об'єктів основних засобів застосовуються мінімальні терміни корисного використання, які передбачені нормами податкового законодавства, що не суперечить положенню МСБО (IAS) 16 «Основні засоби».

До складу малоцінних необоротних матеріальних активів (МНМА) Товариство відносить матеріальні цінності, що призначаються для використання у господарській діяльності протягом періоду, який більше одного року з дати введення в експлуатацію таких матеріальних цінностей, та вартість яких не перевищує 20 000 (двадцять тисяч) гривень (без урахування ПДВ).

Незавершені капітальні інвестиції Товариство відображає в обліку за вартістю придбання або будівництва.

### Подальша оцінка основних засобів

У подальшому Товариство оцінює основні засоби за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Товариство нараховує амортизацію основних засобів за прямолінійним методом протягом очікуваного терміну корисного використання відповідних активів. Вибраний метод амортизації застосовується до всіх об'єктів на усі групи. Нарахування амортизації відбувається щомісячно, починаючи з місяця коли він стає придатним для використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації.

Малоцінні необоротні активи Товариство амортизує у розмірі 100% їх вартості в першому місяці використання об'єкта.

Нижче вказані оціночні первісні строки експлуатації активів:

<i>Група основних засобів</i>	<i>Строк корисного використання</i>
Будівлі, споруди	10-60 років
Машини та обладнання	5-12 років
Транспортні засоби	5-10 років
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	4-10 років
Інші основні засоби	12 років

Товариство припиняє амортизацію активу на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнавати актив.

Витрати на амортизацію основних засобів Товариство відображає у відповідних витратах у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) в залежності від призначення об'єкту у звітному періоді.

Витрати, пов'язані з покращенням стану основних засобів (модернізація, добудування, реконструкція тощо), які призводять до збільшення майбутніх економічних вигод, Товариство включає до первісної вартості об'єкта основних засобів. Витрати, що здійснюються для підтримання об'єкта в робочому стані (проведення технічного огляду, нагляду, обслуговування, ремонту тощо) Товариство включає до складу поточних витрат у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

### Припинення визнання



## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Припинення визнання балансової вартості об'єкта основних засобів Товариство застосовує після вибуття об'єкту або з дати припинення очікування майбутніх економічних вигод від його використання. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання об'єкта основних засобів, Товариство визнає як різницю між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю об'єкта.

Ліквідаційна вартість основних засобів дорівнює нулю.

### *Зменшення корисності основних засобів*

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо на звітну дату сума очікуваного відшкодування окремих об'єктів основних засобів (або групи об'єктів) є меншою за їхню залишкову вартість.

Знецінення основних засобів (за наявності) Товариство відображає як збільшення зносу (без коригування первісної вартості) з одночасним визнанням інших витрат та інших сукупних доходів у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

### **3.8 Нематеріальні активи**

#### *Визнання та оцінка нематеріального активу*

Облік нематеріальних активів здійснюється Товариством відповідно до вимог МСБО (IAS) 38 «Нематеріальні активи».

Товариство використовує модель обліку нематеріальних активів за собівартістю.

Нематеріальними активами Товариство визнає контрольовані підприємством немонетарні активи, які не мають матеріальної форми, можуть бути ідентифіковані і від яких існує ймовірність отримання майбутніх економічних вигод.

#### *Подальша оцінка нематеріальних активів*

Після первісного визнання Товариство обліковує нематеріальний актив за його собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Одиницею обліку є окремий об'єкт нематеріальних активів. Облік здійснюється як у кількісному, так і у вартісному показнику. Ліквідаційна вартість нематеріальних активів не розраховується, і для цілей амортизації застосовується її нульове значення.

Амортизацію Товариство розраховує щомісячно із застосуванням прямолінійного методу, виходячи зі строку корисного використання активу. Строк корисного використання Товариство визначає виходячи з періоду, протягом якого очікується, що актив буде придатний для використання відповідно до правовстановлюючих документів на цей актив. Якщо термін дії права на використання нематеріального активу не встановлений правовстановлюючими документами, Товариство визначає термін його використання з урахуванням діапазону не менше 2 та не більше 10 років згідно норм податкового законодавства.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Строк корисної експлуатації нематеріального активу, який походить від договірних чи інших юридичних прав, не перевищує період чинності цих прав, або може бути коротшим залежно від періоду, протягом якого Товариство очікує використовувати цей актив.

Витрати на амортизацію нематеріальних активів Товариство відображає у відповідних витратах у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) в залежності від призначення об'єкту у звітному періоді.

Амортизацію нематеріального активу Товариство припиняє на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи), або на дату, з якої припиняється визнання цього активу.

Ліквідаційну вартість нематеріальних активів Товариство не розраховує, і для цілей амортизації застосовує її нульове значення.

### *Припинення визнання*

Товариство припиняє визнання нематеріального активу у разі його вибуття або якщо від його використання не очікує майбутніх економічних вигід. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання нематеріального активу, Товариство визначає як різницю між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю активу.

### **3.9 Оренда**

Товариство як орендар перед визнанням на балансі відповідних активів і зобов'язань оцінює чи є договір в цілому або його окремі компоненти договором оренди в значенні, викладеному в МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».

Договір в цілому або його окремі компоненти є договором оренди, якщо за цим договором передається право контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на відшкодування.

У випадку якщо відбулися зміни в умовах договору оренди Товариство проводить повторну оцінку договору.

### *Визнання*

На дату початку оренди Товариство як орендар визнає актив у формі права користування та зобов'язання з оренди.

Товариством передбачається два звільнення від визнання - відносно оренди активів з низькою вартістю і короткострокової оренди (зі строком оренди до 12 місяців). Товариство розглядає можливість визнавати малоцінними об'єкти оренди, справедлива вартість яких у новому стані складає менше 5000 \$. По договорах з такими активами, в момент укладання договору орендні активи та зобов'язання не визнаються. Витрати Товариством відносяться на виробничі, адміністративні або збутові відповідно до цільового використання базових активів по мірі нарахування чергових платежів до сплати.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

### Первісна оцінка активу у формі права користування

На дату початку оренди Товариство оцінює і визнає актив у формі права користування за первісною вартістю, що включає:

- величину первісної оцінки зобов'язання з оренди;
- орендні платежі, сплачені авансом на дату початку оренди або до такої дати;
- первісні прямі витрати, понесені підприємством (додаткові витрати на укладення договору, які не були б понесені, якби договір не укладався);
- забезпечення під демонтаж.

### Первісна оцінка зобов'язань

На дату початку оренди Товариство оцінює зобов'язання з оренди з поступовим зниженням вартості орендних платежів, які ще не здійснені на цю дату. Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної в договорі оренди, якщо така ставка може бути легко визначена. Якщо таку ставку визначити неможливо, то береться процентна ставка за довгостроковими кредитами банку у національній валюті для суб'єктів господарювання, оприлюднених на офіційному сайті НБУ за посиланням <http://bank.gov.ua>.

На дату початку оренди всі платежі, які включаються в оцінку зобов'язань з оренди, складаються з:

- фіксованих платежів з вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів з оренди до отримання;
- змінних орендних платежів, які залежать від індексу інфляції або ставки, початково оцінені з використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- сума гарантованої ліквідаційної вартості.

Якщо договір оренди передбачає щорічну індексацію на індекс інфляції, то Товариство не враховує цей фактор при обчисленні теперішньої вартості орендних зобов'язань, а розглядає таку зміну в останній день року, за який проводиться індексація, як модифікацію договору.

### Подальша оцінка активу в формі права користування

Після дати початку оренди Товариство оцінює актив у формі права користування із застосуванням моделі обліку за первинною вартістю:

- з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; та
- з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання.

Амортизація нараховується Товариством за прямолінійним методом протягом строку, що є найменшим з наступних - строк корисного використання або строк оренди.

### Зменшення корисності активу в формі права користування

Якщо розрахована справедлива вартість перевищує балансову більш ніж 10%, визнається зменшення корисності активу.

*Подальша оцінка зобов'язань*

Після дати початку оренди Товариство оцінює розрахунки з оренди наступним чином:

- збільшуючи балансову вартість для відображення відсотків по зобов'язанням з оренди;
- зменшуючи балансову вартість для відображення здійснених орендних платежів;
- переоцінюючи балансову вартість для відображення переоцінки або модифікації договорів оренди, або для відображення переглянутих в договірному порядку фіксованих орендних платежів.

Відсотки за зобов'язаннями з оренди в кожному періоді протягом терміну оренди визнаються в сумі, яка розраховується з незмінної періодичної процентної ставки на залишок зобов'язання оренди.

Після дати початку оренди Товариство визнає в фінансових витратах (за винятком випадків, коли витрати включаються до балансової вартості іншого активу з використання інших чинних стандартів) відсотки за зобов'язаннями з оренди, а змінні орендні платежі, не включені в оцінку зобов'язання з оренди – у собівартості, адміністративних чи збутових витратах залежно від цільового використання активів аналогічно до витрат з амортизації активів з права користування.

Витрати за змінними платежами визнаються Товариством в періоді, в якому настає подія або умова, що призводить до здійснення таких платежів.

*Подання у звітності*

У Балансі (Звіті про фінансовий стан) орендні активи подаються у складі основних засобів.

**3.10 Власний капітал**

Товариство кваліфікує внески, зроблені учасниками відповідно до статуту Товариства, як статутний капітал. На звітну дату Статутний капітал Товариства повністю сформований.

Капітал у дооцінках Товариство формує за рахунок змін балансової вартості фінансових інвестицій, що обліковуються за справедливою вартістю.

Резервний капітал Товариство формує за рахунок нерозподіленого прибутку за рішенням Загальних зборів учасників у відповідності до Статуту Товариства. Резервний капітал Товариства утворюється шляхом щорічних відрахувань від чистого прибутку до досягнення ним розміру, що становитиме 25 відсотків розміру Статутного капіталу. До досягнення розміру резервного капіталу розмір щорічних відрахувань не може бути меншим ніж 5 відсотків суми чистого прибутку Товариства на рік. Резервний капітал створюється для покриття збитків Товариства та позапланових витрат.

**3.11 Витрати на персонал та відповідні внески**

Товариство здійснює облік виплат персоналу відповідно до МСБО (IAS) 19 «Виплати працівникам».

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Витрати на виплату персоналу відображаються у звітності відповідно до

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

принципу відповідності, тобто витрати відповідають тому періоду, до якого вони відносяться. Зобов'язання з короткострокових виплат працівникам не дисконтуються.

### *Поточні забезпечення*

Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність на роботі, як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпустки. На кожну звітну дату Товариство формує та коригує резерв невикористаних відпусток.

### *Програми з визначеними внесками*

Відповідно до вимог українського законодавства, Товариство сплачує внески до Державного пенсійного фонду України. Зобов'язання із здійснення відрахувань у пенсійні програми з визначеними внесками, у тому числі до Державного пенсійного фонду України, визнаються як витрати за ті періоди, за які працівники надавали відповідні послуги. Визначені внески розраховуються як процентні нарахування на заробітну плату працівників.

### *Недержавні пенсійні програми*

Товариство бере участь у недержавних пенсійних програмах. Сплата Товариством внесків до недержавних пенсійних фондів для своїх найманих працівників здійснюється за ставками та у порядок, що визначені програмами таких фондів та контрактами з ними. Суми внесків за такими виплатами визнаються у періоді їх нарахування. Забезпечення для майбутніх витрат, пов'язаних із участю у недержавних пенсійних програмах, Товариством не створюється.

## **3.12 Забезпечення та резерви**

Товариство веде облік забезпечень відповідно до МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Забезпечення визнається тоді, коли Товариство має поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулої події, і існує імовірність, що для погашення зобов'язання знадобиться вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і сума зобов'язання бути достовірно оцінена. Коли вплив зміни вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування із застосуванням ставки дисконту до оподаткування, що відображає ризики властиві певному зобов'язанню. При застосуванні дисконтування, збільшення суми забезпечення, що відображає проходження часу, визнається як фінансові витрати.

### *Умовні активи*

Умовні активи Товариство не визнає у Балансі (Звіті про фінансовий стан), але розкриває у Примітках до Фінансової звітності у тому випадку, коли існує вірогідність надходження економічних вигод.

### *Умовні зобов'язання*

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Умовні зобов'язання Товариство не визнає у Фінансовій звітності. Інформація про них розкривається у Примітках до Фінансової звітності, крім випадків, коли ймовірність відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, є незначною.

### *Резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ)*

Види фінансових активів, що підлягають оцінці у відповідності до моделі ОКЗ:

- грошові кошти та їх еквіваленти;
- торгова та інша дебіторська заборгованість;
- боргові інструменти, що оцінюються за амортизованою вартістю;
- договірний актив або зобов'язання із кредитування.

Для створення резерву під очікувані кредитні збитки Товариство використовує спрощений підхід, який дозволяє використовувати резерв під очікувані збитки за весь строк інструменту для всіх активів у категоріях торгова дебіторська заборгованість та інша дебіторська заборгованість.

Для банківських рахунків та активів, що утримуються для отримання грошових потоків в рахунок погашення основної суми боргу та відсотків Товариство застосовує загальну модель знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання.

Витрати по забезпеченнях та резервах Товариство представляє у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) за вирахуванням компенсації.

### *Торгова та інша дебіторська заборгованість*

Нарахування резерву кредитних збитків за торговою дебіторською заборгованістю Товариство здійснює на індивідуальній основі. Нарахування резерву кредитних збитків здійснюється на основі коефіцієнтів, що залежать від кількості днів прострочення оплати наступним чином:

- непрострочена дебіторська заборгованість до 90 діб - 0%;
- виплати боржника затримуються від 91 до 180 діб - 30%;
- виплати боржника затримуються від 181 до 365 діб - 50%;
- виплати боржника затримуються більше 365 діб - 100%.

Аналіз фінансових активів щодо зменшення їх корисності здійснюється на кінець кожного звітного періоду.

### **3.13 Податок на прибуток**

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат, яка складається з поточних і відстрочених податків та відображається у складі прибутку або збитку, крім випадків, коли вона відноситься до операцій, визнаних безпосередньо у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у складі капіталу в тому самому чи іншому періоді.

Порядок розрахунку прибутку, що підлягає оподаткуванню здійснюється у відповідності до норм Податкового кодексу України з урахуванням збільшення/зменшення фінансового результату на податкові різниці.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

за ставкою, яка діє на звітну дату. Для обліку різниць між податковими базами та їх балансовою вартістю розрахунок відстрочених податкових активів та зобов'язань проводиться на підставі МСБО (IAS) 12 «Податки на прибуток».

### *Поточний податок*

Поточний податок на прибуток складається з очікуваного податку до сплати чи по переплаті, розрахованого на основі прибутку або збитку за рік, що підлягає оподаткуванню, з використанням ставок оподаткування, що діють або превалюють на дату звітності, та будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки. Поточний податок до сплати включає також будь-яке податкове зобов'язання, що виникає в результаті оголошення дивідендів.

### *Відстрочений податок*

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

Відстрочений податковий актив (зобов'язання) Товариство відображає у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід), окрім випадків, коли відстрочений податковий актив (зобов'язання) відображається у капіталі.

## **3.14 Доходи**

Доходи Товариство обліковує відповідно до принципу відповідності, при цьому доходи відображаються у Фінансовій звітності в момент їх виникнення, незалежно від дати надходження або сплати грошових коштів.

Дохід визнається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід), коли виникає збільшення економічних вигод протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Дохід від реалізації товарів (фінансових інструментів, інших необоротних активів), робіт та послуг визнається за дотримання всіх наступних умов згідно з МСФЗ (IFRS) 15 «Дохід від договорів з клієнтами»:

- визначено договір із замовником;
- визначено зобов'язання, що підлягають виконанню за договором;
- визначено ціни договору;
- розподілено ціни операцій на зобов'язання до виконання (до потреби);
- визнання доходу, коли кожне зобов'язання виконано.

Виручка визнається в момент, коли кожне зобов'язання за договором виконано. Товариство визнає виручку протягом певного періоду або миттєво.

### *Дохід від реалізації*

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Дохід від реалізації фінансових інструментів, товарів або інших активів Товариство визнає у прибутку коли:

- Товариство передало покупцеві всі існуючі ризики і вигоди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, товари або інші активи;
- за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, товарами або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

### Дохід від надання послуг

Дохід від надання послуг Товариство визнає в момент виникнення виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг, незалежно від дати надходження або сплати грошових коштів.

### Дохід у вигляді відсотків

Дохід у вигляді відсотків за всіма фінансовими інструментами, оцінюваними за амортизованою вартістю, і процентними фінансовими активами, класифікованими як наявних для продажу Товариство визнає із використанням методу ефективної процентної ставки, який точно дисконтує очікувані майбутні виплати або надходження грошових коштів. Відсотковий дохід включається до складу фінансових доходів у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

### Дохід від дивідендів

Дохід від дивідендів Товариство визнає, коли встановлене право на отримання виплати. Витрати, пов'язані з отриманням доходу від дивідендів, визнаються одночасно з відповідним доходом.

### Дохід від роялті

Дохід від роялті, який виникає в результаті продажу або використання, визнається на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповідної угоди.

## 3.15 Витрати

Товариство визнає витрати у тому випадку, якщо внаслідок певних подій виникає зменшення економічних вигод, пов'язаних із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і таке зменшення економічних вигод можливо достовірно визначити.

Витрати визнаються у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та отриманими доходами.

Витрати у Фінансовій звітності Товариство відображає згідно класифікації за функціональним методом, виходячи з призначення витрат (собівартість реалізації відображає окремо від інших витрат).



## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг, Товариство уважає витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів, робіт, послуг.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості реалізованої продукції, є витратами звітного періоду.

Витрати, які неможливо віднести у повному обсязі до доходів звітного періоду, та які забезпечують отримання економічної вигоди протягом декількох звітних періодів, Товариство відображає у складі витрат майбутніх періодів. Списання до складу витрат відбувається шляхом пропорційного віднесення вартості витрат між відповідними звітними періодами.

### **3.16 Облік активів та зобов'язань за клієнтськими операціями з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами**

Брокерська діяльність — здійснення цивільно-правових угод щодо цінних паперів, які передбачають оплату цінних паперів в обмін на поставку їх новому власникові на підставі договорів доручення чи комісії за рахунок своїх клієнтів.

Депозитарна діяльність — надання послуг щодо зберігання цінних паперів незалежно від форм їх випуску, відкриття та ведення рахунків у цінних паперах, обслуговування операцій на цих рахунках (включно із клірингом та розрахунками за угодами щодо цінних паперів) і обслуговування операцій емітента щодо випущених ним цінних паперів.

Товариство не визнає в обліку та Фінансовій звітності активи клієнтів, якими Товариство не має право на свій розсуд вільно розпоряджатися і які не є його власністю та зобов'язання клієнтів, які не приносять Товариству економічних вигід в майбутньому, в рамках здійснення операцій з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами в брокерській та депозитарній діяльності. Дані активи та зобов'язання обліковуються Товариством на позабалансових рахунках внутрішнього обліку.

Товариство вважає, що винесення на позабалансовий облік грошових коштів, цінних паперів або інших фінансових інструментів, якими Товариство не має права розпоряджатися у власних інтересах, дало можливість відобразити у Фінансовій звітності тільки ті активи та зобов'язання, які безпосередньо стосуються Товариства. Така Фінансова звітність дає змогу об'єктивно оцінити фінансовий стан Товариства та задовольнити потреби користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

При складанні фінансової звітності облік клієнтських зобов'язань за цінними паперами, іншими фінансовими інструментами та грошовими коштами, в рамках здійснення брокерської та депозитарної діяльності Товариство не відображає у Балансі (Звіті про фінансовий стан), а розкриває у Примітках до фінансової звітності.

### **4. ІСТОТНІ 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 управлінського персоналу 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, у 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 (IFRS)

У разі відсутності МСФЗ (IFRS), який конкретно стосується операції, іншої події або умови, Товариство застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів при прийнятті ними 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 формування судження Товариство враховує прийнятність наведених далі джерел у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, де 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 формування судження Товариство враховує крайні 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

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

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

Товариство вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування недоступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що вони з високою ймовірністю зазнають змін, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності фінансових ринків, показників кредитоспроможності контрагентів, змін валютних курсів, коригувань під час оцінки, а також специфічних особливостей операцій; та вплив зміни в оцінках на активи, відображені в Звіті про фінансовий стан, а також на доходи та витрати може бути значним.

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

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

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

#### 4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз на знецінення активів, на які поширюється дія МСБО (IAS) 36 «Зменшення корисності активів» на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження управлінського персоналу за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

#### 4.6 Використання ставок дисконтування

Розрахунки проведені за інформацією щодо додаткових запозичань, оприлюднених на офіційному сайті Національного банку України на сторінці «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України» за посиланням [http://bank.gov.ua/files/Procentlastb\\_DEP.xls](http://bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP.xls).

#### 4.7 Визначення суттєвості

Відповідно до Положення про облікову політику згідно МСФЗ (IFRS) Товариство визначає наступний поріг суттєвості:

- 5% від підсумку відповідно всіх активів, всіх зобов'язань і власного капіталу – для визначення суттєвості окремих об'єктів обліку, що відносяться до активів, зобов'язань і власного капіталу Компанії відповідно;
- 2% чистого прибутку (збитку) Компанії – для визначення суттєвості окремих видів доходів і витрат;
- 10-відсоткове відхилення балансової вартості необоротних активів від їх справедливої вартості – для відображення переоцінки або зменшення корисності таких об'єктів;
- 20 тис. грн. для визнання активу основним засобом;
- 5% суми підсумку Балансу -для статей Балансу (Звіту про фінансовий стан);
- 5% суми чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) -для статей Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід);
- 5% суми чистого руху грошових коштів від операційної діяльності -для статей Звіту про рух грошових коштів;
- 5% розміру власного капіталу підприємства -для статей Звіту про власний капітал.

#### 4.8 Методи оцінки

Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю. Справедливою є вартість/ціна, яка була б отримана за продаж активу або виплачена за передачу зобов'язання у зв'язку з проведенням звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Товариство застосовує наступні методи визначення справедливої вартості фінансових інструментів:

- ринковий метод;
- дохідний метод;
- витратний метод.

*Ринковий метод визначення справедливої вартості* передбачає використання наявної інформації щодо вартості активу (його аналогу), ціни його продажу, попиту та пропозиції. При застосуванні ринкового методу передбачається що продаж активу або передача зобов'язання відбувається або на основному ринку для такого виду активу/зобов'язання, або (у разі відсутності основного ринку) – на найбільш сприятливому ринку для такого виду активу/зобов'язання. Визначення справедливої вартості за відомими котируваннями самого активу (або ідентичного активу) на основному ринку є найбільш прийнятним варіантом визначення справедливої вартості активу за ринковим методом оцінки.

*Дохідний метод визначення справедливої вартості* полягає у визначенні поточної вартості грошових потоків, які Товариство планує отримати від такого активу/зобов'язання. Визначення поточної вартості здійснюється шляхом дисконтування грошових потоків за методом ефективної відсоткової ставки. Ефективна відсоткова ставка – це точна ставка дисконтування розрахункових майбутніх грошових надходжень на очікуваний термін дії фінансового інструменту.

*Витратний метод визначення справедливої вартості* застосовується до активів, за якими зазвичай відсутній ринок, і полягає у визначенні загальної суми витрат, яку Товариство має понести для придбання такого активу, за вирахуванням наявних ознак зносу та знецінення.

Товариство використовує такі методи оцінки, які є найбільш сприятливими за певними обставинами і за умови наявності інформації, достатньої для визначення справедливої вартості з використанням наявних для спостереження вихідних даних. Всі фінансові інструменти, справедлива вартість яких подана у Фінансовій звітності, Товариство класифікує відповідно до нижчезазначеної ієрархії наявності вихідних даних, що є суттєвими для визначення справедливої вартості інструмента:

- 1-й рівень передбачає наявність ринкових котирувань на активному ринку за такими ж або ідентичними активами/зобов'язаннями;
- 2-й рівень передбачає наявність інформації на більш низькому рівні ієрархії, що прямо або опосередковано спостерігається на ринку;
- 3-й рівень не передбачає наявності для спостереження суттєвих вихідних даних для оцінки справедливої вартості фінансового інструмента.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

### 5. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### 5.1 Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

Грошові кошти на поточних рахунках та еквіваленти грошових коштів, до яких відносяться короткострокові, високоліквідні інвестиції, щодо яких існує деякий ризик зміни їх вартості Товариство визнає у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює номінальній.

Грошові кошти та їх еквіваленти, виражені в іноземній валюті, перераховані у функціональну валюту за офіційними курсами НБУ на звітну дату.

Залишок грошових коштів на поточних рахунках станом на 31 грудня 2021 року склав 9 852 тис.грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним у Фінансовій звітності Товариства.

Станом на звітну дату Товариством зберігались грошові кошти на поточних рахунках в таких банках:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Акціонерне товариство «Банк Авангард»	12 116	9 561
Акціонерне товариство «Альфа-Банк»	269	280
Приватне акціонерне товариство «Фінансова компанія «Сучасні кредитні технології»	10	10
Акціонерне товариство "Укрсиббанк"	1	1
<b>Всього грошових коштів:</b>	<b>12 396</b>	<b>9 852</b>

Протягом звітного періоду Товариство не розміщувало кошти у вигляді банківських депозитів.

В порівнянні з попереднім періодом обсяг залишку грошових коштів та їх еквівалентів зменшився на 2 544 тис. грн.

Активи, що класифіковані Товариством як грошові кошти та їх еквіваленти, не мають обмежень у використанні. Станом на поточну дату 97% грошових коштів Товариства були розміщені на поточних рахунках в АТ «Банк Авангард». Звіт про рух грошових коштів складався за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та не операційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

#### 5.2 Поточні фінансові інвестиції

Станом на звітну дату поточні фінансові інвестиції Товариство обліковує за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід). Товариство класифікує поточні фінансові інвестиції, як утримувані для торгів. Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства обліковуються поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю в сумі 5 659 тис. грн., а саме:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Найменування емітента	Код за ЄДРПОУ	Код за ISIN	Вид, тип, форма випуску цінного паперу	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІІ"	34487846-132449	UA1026361006	Акція корпоративного інвестиційного фонду проста бездокументарна іменна	5 845	-
Закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ»	34486135-2321594	UA4000119887	Інвестиційний сертифікат бездокументарний іменний	273	-
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000173371	Облігація внутрішньої державної позики	880	-
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000199210	Облігація внутрішньої державної позики	-	18
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000200885	Облігація внутрішньої державної позики	-	2 899
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000203236	Облігація внутрішньої державної позики	42	40
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000204150	Облігація внутрішньої державної позики	4 761	1
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000204556	Облігація внутрішньої державної позики	1	-
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000204572	Облігація внутрішньої державної позики	-	1 859
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000206460	Облігація внутрішньої державної позики	74	72
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000207518	Облігація внутрішньої державної позики	169	-
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000207880	Облігація внутрішньої державної позики	14	89

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Міністерство фінансів України	00013480	UA4000214506	Облігація внутрішньої державної позики	-	71
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000218325	Облігація внутрішньої державної позики	-	610
<b>Всього поточних фінансових інвестицій:</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>12 059</b>	<b>5 659</b>

Також станом на 31 грудня 2021 року у складі поточних фінансових інвестицій є акції українських емітентів, які Товариство обліковує за нульовою вартістю на підставі рішень НКЦПФР щодо усунення порушень та зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів № 2666 від 19.11.2013 р., № 1561 від 18.11.2014 р., № 2602 від 12.11.2013 р.:

Найменування емітента	Код за ЄДРПОУ	Вид, тип, форма випуску цінного паперу	Код за ISIN	Кількість штук	Балансова вартість
Відкрите акціонерне товариство «Заготовочкооперація»	31007378	Акція проста документарна іменна	UA2300181003	299 500	0
Закрите акціонерне товариство «Укртрансбуд»	32382210	Акція проста документарна іменна	UA4000181531	30 000	0
Відкрите акціонерне товариство «Дослідний біохімічний завод»	32382048	Акція проста документарна іменна	UA4000181556	62 000	0
Закрите акціонерне товариство «Київпромстачання»	32113159	Акція проста документарна іменна	UA4000181655	15 638	0
Публічне акціонерне товариство "Азот"	00203826	Акція проста документарна іменна	UA2300031109	44 116	0
<b>Всього поточних фінансових інвестицій:</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>451 254</b>	<b>0</b>

В таблиці нижче представлений аналіз фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, в розрізі ієрархії оцінки станом на 31 грудня 2021 року:

Найменування емітента	Оцінка справедливої вартості			Разом
	активів, що мають котирування та спостережувані (1 рівень)	активів, що не мають котирувань, але спостережувані (2 рівень)	активів, що не мають котирувань і не спостережувані (3 рівень)	
Міністерство фінансів України UA4000199210	-	18	-	18
Міністерство фінансів України	-	2 899	-	2 899

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

UA4000200885				
Міністерство фінансів України UA4000203236	-	40	-	40
Міністерство фінансів України UA4000204150	-	1	-	1
Міністерство фінансів України UA4000204572	-	1 859	-	1 859
Міністерство фінансів України UA4000206460	-	72	-	72
Міністерство фінансів України UA4000207880	-	89	-	89
Міністерство фінансів України UA4000214506	-	71	-	71
Міністерство фінансів України UA4000218325	-	610	-	610
<b>Всього поточних фінансових інвестицій:</b>	<b>x</b>	<b>5 659</b>	<b>-</b>	<b>5 659</b>

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

Використання вхідних даних (1-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді не вплинули на прибуток та збиток.

Використання вхідних даних (2-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 313 тис. грн. на збиток у сумі 21 тис. грн.

Використання закритих даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 20 тис. грн., зокрема у сумі 4 тис. грн. за рахунок переоцінки справедливої вартості інвестиційних сертифікатів Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» та у сумі 16 тис. грн. за рахунок переоцінки справедливої вартості акцій Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ"», які протягом звітного періоду було продано. Впливу на збиток не відбулось.

Переоцінка справедливої вартості цінних паперів відображена у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

### **5.3 Довгострокові фінансові інвестиції**

На поточну звітну дату довгострокові фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки через інший сукупний дохід Товариства у сумі 981 тис. грн.:



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Найменування емітента	Код за ЄДРПОУ	Код ISIN для цінних паперів	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року	Частка у СК, %
Акціонерне товариство «Фондова Біржа ПФТС»	21672206	UA4000050843	1 088	972	2,6867
Приватне акціонерне товариство «Українська Фондова Біржа»	14281095	UA4000079057	8	8	0,0500
Публічне акціонерне товариство «Розрахунковий Центр»	35917889	UA4000046577	1	1	0,0005
<b>Всього довгострокових фінансових інвестицій:</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>1 097</b>	<b>981</b>	<b>x</b>

При визначенні справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій Товариство застосовувало 3 рівень ієрархії - для активів, що не мають котирувань і не є спостережуваними. Результат переоцінки довгострокових фінансових інвестицій у сумі 115 тис. грн. уцінок включений до іншого сукупного доходу та відображений у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

На звітну дату, як і на попередню порівняльну звітну дату значний обсяг у статті довгострокових фінансових інвестицій займають акції Акціонерного товариства «Фондова Біржа ПФТС», а саме – 99%.

#### 5.4. Поточна дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість визнається Товариством як актив коли цей актив є контрактним правом отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Дебіторську заборгованість Товариство кваліфікує як:

- поточну дебіторську заборгованість – термін погашення протягом 12 місяців
- довгострокову дебіторську заборгованість – підлягає погашенню в термін, більший 12 місяців

Поточна дебіторська заборгованість визнається Товариством у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства загальна вартість поточної дебіторської заборгованості становить 1 119 тис. грн. Нище наведено поточну дебіторську заборгованість в розрізі напрямків:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Заборгованість за товари, роботи, послуги	354	611
Інша поточна дебіторська заборгованість	153	147
Дебіторська заборгованість з бюджетом	26	32

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Дебіторська заборгованість за виданими авансами	389	378
Резерв під очікувані кредитні збитки до заборгованості за товари, роботи, послуги	(41)	(49)
<b>Всього поточної дебіторської заборгованості:</b>	<b>881</b>	<b>1 119</b>

З порівняльної таблиці видно, що у звітному періоді поточна дебіторська заборгованість у порівнянні з минулим звітним періодом зросла на 238 тис. грн. або 27%.

Такі зміни здебільшого відбулись за рахунок збільшення дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги. Зокрема, це ріст заборгованості за депозитарні послуги, які на минулу звітну дату становили 279 тис.грн, а на поточну звітну склали 508 тис.грн., що становить 83% загальної дебіторської заборгованості. Зростання цієї статті заборгованості відбулось здебільшого за рахунок розширення клієнтської бази та як наслідок збільшення обсягу надаваних послуг, заборгованість за які гаситься не одразу, а на протязі певного періоду згідно з умовами публічного договору.

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги включає в себе заборгованість клієнтів перед Товариством за брокерські послуги та послуги Товариства як депозитарної установи надані як резидентам України, так і клієнтам-нерезидентам у сумі 51 тис. грн. без урахуванням резерву під очікувані кредитні збитки. Обсяг поточної дебіторської заборгованості за брокерські та депозитарні послуги клієнтів-нерезидентів станов на звітну дату становить 8% загального обсягу дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги.

Інша поточна дебіторська заборгованість у сумі 147 тис. грн. здебільшого складається з гарантійного забезпечення по операціях на строковому ринку, що становить 92% загального обсягу іншої поточної дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом відображена у Фінансовій звітності Товариства за фактичною вартістю сплачених коштів у сумі 32 тис. грн. Структура дебіторської заборгованості з бюджетом наступна: податок на додану вартість - 1 тис. грн., податок на доходи фізичних осіб - 24 тис. грн., військовий збір - 1 тис. грн., податок на прибуток - 6 тис.грн. Дебіторська заборгованість з податку на прибуток виникла за рахунок сплати Товариством за 1 квартал звітного періоду податкового зобов'язання з податку на прибуток, яке виникло за результатами діяльності Товариства у першому кварталі 2021 року. Проте, протягом наступних звітних періодів Товариство отримувало збиток за результатами своєї діяльності, який Товариство декларувало у своїй податковій звітності, тому виникла така дебіторська заборгованість з податку на прибуток.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами у сумі 378 тис. грн. виникла здебільшого за рахунок замовлених і передплачених послуг, які будуть надані Товариству протягом наступних звітних періодів, що загалом не перевищать 12 місяців.

Інша поточна дебіторська заборгованість, яка виникла за договором про надання безвідсоткової поворотної фінансової допомоги, наданої директору Товариства у липні 2018 року строком на 42 місяці та у звітному періоді була переведена до складу поточної дебіторської заборгованості, оскільки термін її погашення склав менше 12 місяців, та на кінець звітного періоду була повністю погашена.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

За період, що закінчився 31 грудня 2021 року процентні доходи за поворотною фінансовою допомогою склали 61 тис. грн. Нарахована амортизація дисконту визнана Товариством у складі доходів та відображена у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід). Загальний обсяг грошових потоків щодо повернення поворотної фінансової допомоги за звітний період склав 735 тис. грн.

За звітний період, що закінчився 31 грудня 2021 року Товариство створило резерв під очікувані кредитні збитки торгової та іншої дебіторської заборгованості у сумі 49 тис. грн. Сума резерву під очікувані кредитні збитки розрахована з використанням методу коефіцієнтів сумнівності.

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки торгової та іншої дебіторської заборгованості представлена таким чином:

	Резерв під очікувані кредитні збитки
<b>Залишок на 31 грудня 2020 року</b>	41
Резерв нарахований протягом періоду	10
Сторнування резерву	(2)
Списано за рахунок резерву	-
<b>Залишок на 31 грудня 2021 року</b>	<b>49</b>

Нижче представлена інформація до схильності кредитного ризику по торговій та іншій дебіторській заборгованості за строками непогашення:

	Валова балансова вартість	Коефіцієнт очікуваних кредитних збитків	Резерв під очікувані кредитні збитки	Балансова вартість
Непрострочена дебіторська заборгованість до 90 днів	1 102	0 %	(-)	1 102
Непогашена дебіторська заборгованість 91-180 днів	16	30%	(4)	12
Непогашена дебіторська заборгованість 181-365 днів	10	50%	(5)	5
Непогашена дебіторська заборгованість понад 365 днів	40	100%	(40)	-
<b>Всього:</b>	<b>1 168</b>	<b>x</b>	<b>(49)</b>	<b>1 119</b>

Станом на 31 грудня 2021 року вся дебіторська заборгованість класифікується Товариством як поточна з очікуваним терміном погашення на протязі одного року.

**5.5 Довгострокова дебіторська заборгованість**

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Поворотна фінансова допомога	674	-
Забезпечувальна сума	391	429
<b>Всього довгострокової дебіторської заборгованості:</b>	<b>1 065</b>	<b>429</b>

Довгострокова дебіторська заборгованість, яка розкрита у Фінансовій звітності Товариства на звітну дату становить собою забезпечувальну суму за договором оренди нерухомого майна № б/н від 01.08.2019 р. у сумі 429 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 року довгострокова дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою вартістю із застосуванням метода ефективної відсоткової ставки.

Забезпечувальна сума за договором оренди нерухомого майна № б/н від 01.08.2019 р. була визнана Товариством на дату початку оренди 01 серпня 2019 року та обліковується за амортизованою вартістю з використанням метода ефективної відсоткової ставки.

У звітному періоді процентних витрат за забезпечувальною сумою не було, процентні доходи склали 38 тис. грн. Нарахована амортизація дисконту визнана у складі доходів та відображена Товариством у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

#### 5.6 Основні засоби

Протягом звітного періоду Товариство відносило до складу основних засобів матеріальні активи, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких становитиме більше одного року та вартістю понад 20 000 (двадцять тисяч) гривень без врахування ПДВ.

Основні засоби відображені у Фінансовій звітності за історичною собівартістю, тобто за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації.

Рух основних засобів за рік, що завершився 31 грудня 2021 року був наступним:

	Машини та обладнання	Інструменти, прилади, інвентар	Інші основні засоби	Інші необоротні матеріальні активи	Актив з права користування	Всього
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2020 року</b>	<b>2 537</b>	<b>352</b>	<b>137</b>	<b>307</b>	<b>3 400</b>	<b>6 733</b>
Надходження	800	-	-	136	-	936
Переоцінка	-	-	-	-	-	-
Вибуття	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
Інші зміни	-	-	-	-	-	-
Амортизація	(1 143)	(164)	(18)	(160)	(2 147)	(3 632)

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Балансова вартість на 31 грудня 2021 року	2 194	188	119	283	1 253	4 037
Накопичена амортизація на 31 грудня 2020 року	2 907	1 230	131	809	2 811	7 888
Нарахована	1 143	164	18	160	2 147	3 632
Вибуття	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
Переоцінка	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	-	-	-	-	-	-
<b>Залишок на 31 грудня 2021 року</b>	<b>4 050</b>	<b>1 394</b>	<b>149</b>	<b>969</b>	<b>4 958</b>	<b>11 521</b>

Первісна вартість основних засобів станом на 31 грудня 2021 року становить 15 558 тис. грн., залишкова (балансова) вартість складає 4 037 тис. грн., накопичена амортизація 11 521 тис. грн.

Поточних або капітальних ремонтів основних засобів у звітному періоді не здійснювалось. Збільшення або зменшення балансової вартості основних засобів за результатами переоцінки у звітному періоді Товариством не проводилося.

Інвестиційна нерухомість станом на звітну дату відсутня.

Станом на 31 грудня 2021 року незавершені капітальні інвестиції відсутні.

За звітний період у Товариства відсутні будь які обмеження на права власності та передачі в заставу основних засобів.

**5.7 Актив з права користування**

У звітному періоді Товариство виступало як «Орендар». Оренда визнається, вимірюється та презентується відповідно до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».

Протягом звітного періоду Товариство мало довгостроковий орендний договір офісного приміщення № б/н від 01 серпня 2019 року та довгостроковий договір оренди складських приміщень №б/н від 01 жовтня 2020 року, за якими Товариством були визнані активи з права користування за собівартістю у сумі 6 134 тис. грн. та 77 тис.грн. відповідно.

Протягом звітного періоду нові активи з права користування Товариством не визнавались.

Активи з права користування:

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Первісна вартість активу	6 211	6 211
Накопичений знос	(2 811)	(4 958)
<b>Балансова вартість активу з права користування:</b>	<b>3 400</b>	<b>1 253</b>

Рух вартості активів з права користування за рік, що завершився 31 грудня 2021 року був наступним :

	Офісне приміщення за договором № 6/н від 01.08.2019 року	Складські приміщення за договором № 6/н від 01.10.2020 року	Всього
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2020 року</b>	<b>3 330</b>	<b>70</b>	<b>3 400</b>
Надходження	-	-	-
Переоцінка (модифікація)	-	-	-
Вибуття	(-)	(-)	(-)
Інші зміни	-	-	-
Амортизаційні відрахування	(2 103)	(44)	(2 147)
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2021 року</b>	<b>1 227</b>	<b>26</b>	<b>1 253</b>
<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2020 року</b>	<b>2 804</b>	<b>7</b>	<b>2 811</b>
Нарахована	2 103	44	2 147
Вибуття	(-)	(-)	(-)
Переоцінки (модифікація)	-	-	-
Інші зміни	-	-	-
<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2021 року</b>	<b>4 907</b>	<b>51</b>	<b>4 958</b>

За звітний період нарахована амортизація активів з права користування склала 2 147 тис. грн. та відображена Товариством у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід). Амортизація активів з права користування здійснюється із застосуванням прямолінійного методу.

Станом на звітну дату собівартість активів з права користування за вирахуванням накопиченої амортизації складає 1 253 тис грн.

#### 5.8 Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються Товариством за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу.

Рух нематеріальних активів за рік, що завершився 31 грудня 2021 року був наступний:

	Авторське право та суміжні з ним права	Інші нематеріальні активи	Всього
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2020 року</b>	<b>905</b>	<b>43</b>	<b>949</b>
Находження	1 483	-	1 483
Вибуття	(-)	(-)	(-)
Інші зміни	-	-	-
Амортизація	(393)	(11)	(404)
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2021 року</b>	<b>1 995</b>	<b>32</b>	<b>2 027</b>

<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2020 року</b>	<b>2 512</b>	<b>73</b>	<b>2 585</b>
Нарахована	393	11	404
Вибуття	-	-	-
Інші зміни	-	-	-
<b>Накопичена амортизація на 31 грудня 2021 року</b>	<b>2 905</b>	<b>84</b>	<b>2 990</b>

Протягом звітного періоду Товариством було прийнято до обліку нематеріальних активів на 1 483 тис. грн. Найбільшу питому вагу в прийнятих до обліку нематеріальних активах, а саме – 90%, становлять доопрацювання платформи «ICU – Trade», яка дозволяє клієнтам Товариства проводити операції з купівлі-продажу цінних паперів в режимі онлайн з миттєвими гарантованими розрахунками. ICU – Trade є єдиною платформою для операцій з купівлі-продажу цінних паперів, яка адаптована під браузер мобільних пристроїв і планшетів. В майбутньому Товариство планує запуск мобільних додатків для IOS та Android, які ще більше спростять інвестування. Крім цього, існуючу платформу Товариство і надалі планує вдосконалювати, доповнюючи функціонал новими зручними сервісами.

Крім того до обліку було прийнято програмного забезпечення для стаціонарних персональних комп'ютерів співробітників та програмних продуктів для серверів у сумі 152 тис. грн.

За звітний період була нарахована амортизація у сумі 404 тис. грн., яка визнана у складі витрат та відображена у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

За результатами аналізу на наявність ознак зменшення корисності активу Товариством не було встановлено

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

видимих ознак того, що вартість нематеріального активу зменшилась протягом періоду більше, ніж очікувалося, внаслідок плину часу та звичайного використання.

### 5.9 Витрати майбутніх періодів

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Роялті	31	18
Інші витрати майбутніх періодів	8	8
<b>Всього витрат майбутніх періодів:</b>	<b>39</b>	<b>26</b>

Станом на 31 грудня 2021 року витрати майбутніх періодів складають 26 тис. грн.

До складу роялті Товариство відносить ліцензії на систему «Youcontrol», якою активно користується у своїй господарській діяльності. Ця система рекомендована Національним банком України і Державною податковою службою. За допомогою системи «Youcontrol» Товариство має змогу отримати розгорнуту інформацію та скласти досье на потенційних контрагентів, в тому числі фізичних осіб, до початку співпраці, що дає можливість об'єктивно оцінити можливі ризики та прийняти рішення про подальшу співпрацю.

До інших витрат майбутніх періодів Товариство відносить різноманітні модулі до програмного забезпечення «M.E.DOC», програмне забезпечення підготовки адміністративних даних щодо діяльності торговця цінними паперами, програмне забезпечення для експертів з фінансового моніторингу.

### 5.10 Інші оборотні активи

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Інші оборотні активи	2	2
<b>Всього інших оборотних активів:</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

Інші оборотні активи станом на звітну дату склали 2 тис. грн.

Товариство зазначає, що до складу інших оборотних активів віднесено суму кредиту по ПДВ, яка виникла у звітному періоді, але не врахована в чистій сумі податку звітного періоду, тому визнається як актив по ПДВ.

### 5.11 Поточні забезпечення

Поточні забезпечення станом на 31 грудня 2021 року становлять 3 617 тис. грн. та складаються з забезпечення на виплату відпусток. Резерв нараховано виходячи з фонду оплати праці кожного працівника за останні 12 календарних місяців.



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Резерв відпусток	2 320	3 617
<b>Всього поточних забезпечень:</b>	<b>2 320</b>	<b>3 617</b>

За звітний період Товариством було здійснено перерахунок поточних забезпечень, пов'язаних з формуванням резерву відпусток на суму 1 944 тис. грн., використано 647 тис. грн.

На звітну дату розмір поточних забезпечень зріс у порівнянні з аналогічним звітним періодом майже на 56%.

Такі зміни у розмірі резерву відпусток відбулись частково за рахунок збільшення середньооблікової кількості штатних працівників. Так, станом на 31 грудня 2020 року середньооблікова кількість штатних працівників Товариства складала 26 працівників, станом на звітну дату – 32 працівників. Здебільшого збільшення відбулось у зв'язку зі зростанням у звітному періоді розмірів заробітної плати працівників Товариства та нарахованих премій за результатами роботи протягом року, та як наслідок збільшенням середньоденної заробітної плати працівників та малої кількості використаних відпусток.

Забезпечення резерву відпусток визнане у складі витрат у сумі 1 944 тис. грн. та відображене у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

#### **5.12 Поточна кредиторська заборгованість**

Поточну кредиторську заборгованість Товариство обліковує за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Поточна кредиторська заборгованість визнається Товариством як та, що має строк погашення не більше ніж 12 місяців.

Нижче наведено аналіз поточної кредиторської заборгованості:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
<b>Торгова та інша кредиторська заборгованість:</b>	<b>178</b>	<b>240</b>
Заборгованість за товари, роботи, послуги	178	240
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	148	148
<b>Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями:</b>	<b>2 322</b>	<b>1 346</b>
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	2 322	1 346
<b>Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом:</b>	<b>29</b>	<b>-</b>
Заборгованість з податку на прибуток	29	-

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування та оплати праці:	-	14
Заборгованість із оплати праці найманих працівників	-	14
Інші поточні зобов'язання	81	76
з бюджетом – податкові накладні за незакінченими операціями	81	76
<b>Всього поточної кредиторської заборгованості</b>	<b>2 758</b>	<b>1 824</b>

Як видно з порівняльної таблиці, станом на звітну дату відбулось зменшення поточної кредиторської заборгованості у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом.

Протягом звітного періоду довгострокові зобов'язання активів з права користування за договорами № б/н від 01.08.2019 року та №б/н від 01 жовтня 2020 року у сумі 1 322 тис. грн. та 24 тис.грн. відповідно, були визнані у складі поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями, оскільки строк дії договорів склав період до 12 місяців.

Детальна інформація з довгострокових зобов'язань розкрита у Примітках 5.13.

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги у звітному періоді зросла у порівнянні з минулим звітним періодом на 62 тис.грн. за рахунок отриманих послуг, строк сплати яких на кінець звітного періоду ще не наступив. Товариство планує 99% такої заборгованості погасити протягом 90 днів після поточної звітної дати.

Поточна кредиторська заборгованість зі страхування та оплати праці у сумі 14 тис.грн. становить собою компенсацію невикористаної відпустки при переведенні працівника у штат Товариства, яка буде виплачена коли працівник піде у відпустку або при звільненні цього працівника.

Станом на 31 грудня 2021 року прострочена та безнадійна поточна кредиторська заборгованість відсутня.

Товариство припускає, що термін погашення поточної кредиторської заборгованості буде наступним:

	Термін погашення кредиторської заборгованості до 90 днів	Термін погашення кредиторської заборгованості 91-180 днів	Термін погашення кредиторської заборгованості 181-365 днів
Заборгованість за товари, роботи, послуги	237	-	3
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	3	-	145
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-	1 346
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування та оплати праці	-	-	14

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Інші поточні зобов'язання	-	-	76
<b>Всього:</b>	<b>240</b>	<b>-</b>	<b>1 584</b>

**5.13 Довгострокові орендні зобов'язання**

У звітному періоді залишок частки довгострокових орендних зобов'язань був переведений до складу поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями з оренди оскільки строк дії договорів, за якими були визнані такі довгострокові орендні зобов'язання склав менше 12 місяців.

Станом на 31 грудня 2021 року залишкова вартість орендних зобов'язань складається наступним чином:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями з оренди	2 322	1 346
Довгострокові орендні зобов'язання	1 346	-
<b>Всього орендних зобов'язань:</b>	<b>3 668</b>	<b>1 346</b>

Вплив орендних зобов'язань на окремий фінансовий результат Товариства:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Процентні витрати за орендними зобов'язаннями	(890)	(482)
Змінні орендні платежі	(588)	(832)
Витрати за короткостроковою орендою	(44)	(14)
<b>Всього вплив на фінансовий результат:</b>	<b>(1 522)</b>	<b>(1 328)</b>

За рік, що закінчився 31 грудня 2021 року процентні витрати по орендним зобов'язанням склали 482 тис. грн. Нараховані проценти визнані у складі витрат та відображені Товариством у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Змінні орендні платежі, які змінюються внаслідок зміни курсу іноземних валют Товариство визнає як витрати або як прибутки в періоді, в якому відбулася подія. За звітний період витрати від змінних платежів склали 832 тис. грн., а доходів від змінних платежів не було. Нараховані витрати відображені у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Загальний обсяг відтоку грошових коштів за оренду становить 3 636 тис. грн., щодо оплати тіла орендних зобов'язань становить 2 322 тис. грн., щодо сплати змінних платежів 832 тис. грн., щодо оплати відсотків 482 тис. грн.

Станом на звітну дату залишкова вартість орендних зобов'язань складає 1 346 тис. грн., з яких поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями становить 1 346 тис. грн.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

**5.14 Власний капітал**

Капітал Товариства обліковується в функціональній валюті.

У звітному періоді Товариство протоколом загальних зборів учасників №188 від 12 жовтня 2021 року за-свідчило свій намір збільшити статутний капітал на 13 000 000,00 гривень наступним чином: 12 998 700,00 гривень за рахунок додаткових вкладів іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) та 1 300,00 гривень за рахунок додаткових вкладів Медведєва Олега Євгеновича.

21 жовтня 2021 року іноземна компанія АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) в рамках сплати до-даткових вкладів до статутного капіталу внесла на розрахунковий рахунок Товариства 498 000,00 USD., що за офіційним курсом НБУ на 21 жовтня 2021 року, який становив 26,2078 грн./USD склало 13 051 484,40 гривень. Медведєвим Олегом Євгеновичем 21 жовтня 2021 року в рамках сплати додаткових вкладів до статутного капіталу було внесено на розрахунковий рахунок Товариства 1 300,00 гривень.

Протоколом №189 від 26 жовтня 2021 року Товариство затвердило результати внесків додаткових вкладів до статутного капіталу Товариства, за яким внесок іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) у сумі 13 051 484,40 гривень було розподілено наступним чином: 12 998 700,00 гривень як здійс-нення додаткового вкладу до статутного капіталу Товариства, а 52 784,40 гривень як додатковий капітал Товариства.

Станом на звітну дату статутний капітал Товариства повністю сформовано внесками учасників. Розмір ста-тутного капіталу зафіксовано в Статуті Товариства наступним чином:

- 99.99 % участі у Товаристві належить іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited)
- 0.01% участі у Товаристві належить Медведєву Олегу Євгеновичу, директору Товариства.

Статутний капітал Товариства станом на звітну дату сплачений повністю та складає 52 500 тис. грн.

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Зареєстрований (пайовий) капітал	39 500	52 500
Капітал у дооцінках	41	(74)
Додатковий капітал /Емісійний дохід	154	207
Резервний капітал	1 040	1 056
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(11 952)	(34 998)
<b>Всього власного капіталу:</b>	<b>28 783</b>	<b>18 691</b>

Станом на 31 грудня 2021 року капітал у дооцінках становить (74) тис. грн. Зміни капіталу у дооцінках у розмірі (115) тис. грн. відбулися за рахунок зміни балансової вартості довгострокових фінансових інвести-цій, що обліковуються за справедливою вартістю, а її зміни відображаються через інший сукупний дохід.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

(Примітка 5.3)

Зміни капіталу у дооцінках мають таку структуру:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2021 року
Акціонерне товариство «Фондова Біржа ПФТС» UA4000050843	33	(115)
Приватне акціонерне товариство «Українська Фондова Біржа» UA4000079057	8	-
<b>Всього:</b>	<b>41</b>	<b>(115)</b>

Протягом звітнього періоду додатковий капітал збільшився на 53 тис. грн. Станом на 31 грудня 2021 року додатковий капітал складає 207 тис. грн., який був сформований за рахунок курсових різниць від переоцінки іноземної валюти за рахунок внесків учасника - іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) до Статутного капіталу Товариства.

Станом на 31 грудня 2021 року резервний капітал Товариства складає 1 056 тис. грн. Резервний капітал формується за рахунок чистого прибутку за рішенням Загальних зборів учасників та відповідно до Статуту Товариства і має становити 25 відсотків розміру Статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань не може бути меншим ніж 5 відсотків суми чистого прибутку Товариства на рік. Так, за результатами діяльності Товариства у 2020 році було отримано чистий прибуток у сумі 326 тис. грн., та 5% від якого було спрямовано на формування резервного капіталу. Таким чином, за звітний період резервний капітал збільшився на 16 тис. грн. Станом на звітну дату резервний капітал сформовано не повністю.

Непокритий збиток станом на звітну дату становить 34 998 тис. грн. Зростання непокритих збитків відбулося за рахунок понесених за звітний період збитків у розмірі 23 030 тис. грн.

Разом змін у Власному капіталі Товариства за звітний період в сторону його зменшення відбулося у сумі 10 092 тис. грн.

В цілому, станом на 31 грудня 2021 року загальний розмір власного капіталу Товариства становить 18 691 тис. грн., що відповідає вимогам, які висуваються законодавством України до професійних учасників фондового ринку.

Дивіденди протягом 2021 року не нараховувались та не виплачувались.

### 5.15 Доходи

Доходи визнаються Товариством за принципом нарахування.

Згідно з цим принципом результати операцій та інших подій визнаються коли вони відбуваються, тобто коли нараховуються, а не тоді, коли отримуються або сплачуються грошові кошти або їх еквіваленти, та відображаються у в обліку та звітності того періоду, до якого вони відносяться.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Доходи, які відображені Товариством у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) визначались і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру.

### 5.15.1 Доходи від реалізації

	За 12 місяців 2021 року	За 12 місяців 2020 року
Дохід від реалізації депозитарних послуг	1 403	1 002
Дохід від реалізації брокерських послуг	4 927	1 913
Дохід від реалізації консультаційних послуг	558	532
Дохід від реалізації цінних паперів	863 219	1 461 619
Дохід від реалізації необоротних активів	-	23
Дохід від послуг андеррайтингу	1 301	-
<b>Всього доходів від реалізації:</b>	<b>871 408</b>	<b>1 465 089</b>

Як видно, у звітному періоді у порівнянні з минулим майже на 41% зменшилися доходи від реалізації, зокрема значні зміни відбулися у доходах від реалізації цінних паперів, що пов'язане зі зменшенням дилерських операцій Товариства. Але, не зважаючи на це, доходи Товариства від реалізації цінних паперів і надалі займають найбільшу питому вагу у доходах, зокрема на звітну дату – 99%.

З порівняльної таблиці видно, що у звітному періоді дохід від реалізації консультаційних послуг у порівнянні з минулим звітним періодом змінився незначно, а саме зріс на 26 тис.грн.

Дохід від реалізації депозитарних послуг збільшився у звітному періоді у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом майже на 40 %. Зважаючи на те, що значних змін в тарифікації послуг Товариства як депозитарної установи не відбулось, такий зріст зумовлений збільшенням клієнтської бази депонентів, які доручають Товариству виконувати депозитарні операції.

Також у звітному періоді у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом зросли доходи від реалізації брокерських послуг на 3 014 тис. грн. або майже на 158 %. Товариство надалі здійснює активний розвиток та популяризацію інвестицій в облігації внутрішніх державних позик, зокрема серед фізичних осіб. Тому такий значний ріст пов'язаний зі збільшенням клієнтів Товариства, які доручають Товариству виконувати операції з купівлі-продажу цінних паперів.

### 5.15.2 Інші операційні доходи

	За 12 місяців 2021 року	За 12 місяців 2020 року
Дохід від операційної курсової різниці	15 256	1 601
Відсотки, нараховані за залишками коштів на поточних рахунках	737	522

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»***Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	333	1 287
Інші операційні доходи	24	15
<b>Всього інших операційних доходів:</b>	<b>16 350</b>	<b>3 425</b>

Як видно з порівняльної таблиці, що наведена вище, за звітний період значно збільшилась стаття доходів від операційної курсової різниці. В складі грошових коштів, що зберігаються Товариством на рахунках в банках, є грошові кошти у доларах США. Але, протягом звітного періоду значних коливань обмінного курсу НБУ не було, так, станом на 31 грудня 2020 року складав 27,2746, а станом на звітну дату – 27,2782. Тобто такі значні зміни відбулись загалом за рахунок того, що починаючи з першого звітного періоду 2021 року Товариство почало визнавати доходи та втрати від операційної курсової різниці розгорнуто.

Доходи від відсотків, нарахованих за залишками коштів на поточних рахунках у складі інших операційних доходів зросли у звітному періоді у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом на 215 тис.грн. або на 41%. Вплив на такий зріст даної статті доходів відбувся за рахунок суми коштів, які залишались на поточному рахунку впродовж звітного періоду. Так, можна зробити висновок, що протягом звітного періоду у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом на кінець операційного банківського дня залишок коштів на поточних рахунках в банках був вищим.

Отримані Товариством доходи від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, у звітному періоді значно зменшились, а саме на 954 тис. грн., що становить майже 74%. На початку звітного періоду найбільшу питому вагу в таких доходах за звітний період становили дохід від зміни вартості акцій Публічного акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІ", які були придбані Товариством у грудні 2020 року, а протягом звітного періоду продані. Дохід від зміни вартості цих акцій за звітний період склав 16 тис.грн. Дохід від зміни вартості інвестиційних сертифікатів Закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ-ФОНД ОБЛІГАЦІЙ» у звітному періоді склав 4 тис.грн. Інвестиційні сертифікати також були продані у звітному періоді.

Після продажу акцій та інвестиційних сертифікатів доходи від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю становили собою тільки дохід від зміни вартості облігацій внутрішньої державної позики, що знаходились у портфелі Товариства. Загалом, зміна вартості цих облігацій склала 313 тис. грн., що становить майже 94% загального доходу від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

Товариство зазначає, що до складу статті інших операційних доходів віднесено дохід від повернення раніше сплаченого судового збору – 17 тис.грн., дохід від зменшення раніше створеного резерву сумнівних боргів, а саме резерв, який створюється Товариством під прострочену дебіторську заборгованість – 2 тис.грн., а також повернення грошових коштів – 5 тис.грн.

**5.15.3 Інші фінансові доходи**

За 12 місяців 2021 року

За 12 місяців 2020 року

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Дохід від нарахованих % (дисконтування)	99	250
Дохід від нарахованих процентів за Державними цінними паперами	919	972
Інші фінансові доходи	-	45
<b>Всього інших фінансових доходів:</b>	<b>1 018</b>	<b>1 267</b>

Як видно з порівняльної таблиці, за звітний період незначно зменшились отримані Товариством інші фінансові доходи - на 249 тис. грн., що становить зниження у звітному періоді майже 20% відносно до минулого порівняльного звітного періоду.

Найбільшу питому вагу у змінах інших фінансових доходів займає зменшення доходу від нарахованих відсотків за дисконтуванням – 151 тис. грн. Такі зміни викликані зменшенням доходів від дисконтування договору надання поворотної фінансової допомоги, оскільки термін дії договору закінчувався у звітному періоді, то і доходи від нарахованих відсотків у звітному періоді були менші ніж у попередньому порівняльному звітному періоді.

Протягом звітного періоду Товариство мало у торговому портфелі ОВДП, за якими нараховувався дохід у вигляді процентів за облігаціями внутрішньої державної позики та був визнаний Товариством у складі інших фінансових доходів і відображений у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід). Зміни цієї статті доходів незначні – на 53 тис. грн. менше у звітному періоді у порівнянні з минулим звітним порівняльним періодом, що викликане зменшенням торгового портфеля Товариства у звітному періоді у порівнянні з минулим аналогічним звітним періодом.

#### 5.16 Витрати

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

Витрати, які відображені Товариством у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) визначались і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену нижче структуру:

##### 5.16.1 Собівартість реалізації

	За 12 місяців 2021 року	За 12 місяців 2020 року
Вартість реалізованих фінансових інвестицій	854 323	1 432 072
<b>Всього собівартості реалізації:</b>	<b>854 323</b>	<b>1 432 072</b>



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

За звітний період зменшилась собівартість реалізації у порівнянні з аналогічним минулим звітним періодом – майже на 40%. Це прямо пов'язане зі зменшенням дилерських операцій Товариства з облігаціями внутрішньої та зовнішньої державної позики України, кількість яких у звітному періоді була значно меншою у порівнянні з минулим звітним періодом.

Товариство зазначає, що у складі собівартості реалізації фінансових інвестицій 0,03% або 278 тис. грн. займає собівартість реалізованих інвестиційних сертифікатів, 0,85% або 7 254 тис. грн. собівартість акцій, 99,12% або 846 791 тис. грн. складає собівартість реалізованих облігацій внутрішньої та зовнішньої державної позики.

**5.16.2 Адміністративні витрати**

Значну статтю витрат для Товариства, безумовно, становлять адміністративні витрати. Детально витрати за статтями наведені нижче.

	За 12 місяців 2021 року	За 12 місяців 2020 року
Витрати на утримання персоналу	23 849	20 734
Відрахування на соціальні заходи	4 048	3 088
Внески до недержавного пенсійного фонду	121	115
Амортизація	1 844	2 098
Амортизація активу у формі орендованого приміщення	2 147	2 110
Матеріальні витрати (канцтовари, поліграфічна продукція та інше)	5	22
Абонентська плата	946	430
Інформаційно-консультаційні, юридичні, бухгалтерські, аудиторські послуги, інші послуги, в т.ч.:	1 427	1 668
- інформаційно-консультаційні послуги, інші	146	236
- послуги юридичні та адвокатські	73	605
- послуги ведення бухгалтерського та податкового обліку	664	393
- аудиторські послуги	35	28
- послуги ЦДУ, РЦ	509	406
Оренда та обслуговування приміщення	946	898
Оренда активу у формі орендованого приміщення	832	630
Оренда обладнання	149	135
Послуги зв'язку (у т. ч. Internet)	328	365
Технічне обслуговування оргтехніки	84	102
Монтажні, демонтажні та пусконаладжувальні роботи	74	10
Розрахунково-касове обслуговування банками, інші послуги	299	242
Реєстрація, членські внески	99	141
Послуги з організації та проведення біржових аукціонів	385	258
Переклади	20	28
Нотаріальні послуги	16	57
Корпоративні заходи	-	-

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Пошук та підбір персоналу	72	-
Підвищення кваліфікації працівників	123	146
Участь у конференції, форумі, семінарі	27	28
Витрати на відрядження	67	327
Судовий збір, інші збори	36	-
Розробка, придбання, супроводження ПЗ, ЕЦП	1 275	443
Кур'єрські послуги, послуги доставки	144	163
Податок на ПДВ, що не відноситься до податкового кредиту	397	437
Штрафи, пені, неустойки	2	-
Інші адміністративні витрати	-	19
<b>Всього адміністративних витрат:</b>	<b>39 762</b>	<b>34 694</b>

За звітний період адміністративні витрати Товариства у порівнянні з аналогічним звітним періодом зросли незначно – на 14,6%.

Найбільшу питому вагу у складі адміністративних витрат Товариства займають витрати на утримання персоналу – майже 60% у звітному періоді та стільки ж у попередньому аналогічному звітному періоді.

У звітному періоді витрати на утримання персоналу зросли на 3 115 тис. грн. здебільшого за рахунок підвищення окладів співробітників у звітному періоді та, як наслідок, зростання витрат на єдиний соціальний внесок. Також підвищення окладів співробітників вплинуло на збільшення резерву відпусток. Частково на збільшення витрат на утримання персоналу вплинуло збільшення середньооблікової кількості штатних працівників. Також мало вплив зростання розмірів преміювання працівників за підсумками роботи за рік у поточному періоді у порівнянні з попереднім аналогічним звітним періодом.

Товариство зазначає, що структура витрат на утримання персоналу за звітний період наступна:

- заробітна плата та інші виплати – 18 980 тис. грн.
- премія за підсумками роботи за рік – 2 925 тис. грн.
- витрати на створення резерву відпусток – 1 944 тис. грн.

Внаслідок збільшення витрат на утримання персоналу збільшились і відрахування на соціальні заходи, що становлять собою єдиний соціальний внесок. Так, за звітний період дана стаття витрат зросла на 31% у порівнянні з попереднім аналогічним звітним періодом.

Слід відзначити продовження зменшення витрат на відрядження працівників, що включають в себе витрати на придбання авіа та залізничних квитків, оплату проживання в готелях та добові, у звітному періоді у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом. Безумовно кількість відряджень зменшилась через всесвітню пандемію COVID-19, деякий час закриті митні кордони. Тож приймаючи до уваги вірогідну можливість зараження працівників коронавірусною інфекцією Товариство максимально призупинило відрядження співробітників.

Поряд зі зменшенням витрат на відрядження можна відзначити і зменшення витрат на телекомунікаційні послуги, а саме послуги стільникового зв'язку – на 37 тис.грн., оскільки більшість розмов здійснювалась у відрядженнях за кордоном.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Також слід відмітити наступні статті, витрати за якими за поточний звітний період зменшились у порівнянні з аналогічним звітним періодом: послуги юридичні та адвокатські – на 88%, що пов'язане з закінченням деяких судових процесів, що велись у попередніх звітних періодах, та до супроводження яких залучались сторонні юристи; різноманітні інформаційно-консультаційні послуги – на 14%, зменшення яких здебільшого пов'язане з тим, що надання таких послуг, як правило, пов'язане з необхідністю відвідування громадських міст, зокрема навчальних закладів, форумів, семінарів. А оскільки такі заходи у звітному періоді могли викликати поширення коронавірусної інфекції, то вони були мінімізовані.

Також слід зазначити про збільшення витрат на оренду активу у формі орендованого приміщення на 202 тис.грн. або на 32% у звітному періоді у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом за рахунок зміни фактичних платежів, які проводило Товариство, які прямо впливають на розмір змінних платежів, які Товариство відносить до статті витрат на оренду активу у формі орендованого приміщення.

Всесвітня пандемія призвела до того, що витрати на корпоративні заходи – зокрема заходи, які Товариство проводить з наміром розвитку корпоративної культури і зміцнення відносин з партнерами, у поточному звітному періоді як і попередньому порівняльному періоді не проводились.

Натомість варто зазначити зростання витрат у звітному періоді у порівнянні з попереднім аналогічним звітним періодом наведених нижче статей.

Витрати на послуги ведення бухгалтерського та податкового обліку – на 271 тис.грн. або 69% у звітному періоді у порівнянні з аналогічним звітним періодом. Такий ріст, по-перше, викликаний тим, що в середині попереднього звітного періоду зросли тарифи обслуговуючої компанії на щомісячні послуги ведення обліку, подачу щомісячної, квартальної та річної звітності, тому у попередньому звітному періоді ці витрати були нижчими. А, по-друге, у звітному періоді була проведена виїзна документальна податкова перевірка Товариства, витрати на супроводження якої Товариство компенсувало обслуговуючій компанії.

Витрати за статтями послуг центрального депозитарію та розрахункового центру та послуг з організації та проведення біржових аукціонів – на 103 тис.грн. або 25% та на 127 тис.грн. або 49% відповідно. Ріст витрат за цими статтями прямо пропорційний зростанню клієнтської бази Товариства.

Поряд з вищенаведеними статтями слід зазначити і зростання витрат на абонентську плату у поточному звітному періоді у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом на 516 тис.грн. або 120% з тієї ж причини, оскільки абонентське обслуговування Товариства Національним банком України, яке становить найбільшу питому вагу цієї статті, прямо пропорційно пов'язане з кількістю клієнтів Товариства, яка постійно збільшується.

Слід зазначити значне зростання у звітному періоді у порівнянні з аналогічним звітним періодом витрати на розробку, придбання, супроводження програмного забезпечення, ЕЦП – на 832 тис.грн. або 188%. Таке значне зростання викликане тим, що Товариство продовжує активно інвестувати кошти в розробку та обслуговування мобільного додатку «ICU - Trade». Зокрема, витрати на технічну підтримку зазначеного додатку у звітному періоді склали 686 тис.грн., що становить 54% витрат за цією статтею.

Зміни за іншими статтями адміністративних витрат Товариство вважає не суттєвими.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

**5.16.3 Витрати на збут**

	За 12 місяців 2021 року	За 12 місяців 2020 року
Рекламні послуги, популяризація назви, знаку	152	518
Доступ до онлайн-сервісів	21	16
Поліграфічні послуги	4	42
Організація та проведення, заходу, форуму	-	29
Участь в аукціонах, конференціях, заходах	661	29
Залучення клієнтів	263	207
Не використаний ПДВ, віднесений до витрат	49	75
Інші витрати на збут	7	6
<b>Всього витрат на збут:</b>	<b>1 157</b>	<b>922</b>

За звітний період витрати на збут зросли у порівнянні з аналогічним звітним періодом майже на 25%.

Зокрема, найбільше збільшення витрат на збут відбулось за рахунок статті участі в аукціонах, конференціях, заходах – на 632 тис. грн. або 2 179%. У 2021 році урядом України в рамках протистояння розповсюдженню коронавірусної інфекції COVID-19 та приймаючи до уваги падіння рівня захворювання, на зміну тотальному карантину було введено адаптивний карантин, що послабив заходи, введені раніше. Тому стала можливою участь Товариства у деяких заходах. Зокрема, 27 травня 2021 року Товариство приймало участь у заході «Investinsight: Інвестиції в фондовий ринок №1», організатором якого виступив BankOnLine за підтримки Міністерства фінансів України, який проводився у м. Києві, БЦ Gulliver. Захід становив собою живий інтерв'ю з практикуючими експертами та інвесторами, де на реальних кейсах розглядалась ефективність та ризики високодохідних інструментів інвестування та ключові фактори впливу на інвестиційний клімат. Протягом 02-04 липня 2021 року Товариство проводило ділову зустріч в Пісурі бей, Лімассол, Коламбія Резорт Хотел, Кіпр з ключовими клієнтами із залученням до такої зустрічі співробітників. 30 жовтня 2021 року Товариство приймало участь у конференції Міністерства фінансів України "Жити на відсотки" для фізичних осіб-потенційних клієнтів. На цьому заході фінансисти, інвестори та бізнесмени поділилися інформацією як почати інвестувати та куди вигідно інвестувати свої заощадження.

Натомість знизилась витрати, пов'язані з рекламними послугами, популяризацією послуг Товариства на 71%, що викликано тим, що у звітному періоді Товариство не розміщувало таку кількість рекламних матеріалів у друкованих та інтернет-виданнях як у попередньому порівняльному звітному періоді.

Також знизилась витрати на поліграфічні послуги на 90% здебільшого за рахунок того, що у звітному періоді Товариство не замовляло у великій кількості друк інформаційних каталогів.

Зміни в інших статтях Товариство вважає не суттєвими.

**5.16.4 Інші операційні витрати**

	За 12 місяців 2021 року	За 12 місяців 2020 року

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Добровільне медичне страхування співробітників, страхування осіб, що подорожують за кордон	423	562
Безповоротна фінансова допомога	128	-
Матеріальні витрати невиробничого характеру	-	5
Сумнівні та безнадійні борги, резерви	11	47
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	21	26
Втрати від операційної курсової різниці	15 410	-
Амортизація невиробничих основних засобів	41	44
Відрахування на соціальні заходи за лікарняними листами	44	-
Судовий збір та інші	-	34
Від'ємна варіаційна маржа	-	25
Додаткові блага	2	11
Інші витрати	2	10
<b>Всього інших операційних витрат:</b>	<b>16 082</b>	<b>764</b>

Як видно з порівняльної таблиці, що наведена вище, за звітний період значно збільшилась стаття витрат від операційної курсової різниці. В складі грошових коштів, що зберігаються Товариством на рахунках в банках, є грошові кошти у доларах США. Але, протягом звітного періоду значних коливань обмінного курсу НБУ не було, так, станом на 31 грудня 2020 року складав 27,2746, а станом на звітну дату – 27,2782. Тобто такі значні зміни відбулись загалом за рахунок того, що починаючи з першого звітного періоду 2021 року Товариство почало визнавати доходи та втрати від операційної курсової різниці розгорнуто. А зважаючи на те, що стаття витрат від операційної курсової різниці становить 96% питомої ваги всіх інших операційних витрат, тож і ріст цих витрат так значно зріс у звітному періоді у порівнянні з попереднім звітним періодом.

Відбулось зменшення витрат на добровільне медичне страхування та страхування осіб, що подорожують за кордон у звітному періоді на 25%. Таке зниження цієї статті інших операційних витрат у звітному періоді пов'язане з тим, що у звітному періоді страховий захист для випадків відповідальності директора по позовах або відшкодуванню збитків не проводився.

Безповоротна фінансова допомога, надана Товариством у звітному періоді складається із безповоротної фінансової допомоги, наданої Громадській організації "Асоціація інвестиційних професіоналів" згідно листа №1163-20092021 від 20 вересня 2021 року та безповоротної фінансової допомоги, наданої Благодійному фонду «Таблеточки» згідно листа № 414/21 від 23 грудня 2021 року на виконання їхньої статутної діяльності.

За іншими статтями інших операційних витрат суттєвих змін не відбулось.

**5.16.5 Фінансові витрати**

	За 12 місяців 2021 року	За 12 місяців 2020 року
Проценті витрати по орендним зобов'язанням	482	889

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Всього фінансових витрат:	482	889
---------------------------	-----	-----

Процентні витрати за орендними зобов'язаннями у складі фінансових витрат у звітному періоді у порівнянні з попереднім звітним періодом знизилась на 46%. Поступове зменшення таких витрат прямо пов'язане з приближенням строку закінчення дії договору, за яким був визнаний актив у формі орендованого приміщення.

**5.17 Податок на прибуток**

За результатами діяльності 2021 року нарахування з поточного податку на прибуток та відстроченого податку на прибуток не відбувалось, оскільки результатом діяльності Товариства у 2021 році є збиток у сумі 23 030 тис.грн.

Відповідно до підпункту 134.1.1 пункту 134 статті 134 Податкового кодексу України від 02.12.2010 р. № 2755-VI Товариство застосовує коригування фінансового результату до оподаткування на тимчасові різниці.

Так, на кінець звітного року Товариство має тимчасові податкові різниці, зумовлені різницею нарахування податку на прибуток між податковим обліком та бухгалтерським обліком по МСБО (IAS).

Основні компоненти податкової звітності:

Фінансовий результат до оподаткування:	За 12 місяців 2021 року	За 12 місяців 2020 року
Прибуток	-	440
Збиток	(23 030)	-
Різниці, що збільшують фінансовий результат	179	192
Різниці, що зменшують фінансовий результат	-	-
Об'єкт оподаткування	(22 851)	632
Податкова ставка податку, %	18	18
Податок на прибуток за встановленою ставкою:	-	114

**5.18 Позабалансовий облік активів та зобов'язань за клієнтськими операціями з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами**

Активи, що класифіковані Товариством як грошові кошти клієнтів в рамках здійснення операцій з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами в брокерській та депозитарній діяльності обліковуються на позабалансових рахунках.

Залишок грошових коштів клієнтів станом на 31 грудня 2021 року складає 38 538 тис. грн.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Станом на звітну дату Товариством зберігались грошові кошти клієнтів на рахунках в таких банках:

	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Акціонерне товариство «Банк Авангард»	38 538	2 183
Акціонерне товариство «Альфа-Банк»	-	165
Публічне акціонерне товариство "Розрахунковий центр"	-	196
<b>Всього грошових коштів клієнтів:</b>	<b>38 538</b>	<b>2 544</b>

Товариство зазначає, що серед зазначених грошових коштів клієнтів, які зберігаються на рахунках в банках, кошти, які виражені в національній валюті складають 99,96% або 38 522 тис. грн., грошові кошти, що номіновані у доларах США, перераховані за курсом Національного банку України на звітну дату складають 0,04% або 16 тис. грн.

Залишки зобов'язань в рамках брокерської та депозитарної діяльності мають наступну структуру:

	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Розрахунки з клієнтами за операціями з погашення цінних паперів	16	11
Розрахунки з клієнтами за договорами брокерського обслуговування	38 522	2 533
<b>Всього зобов'язань:</b>	<b>38 538</b>	<b>2 544</b>

Операції з клієнтськими активами та зобов'язаннями проводяться Товариством як у національній валюті, так і в іноземній.

Товариство зазначає, що курсові різниці, які виникають внаслідок переоцінки грошових коштів клієнтів та залишків за розрахунками з клієнтами, номінованих в іноземній валюті, в складі прибутків та збитків не визнаються та не відображаються у Фінансовій звітності Товариства.

**6. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА НЕВИЗНАНІ КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

*Оподаткування.* У зв'язку з неоднозначним тлумаченням податкового законодавства України з боку податкових органів можливі донарахування податків та зборів, нарахування штрафів та пені, які Товариство змушене буде сплатити, якщо не зможе відповідно до законодавства довести неправомірність таких донарахувань та нарахувань. 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.

*Нестабільність на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України у зв'язку з пандемією*

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

**COVID-19.** Ситуація, яка склалась в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільності у зв'язку з пандемією COVID-19. Як наслідок, існує ймовірність того, що активи Товариства не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю, що вплине на результат його діяльності.

### **7. СУДОВІ ПРОЦЕСИ**

Протягом звітного періоду продовжувались судові тяжби з Головним управлінням Державної податкової служби України у м. Києві, де Товариство виступало позивачем, за справою з приводу адміністрування податків, зборів, платежів, а також контролю за дотриманням вимог податкового законодавства № 640/11265/19 від 27.06.2019 року, щодо нарахування штрафів за порушення граничних термінів реєстрації податкових накладних/ розрахунків коригування до податкових накладних у розмірі 19 тис. грн. Станом на звітну дату цей судовий процес був завершений. За його результатами Товариство визнало у своїй Фінансовій звітності у складі інших операційних витрат донараховані в поточному році штрафні санкції згідно з підпунктами 120.1.1 та 120.1.2 пункту 120.1 статті 120 Податкового кодексу України за актом минулих років №674030415 від 07 вересня 2021 та сплатило їх 27 вересня 2021 року у сумі 589,66 гривень.

### **8. ПОДАТКОВІ ТА ІНШІ ПЕРЕВІРКИ**

У звітному періоді Головним управлінням Державної податкової служби у місті Києві (надалі – «ГУ ДПС у м. Києві») відповідно до наказу ГУ ДПС у м. Києві №3661-п від 30.04.2021р. «Про проведення документальної планової виїзної перевірки», отриманого Товариством 12 травня 2021 року та наказу № 5019-п від 16.06.2021р., врученого директору Товариства 18 червня 2021 року про її продовження, у період з 24 травня 2021 року по 06 липня 2021 року включно було проведено документальну планову виїзну перевірку Товариства.

За результатами її проведення 20 серпня 2021 року Товариству було вручено Акт №47381/26-15-07-02-03-17/35649564 від 13.07.2021р. «Про результати документальної планової виїзної перевірки», в якому за результатами перевірки ГУ ДПС у м. Києві дотримання податкового законодавства Товариством було викладено наступне.

В частині перевірки повноти нарахування та своєчасності сплати податку на прибуток іноземних юридичних осіб за період 1 липня 2017 року – 31 березня 2021 року проведеною перевіркою порушень не встановлено.

В частині перевірки повноти нарахування податку на додану вартість за період 1 липня 2017 року – 31 березня 2021 року не встановлено його заниження або завищення. В частині застосування пільг з податку на додану вартість проведеною перевіркою не встановлено неправомірне (необґрунтоване) застосування пільг з податку на додану вартість. В частині порушення строків реєстрації або відсутності реєстрації податкових накладних та/або щодо виявлення помилок при зазначенні обов'язкових реквізитів податкових накладних проведеною перевіркою порушень не встановлено.

В частині податку на доходи фізичних осіб та воєнного збору за період з 1 липня 2017 року – 31 березня 2021 року та єдиного внеску на загальнообов'язкове державне соціальне страхування за період з 01 січня 2011 року по 31 грудня 2013 року та за період з 01 липня 2017 року по 31 березня 2021 року перевіркою повноти визначення та бази оподаткування зазначених податків проведеною перевіркою не встановлено



ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

---

їх зниження чи завищення.

В частині дотримання Товариством вимог податкового законодавства щодо подання та/або своєчасності подання звіту про контрольовані операції за період з 01 липня 2017 року по 31 березня 2021 року проведеною перевіркою порушень не встановлено.

В частині дотримання вимог валютного законодавства при здійсненні зовнішньоекономічних операцій за період з 01 липня 2017 року по 31 березня 2021 року проведеною перевіркою порушень не встановлено.

При проведенні перевірки вимог пункту 3 "Порядку заповнення та подання податковими агентами Податкового розрахунку сум доходу, нарахованого (сплаченого) на користь платників податку, і сум утриманого з них податку", затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 13.01.2015р. за № 4 «Про затвердження форми Податкового розрахунку сум доходу, нарахованого (сплаченого) на користь платників податку, і сум утриманого з них податку (форма Н1ДФ) та Порядку заповнення та подання податковими агентами Податкового розрахунку сум доходу, нарахованого (сплаченого) на користь платників податку, і сум утриманого з них податку», встановлено, що звіти за формою 1-ДФ до ГУ ДПС у м. Києві в перевіреному періоді було подано своєчасно, але з помилками. У результаті виявлених помилок ГУ ДПС у м. Києві було складено та надіслано Товариству податкове повідомлення-рішення №7009807096 від 17 вересня 2021 року, за яким на підставі підпункту 54.3.3 пункту 54.3 статті 54 Податкового кодексу України до Товариства застосовано штрафні санкції у сумі 1020,00 гривень. Товариство сплатило штрафні санкції 22 вересня 2021 року, а нараховані штрафні санкції визнано у Фінансовій звітності у складі статті інших операційних витрат.

Також за результатами проведеної перевірки за період 01 липня 2017 року по 31 березня 2021 року ГУ ДПС у м. Києві встановлено порушення Товариством підпункту 44.1, підпункту 44.2, підпункту 44.6 статті 44 та підпункту 134.1.1 пункту 134.1 статті 134 Податкового кодексу України від 02.12.2010 №2755-VI, зі змінами та доповненнями, статті 9 Закону України № 996-XIV, п. 5, 6, 7 Положень (Стандартів) бухгалтерського обліку 16 «Витрати», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 31.12.1999 № 318, в результаті чого занижено податок на прибуток всього на суму 2 628 499,00 гривень, у тому числі за 3-4 квартали 2017 року на суму 468 856,00 гривень, за 2018 рік на суму 840 525,00 грн., за 2019 рік на суму 1 286 339,00 гривень, за 2020 рік на суму 25 973,00 гривень та за 2021 рік на суму 6 806,00 гривень.

Товариство не погодилось з виявленими порушеннями та 2 вересня 2021 року подало до ГУ ДПС у м. Києві заперечення з додатками за №09-02-05 від 02.09.2021р. до акту перевірки №47381/26-15-07-02-03-17/35649564 від 13.07.2021р. «Про результати документальної планової виїзної перевірки», в якому просило скасувати висновки акту перевірки №47381/26-15-07-02-03-17/35649564 від 13.07.2021р. в частині встановлення порушень Товариством підпункту 44.1, підпункту 44.2, підпункту 44.6 статті 44 та підпункту 134.1.1 пункту 134.1 статті 134 Податкового кодексу України від 02.12.2010р. №2755-VI, зі змінами та доповненнями, статті 9 Закону України № 996-XIV, п. 5, 6, 7 Положень (Стандартів) бухгалтерського обліку 16 «Витрати», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 31.12.1999р. № 318.

14 вересня 2021 року в період здійснення заходів, спрямованих на запобігання виникнення та поширення коронавірусної інфекції COVID-19 в online-режимі з використанням відео-зв'язку «Skype» було проведено розгляд заперечень №09-02-05 від 02.09.2021р. до акту перевірки №47381/26-15-07-02-03-17/35649564 від 13.07.2021р. За результатами розгляду заперечень 21 вересня 2021 року Товариство отримало «Лист про результати розгляду заперечень» №27117/1/26-15-07-02-03-22 від 22.09.2021р., за яким ГУ ДПС у м. Києві було вирішено не задовольняти заперечення Товариства. В результаті чого за встановленими порушеннями ГУ ДПС у м. Києві було надіслано та 27 вересня 2021 року отримано Товариством податкове повідомлення-рішення №00710800702 від 22.09.2021р., за яким ГУ ДПС у м. Києві було нараховано суму грошових зобов'язань за податковими та/або іншими зобов'язаннями 2 628 499,00 гривень, а за штрафними (фінансовими) санкціями (штрафами) – 648 930,00 гривень.

Товариство не погодилось з результатами розгляду заперечень та керуючись пунктом 55.1 статті 55 Податкового кодексу України, за яким податкове повідомлення-рішення про визначення суми грошового зо-

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

бов'язання платника податків або будь-яке рішення контролюючого органу може бути скасоване контролюючим органом вищого рівня під час процедури його адміністративного оскарження та в інших випадках у разі встановлення невідповідності таких рішень актам законодавства, подало до Державної податкової служби України скаргу на податкове повідомлення-рішення ГУ ДПС у м. Києві №00710800702 від 22.09.2021р.

15 листопада 2021 року Товариством було отримано рішення Державної податкової служби України №25628/6/99-00-06-01-03-06 від 11.11.2021р. про результати розгляду скарги, відповідно до якого податкове повідомлення-рішення №00710800702 від 22.09.2021р. було скасовано, а скаргу Товариства задоволено.

### **9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ**

Товариство визнає, що його діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу пандемії COVID-19 та інших суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Управління ризиками є сукупністю обраних Товариством управлінських заходів, спрямованих на досягнення поставленої мети управління ризиком і допомагає сконцентрувати зусилля і ресурси на найоптимальніших варіантах рішення при здійсненні Товариством діяльності з торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами.

Метою управління ризиком є сприяння підвищенню вартості власного капіталу Товариства, одночасно забезпечуючи досягнення цілей зацікавлених сторін.

Товариство систематично здійснює аналіз ризиків, спрямований на їх виявлення та оцінку їх величини - систематизованого оброблення наявної інформації щодо ризиків з метою прийняття управлінського рішення.

Істотними для Товариства є операційний ризик, а також ринковий ризик, кредитний ризик та ризик ліквідності, які є основними ризиками діяльності Товариства.

Уникнення ризику полягає у розробці заходів внутрішнього характеру, які повністю виключають конкретний вид фінансового ризику. До таких заходів в першу чергу відноситься відмова від здійснення фінансових операцій з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами з надмірно високим рівнем ризику.

Для уникнення окремих видів ризиків можуть використовуватися специфічні заходи, спрямовані на нейтралізацію самої причини виникнення ризикової ситуації.

Диверсифікація ризиків полягає у зменшенні рівня їх концентрації. Цей метод використовується лише для уникнення негативних наслідків несистематичних (специфічних) ризиків, які залежать від самого Товариства. Незалежно від того, який ризик мінімізується за допомогою диверсифікації, принцип єдиний — максимально розподілити грошові вкладення між різноманітними активами для того, щоб уникнути значних фінансових втрат у випадку, коли окремі активи стають збитковими під впливом зовнішніх і внутрішніх факторів.

Лімітування здійснюється шляхом встановлення відповідних фінансових нормативів (лімітів) за окремими напрямками фінансової діяльності з метою фіксації можливих фінансових втрат на допустимому для Товариства рівні. Перелік нормативів (лімітів) залежить від виду ризику, що лімітується.

Хеджування фінансових ризиків передбачає зменшення імовірності їх виникнення за допомогою деривативів (похідних цінних паперів). Механізм хеджування полягає у проведенні протилежних фінансових операцій з ф'ючерсними контрактами та опціонами на біржовому ринку та являє собою систему економічних відносин учасників фінансового ринку, які пов'язані зі зниженням кредитних та цінних ризиків, що досягається за рахунок одночасності та протилежного спрямування угод з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на фондовому ринку.

### 9.1 Кредитний ризик

Кредитний ризик – наявний або потенційний ризик того, що одна сторона контракту за фінансовим інструментом 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 та дебіторська заборгованість.

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

- проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників;
- формування резервів під збитки;
- встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції:
  - щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
  - щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
  - щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
  - щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та аналіз випадків дефолту та неповернення депозитів впродовж останніх п'яти років;
- встановлення вимог до забезпечення позик де це можливо.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за наступними фінансовими активами до яких застосовуються вимоги пунктів щодо зменшення корисності:

- боргові інструменти, які оцінюються за амортизаційною вартістю;
- боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- дебіторська заборгованість, у тому числі позики;
- договори фінансових гарантій, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Застосування конкретних методів управління кредитним ризиком, а також умови такого застосування визначаються Товариством самостійно в залежності від характеру, умов і обсягу операцій, що здійснюються,

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

та інших значимих обставин. Керівництво визначає концентрацію ризику як процентне співвідношення заборгованості конкретних замовників до загальної суми дебіторської заборгованості.

Товариство не несе значних кредитних ризиків, оскільки:

- портфель боргових цінних паперів Товариства на звітну дату становив 23,5% активів та складався з облігацій внутрішньої державної позики з незначною диверсифікацією за різними випусками (серіями) ОВДП;
- банківські депозити відсутні, 40,8% активів Товариства на кінець звітного періоду знаходились на поточних банківських рахунках в банківських установах:

Установа	Рейтинг	Відсоток від активів
Банк 1 (АТ «Банк Авангард»)	uaAAA стабільний, РА "Кредит Рейтинг"	39,6%
Банк 2 (АТ «Альфа-банк»)	BBB+ (ukr)/Стабільний, Fitch Ratings	1,2%

Рейтинг АТ «Банк Авангард» uaAAA з прогнозом «Стабільний» було присвоєно рейтинговим агентством «Кредит-рейтинг» ([www.credit-rating.ua](http://www.credit-rating.ua)) 29 липня 2021 року. Станом на звітну дату рейтинг є чинним.

Рейтинг АТ «Альфа-банк» BBB+ (ukr) з прогнозом «Стабільний» було присвоєно рейтинговим агентством Fitch Ratings ([www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)) 3 лютого 2021 року. Станом на звітну дату рейтинг є чинним.

У складі активів Товариства відсутні фінансові інструменти, за якими прострочені строки виконання.

Дебіторська заборгованість на звітну дату становила 4,6% активів Товариства. Дана дебіторська заборгованість не є простроченою. Товариство оцінює концентрацію кредитного ризику щодо дебіторської заборгованості як низьку.

Протягом звітного року в активах Товариства не було та станом на звітну дату немає фінансових інструментів та зобов'язань, за якими прострочені строки виконання.

Контроль над дотриманням Товариством нормативу концентрації кредитного ризику у відповідності до вимог, встановлених у Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. із змінами та доповненнями, здійснюється на постійній основі. Розрахунок нормативу концентрації кредитного ризику проводиться щомісяця.

Норматив концентрації кредитного ризику встановлює обмеження кредитного ризику Товариства, що може виникнути внаслідок невиконання своїх зобов'язань окремим її контрагентом. Товариство розраховує значення нормативу концентрації кредитного ризику щодо кожного контрагента.

В звітному періоді Товариством виконувались вимоги до нормативу концентрації кредитного ризику.

### 9.2 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 та відсотковий. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражається на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

### 9.2.1 Інший ціновий ризик

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

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

### 9.2.2 Валютний ризик

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

Товариство наражається на валютний ризик при проведенні певних комерційних транзакцій та операцій з продажу, покупки й залучення коштів, виражених у валютах, відмінних від відповідної функціональної валюти. Основними валютами, у яких відбуваються дані операції, є долари США.

Товариство визнає наявний та потенційний валютний ризик, постійно аналізує його склад та рівень. Для зменшення валютного ризику та його управління Товариство аналізує: валютні активи та зобов'язання по всіх іноземних валютах та терміни закриття виникаючої валютної позиції; вплив змін курсів іноземних валют на фінансовий результат під час регулярної переоцінки позицій за офіційними курсами Національного банку; характер ризику різних продуктів і фінансових інструментів, тобто їх обсяг та чутливість до змін валютних курсів; ситуацію в економіці країни та на фінансовому ринку, ступінь вразливості доходів та капіталу за умови суттєвих змін валютних курсів.

Аналіз чутливості до валютних ризиків Товариство проводить на основі історичних даних щодо волатильності офіційного обмінного курсу гривні Національного Банку України до іноземних валют, скоригованого на долю інструментів номінованих в іноземній валюті та встановленого порогового (максимального) відхилення у 5,00% виключаючи коригування.

Станом на 31 грудня 2021р. відхилення середньоденної зміни офіційного курсу української гривні до долару США у 2021 не вплинуло на інструменти, номіновані в іноземній валюті у портфелі активів Товариства у зв'язку з їх істотно малою часткою. На звітну дату Товариство не володіло валютними борговими цінними паперами, а залишок грошових коштів, номінованих в валюті абсолютно незначний.

Залежність Товариства від валютного ризику представлена на основі балансової вартості відповідних активів та зобов'язань деномінованих у відповідній іноземній валюті на звітну дату, таким чином:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

	Долари США	
	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року
Грошові кошти, та їх еквіваленти	-	24
Депозити	-	-
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2	2
Кредиторська заборгованість	(5)	(5)
<b>Чиста валютна позиція:</b>	<b>(3)</b>	<b>21</b>

9.2.3. Відсотковий ризик

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Відсотковий ризик пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки. Товариство усвідомлює, що оскільки його активи в значній мірі можуть складатися з боргових процентних цінних паперів, справедлива вартість яких чутлива до коливань процентних ставок, такі коливання можуть мати суттєвий вплив на доходи Товариства. Одним з інструментів вимірювання процентного ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує Товариство є аналіз чутливості вартості портфеля через дюрацію. Чим меншою є дюрація окремої облігації (портфелю облігацій), тим менше ціна облігації (портфелю облігацій) зміниться при зміні процентних ставок. Модифікована дюрація - показник, що характеризує реакцію ціни облігації на зміну прибутковості до погашення та показує величину (у відсотках) зміни ціни облігації при зміні прибутковості на 1 відсоток, які становили суттєву частину портфелю облігацій Товариства на звітну дату.

ОВДП	Період в роках	Дюрація Макалея	Модифікована дюрація	Ставка дисконтування
UA4000200885	0,55	0,52	0,47	11,28%
UA4000204572	0,59	0,55	0,49	11,86%
UA4000218325	1,30	1,19	1,06	12,24%

Відсотковий ризик має місце за звичайними депозитами банку. При оформленні депозиту по фіксованій ставці ризик полягає в тому, що при збільшенні депозитних ставок на ринку виникає упущена вигода, тому що раніше оформлені депозити на тривалий термін виявляються з прибутковістю меншою за ринкову. Товариство намагається уникати процентного ризику за депозитами шляхом управління тривалістю депозитних договорів. Станом на звітну дату банківські депозити відсутні в активах Товариства, таким чином Товариство не має відсоткового ризику по інструменту «банківський депозит».

### 9.3 Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що суб'єкт господарювання матиме труднощі в ході виконання зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Ризик ліквідності можна поділити на два види: ризик ринкової ліквідності (або ліквідність активу) і ризик балансової ліквідності.

Ризик ринкової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з відсутністю можливості покупки або продажу певних активів в певному обсязі за досить короткий період часу за прийнятною ринковою вартістю в зв'язку з погіршенням ділової активності і кон'юнктури ринку. Даний тип ризику виникає в разі, коли транзакція не може здійснюватися за переважаючими ринковими цінами через недостатню ринкову активність. Він може змінюватися, варіювати в залежності від виниклих ринкових умов.

Управління цим видом ризику здійснюється за допомогою встановлення лімітів по певних активах, а також шляхом диверсифікації портфелю.

В звітному періоді Товариство мало довгострокові фінансові інвестиції з умовно-низькою ринковою ліквідністю. Товариство не наражалося на суттєвий ризик ринкової ліквідності інвестиційного портфелю, оскільки доля таких інвестицій становила 4,1% від активів Товариства.

Ризик балансової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з неможливістю виконання зобов'язань в зв'язку з тимчасовою відсутністю ліквідних активів або грошових коштів. Він пов'язаний зі зниженням здатності фінансувати прийняті позиції по операціях, коли наступають терміни їх ліквідації, покривати грошовими ресурсами вимоги контрагентів.

З метою мінімізації даного ризику Товариство регулярно здійснює:

- аналіз відповідності майбутніх платежів наявним зобов'язанням;
- прогноз появи можливих майбутніх зобов'язань;
- планування руху грошових коштів з урахуванням прогнозних оцінок.

Контроль над дотриманням Товариством нормативу Коефіцієнт абсолютної ліквідності у відповідності до вимог, встановлених у Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, НКЦПФР N 1597 від 01.10.2015 р. із змінами та доповненнями, здійснюється на постійній основі. Розрахунок Коефіцієнту проводиться щодня.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності відображає частину поточних зобов'язань, яку Товариство зможе погасити негайно, та характеризує достатність високоліквідних активів Товариства для того, щоб терміново ліквідувати її поточну заборгованість. В звітному періоді Товариством виконувались вимоги до нормативу Коефіцієнт абсолютної ліквідності, на звітну дату Коефіцієнт мав значення 2,8506 (при нормативі не менше 0,2).



#### 9.4 Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик збитків внаслідок невідповідності або збоїв у роботі внутрішніх процедур, функціонування інформаційних та/або операційних систем, помилок людини, навмисних чи несанкціонованих дій працівників (шахрайство) або зовнішніх подій. Операційний ризик поєднує у собі кібер-ризик (інформаційний ризик, разом із технологічним ризиком), юридичний ризик, стратегічний ризик та ризик репутації.

Операційний ризик супроводжує діяльність будь-якої компанії, в незалежності від роду її діяльності. У зв'язку з цим, Товариство створює та впроваджує комплексну, адекватну та ефективну систему управління операційним ризиком з урахуванням особливостей своєї діяльності, характеру та обсягів операцій, профілю ризику, яка відповідає таким принципам:

- ефективність - забезпечення об'єктивної оцінки розміру операційного ризику Товариство та повноти заходів щодо управління з оптимальним використанням фінансових ресурсів, персоналу та інформаційних систем щодо управління ризиками;
- своєчасність - забезпечення своєчасного (на ранній стадії) виявлення, вимірювання, моніторингу, контролю, звітування та пом'якшення операційного ризику на всіх організаційних рівнях;
- структурованість - чіткий розподіл функцій, обов'язків і повноважень з управління операційним ризиком між усіма структурними підрозділами та працівниками Товариства, та їх відповідальності згідно з таким розподілом;
- розмежування обов'язків (відокремлення функції контролю від здійснення операцій) - уникнення ситуації, за якої одна й та сама особа Товариства здійснює операції та виконує функції контролю;
- всебічність та комплексність - охоплення всіх видів діяльності Товариства на всіх організаційних рівнях та в усіх його структурних підрозділах, оцінка взаємного впливу ризиків;
- пропорційність - відповідність системи управління ризиками бізнес-моделі Товариства, його системній важливості, а також рівню складності операцій, що здійснюються Товариством;
- конфіденційність - обмеження доступу до інформації, яка має бути захищеною від несанкціонованого ознайомлення;
- прозорість - оприлюднення Товариством інформації щодо системи управління ризиками, в тому числі управлінням операційним ризиком, та профілю ризику.

Товариство виділяє наступні основні цілі управління операційним ризиком:

- Своєчасне виявлення та мінімізація ризиків та можливостей їх негативного впливу на результати діяльності Товариства (мінімізація збитків від подій операційного ризику);
- Забезпечення стабільності Товариства та готовності до продовження своєї діяльності при настанні надзвичайних обставин, забезпечення готовності Товариство до мінімізації збитків в разі настання надзвичайних обставин (забезпечення безперервності діяльності);
- Забезпечення достатності капіталу Товариства для покриття збитків від можливої реалізації подій операційного ризику (прогнозування сум, необхідних Товариству для покриття збитків від інцидентів операційного ризику, контроль за даними сумами).

Основними інструментами в системі управління операційним ризиком Товариства є:

- внутрішній контроль - внутрішній аудитор разом із юридичною службою та керівництвом Товариства відповідає за забезпечення відповідних рамкових засад для виявлення, оцінки та управління операційними ризиками;
- план забезпечення безперервності діяльності, покликаний забезпечити успішне відновлення діяльності Товариства у встановлений строк після настання операційного інциденту або надзвичайної події. Головною метою відновлення діяльності Товариства є доступність ресурсів, необхідних для забезпечення цільового перебігу критичних процесів Товариства та їх належне функціонування;
- аналіз подій операційного ризику, який полягає у зборі даних щодо подій з метою подальшого їх аналізу, мінімізації наслідків, резервування та впровадження змін з метою недопущення або зменшення частоти подій у майбутньому.

Контроль над дотриманням Товариством нормативу Коефіцієнт покриття операційного ризику у відповідності до вимог, встановлених у Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р. із змінами та доповненнями, здійснюється на постійній основі. Розрахунок Коефіцієнту проводиться щодня.

Коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність Товариства забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 % від її середньорічного позитивного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки. В звітному періоді Товариством виконувались вимоги до нормативу Коефіцієнт покриття операційного ризику, на звітну дату Коефіцієнт мав значення 1,6902 (при нормативі не менше 0,75).

## **10. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ**

В основі управління капіталом лежить виконання наступних завдань: забезпечення діяльності Товариства в якості безперервно функціонуючого підприємства, постійного економічного зростання та збереження достатнього рівня капіталу для забезпечення довіри до Товариства з боку кредиторів і учасників ринку.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щомісячній основі, аналізуючи вартість капіталу, структуру та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків та для запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність Товариства, може здійснюватися регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу, виплати доходу та зміни структури капіталу.

Керівництво Товариства коригує систему управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку та обраної стратегії розвитку, що досягається за допомогою ефективного управління капіталом, постійного контролю за структурою капіталу, а також плануванням довгострокових інвестицій.

Контроль над дотриманням Товариством нормативів капіталу, у відповідності до вимог встановлених у Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. із змінами та доповненнями, здійснюється на постійній основі. Розрахунок нормативів капіталу проводиться щоденно.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Регулятивний капітал є одним з найважливіших показників діяльності Товариства, основним призначенням якого є покриття негативних наслідків реалізації ризиків, які Товариство бере на себе в процесі своєї професійної діяльності. Товариство забезпечує розмір власного капіталу та дотримується такої структури капіталу, яка забезпечує виконання пруденційних нормативів на рівні, встановленому законодавством.

Станом на 31 грудня 2021 року Товариство дотримується вимог щодо достатності розміру регулятивного капіталу у відповідності до вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р.

Так, регулятивний капітал Товариства станом на кінець дня 31 грудня 2021 року складає 14 747 131,19 грн.

Показник	Станом на 31.12.2021р.	Нормативне значення
Розмір регулятивного капіталу	14 747 131,19 грн.	не менше мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності депозитарної установи, не менше 7 000 000,00 грн.
Норматив адекватності регулятивного капіталу	13,0028%	не менше 8%
Норматив адекватності капіталу першого рівня	13,0684%	не менше 4,5%
Коефіцієнт фінансового левериджу	0,2900	від 0 до 3
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	2,8506	не менше 0,2

Норматив адекватності регулятивного капіталу відображає наявність в Товаристві достатнього капіталу для покриття збитків, що можуть виникнути внаслідок реалізації основних ризиків діяльності установи.

### 11. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН

Згідно визначення пов'язаних сторін, що використовується у МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони», Товариство має наступних пов'язаних сторін.

Фізичні особи, які контролюють Товариство, мають суттєвий вплив на Товариство:

- Стеценко Костянтин Вікторович, є власником частки 50% АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED], АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] володіє 99,99 % участі в статутному капіталі Товариства;
- Пасенюк Макар Юрійович, є власником частки 50% АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED], АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED] володіє 99,99 % участі в статутному капіталі Товариства;
- Медведєв Олег Євгенович, є директором Товариства, якому належить 0,01 % в статутному капіталі Товариства.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

Члени родини Стеценко Костянтина Вікторовича, Пасенюка Макара Юрійовича, Медведєва Олега Євгеновича не мають ознак пов'язаності до Товариства.

Суб'єкти господарювання, які є членами однієї групи (підприємства під спільним контролем):

- ICU HOLDINGS LIMITED, якому належить 99,99 % в статутному капіталі Товариства;
- ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД (FILTESA HOLDINGS LTD), якому належать 50% в статутному капіталі АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД (NAREMIUS HOLDINGS LTD), якому належать 50% в статутному капіталі АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
- WESTAL HOLDINGS LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- EMERGING MARKETS ADVISORY LIMITED, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU TRADING LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ICU INTERNATIONAL LTD, 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНИ», 99,99% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «АПІНВЕСТ»», 99,99% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ПАТ «БАНК АВАНГАРД», 100% участі у якому належить WESTAL HOLDINGS LTD;
- ТОВ «АЙСІЮ КОНСАЛТИНГ», 100% участі у якому належить ICU HOLDINGS LIMITED;
- ТОВ «АЙСІЮ ТРЕЙД», 100% участі у якому належить WESTAL HOLDINGS LTD.

### 11.1. Операції з пов'язаними сторонами

#### 11.1.1. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду:

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	113	-	-
Поточні забезпечення	-	-	100	-
<b>Всього:</b>	<b>x</b>	<b>113</b>	<b>100</b>	<b>x</b>

Товариство зазначає, що дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги підприємств під спільним контролем становить собою заборгованість за депозитарні послуги депозитарної установи у сумі 113 тис.грн.

Поточні забезпечення провідного управлінського персоналу становлять собою резерв на відпустки директора Товариства.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)

11.1.2. Загальна сума поворотних фінансових допомог, наданих пов'язаним сторонам та погашених пов'язаними сторонами протягом звітного періоду:

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Сума поворотних фінансових допомог, наданих пов'язаним сторонам протягом звітного періоду	-	-	-	-
Сума поворотних фінансових допомог, погашених пов'язаними сторонами протягом звітного періоду	-	-	735	-
<b>Всього:</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>735</b>	<b>x</b>

11.1.3. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за звітний період

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Дохід від консультаційних послуг	-	-	-	-
Дохід від брокерських та депозитарних послуг	-	1 039	-	-
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	-	737	-	-
Дохід від реалізації цінних паперів	-	-	-	-
Дохід від умовно нарахованих процентів на суму поворотної фінансової допомоги	-	-	61	-
Витрати від умовно нарахованих процентів на суму поворотної фінансової допомоги	-	-	-	-
Витрати за розрахункове-касове обслуговування	-	(256)	-	-
<b>Всього:</b>	<b>x</b>	<b>1 520</b>	<b>61</b>	<b>x</b>

11.1.4. Виплати провідному управлінському персоналу за звітний період

Найменування статті	Витрати	Нараховане зобов'язання
Короткострокові виплати працівникам	1 269	100

Товариство зазначає, що нараховане зобов'язання – це резерв на відпустки.

## 12. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

При складанні Фінансової звітності Товариство враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у Фінансовій звітності відповідно МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду». Корируючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не корируючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду. Товариство корирує показники Фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників є необхідним (пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень управлінського персоналу, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату). Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулися після звітної дати.

За рік, що завершився 31 грудня 2021 року не відбувалося:

- об'єднання бізнесу;
- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- істотного придбання активів;
- прийняття судових рішень, щодо розглядів існуючих або нових судових справ на користь позивачів, пов'язаних із імовірним майбутнім відтоком економічних вигід, які б спричинили виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

24 лютого 2022 року розпочалось масштабне військове вторгнення російської федерації в Україну. Відповідно до Закону №2102-ІХ «Про затвердження Указу Президента України №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні» із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб на всій території України було введено воєнний стан. Станом на дату затвердження цієї Фінансової звітності Указом Президента України №133/2022 від 14 березня 2022 року, затвердженого Законом України №2119-ІХ від 18 березня, воєнний стан було продовжено до 25 квітня 2022 року.

Вторгнення російської федерації стало початком великого військового конфлікту на всій території України, що призвів до багатьох негативних наслідків для економіки не тільки української, а і світової.

Через обмеження в зборі статистичних даних під час війни точні дані про економічну активність практично відсутні, але прогнози дають Україні падіння ВВП у 2022 році від -10% (МВФ) до -35-40% (попередній прогноз українського уряду) за умови, що окуповані російською федерацією території не розширюватимуться, а активна фаза війни не триватиме довше за декілька місяців.

Ділова активність в перші тижні війни призупинилася, і далі відновлюється дуже повільно. Понад половина компаній-членів Європейської бізнес-асоціації в Україні припинили або призупинили свою діяльність у воєнний час. Обережне відновлення спостерігається з середини березня, коли компанії відновили роботу у відносно безпечних західних та центральних регіонах.

## ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

Дані інфляції, опубліковані Державною службою статистики, показують зростання споживчих цін у березні на 4,5% у порівнянні з лютим. Зростання цін стримується адміністративними заходами, такими як регульовані ціни на пальне, газ, опалення та електроенергію, а також фіксованим обмінним курсом. З поступовим ослабленням обмежень високо ймовірно зростання інфляції. Вона буде зумовлена цінами на пальне та енергію, зростанням виробничих витрат, дефіцитом деяких товарів, включаючи продукти харчування, що вироблялися раніше у південних та східних регіонах України, а також суттєвим пом'якшенням грошово-кредитної політики, якого важко уникнути за нинішніх умов. Проте значне зниження споживчого попиту, спричинене масовою міграцією, падінням доходів та різкою зміною споживчих звичок, чинитиме суттєвий тиск на ціни.

Важливу роль у запобіганні занепаду країни відіграють західні партнери, які надають свою фінансову підтримку, яка дає змогу забезпечувати обов'язкові виплати населенню та підтримувати армію у боєздатному стані для якнайшвидшої перемоги України та відновлення економіки країни. Банківський сектор втратив значну частину своїх активів у регіонах, що постраждали від війни, а також, за попередніми оцінками кількох банків, 50-70% грошового потоку від кредитів (відсотки та погашення). Проблеми з ліквідністю були успішно вирішені завдяки наданню НБУ бланкових кредитів рефінансування. До кінця війни було скасовано норми пруденційного регулювання (вимоги до капіталу, ліквідності, кредитного ризику).

Знецінення валюти було незначним завдяки блискавичній реакції Національного банку України. Офіційний обмінний курс одразу після вторгнення було зафіксовано на рівні 29,2549 грн/дол.США, а негайна заборона на операції в іноземних валютах послабила тиск на гривню. Національний банк України блискуче виконав свою роботу, і навіть у розпал війни українська банківська система продовжує працювати.

Усі транскордонні платежі, включно з імпортом та дивідендами, були заборонені, за винятком державних та тих, на які отримано спеціальний дозвіл. Офіційний курс був фіксований відповідно до нової тимчасової нормативної бази воєнного часу, і разом із суворим контролем операцій за поточним рахунком, ринком капіталу та своєчасними валютними інтервенціями це дозволило обмежити паніку на готівковому ринку. Також нещодавно Верховна Рада проголосувала за повну гарантію всіх депозитів фізичних осіб в Україні, у тому числі тих, які перевищували ліміт у 200 тис. грн., щоб збільшити ліквідність банківської системи.

У той час коли іноземні операції банків та операції із пов'язаними сторонами були суворо обмежені, пруденційні нормативи та норми звітності були різко пом'якшені. Щоб система працювала, регулятор прибрав санкції за порушення вимог до капіталу, нормативів ліквідності та кредитного ризику, обмежень валютної позиції та звітності. У той же час ці порушення мають бути пояснені, а плани стійкості та відновлення мають бути надані регулятору. Усі заходи щодо макропруденційного регулювання, включаючи оцінку стабільності банків та управління резервами, були відкладені на післявоєнний час.

Відповідно до засад, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду» щодо подій після звітного періоду, події що потребують коригування активів та зобов'язань підприємства відсутні.

Товариством було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Контрагенти Товариства здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**

*Примітки до фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2021 року (в тисячах гривень)*

На момент випуску звітності не вбачається загроз продовженню здійснення діяльності Товариства, оскільки :

- співробітники Товариства мають можливість виконувати свої обов'язки віддалено, управлінським персоналом Товариства проводиться фінансова та логістична підтримка співробітників, які опинилися в несприятливих чи загрозованих обставинах;
- ключові партнери та контрагенти Товариства - юридичні особи – на момент випуску звітності не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду.

Довгострокових кредитів на момент випуску звітності у Товариства немає. Погашення поточних зобов'язань відбувається без суттєвих відхилень від очікувань.

Товариство проаналізувало вплив війни на свої активи, наявні станом на 31 грудня 2021 року. Підприємства, корпоративними правами яких володіє Товариство, охоплюють переважно такі сфери діяльності, що щодня не залежать від російського чи білоруського ринків. Дані підприємства не припиняли своєї діяльності через війну та не знаходяться в зонах активних бойових дій. В нинішніх умовах неможливо достовірно оцінити їх фінансовий стан, тому існує невизначеність щодо справедливої вартості часток в статутному капіталі даних підприємств. Матеріальні активи Товариства знаходяться в місті Києві, де станом на момент проходження аудиторської перевірки відсутні активні бойові дії. Модель розрахунку очікуваних кредитних збитків Товариством не переглядалась оскільки в резерві під очікувані кредитні збитки, який створювався щодо простроченої дебіторської заборгованості суттєвих змін не відбулось. Інші активи Товариства наявні станом на 31 грудня 2021 року, які, головним чином, складаються з грошових коштів та поточних фінансових інвестицій не зазнали значного впливу, пов'язаного з військовою агресією російської федерації в Україні. Оскільки кредитний рейтинг банку, в якому на поточному рахунку знаходяться грошові кошти Товариства знаходиться на довоєнному рівні uaAAA. Зобов'язання за облігаціями внутрішніх державних позик, які знаходяться у складі поточних фінансових інвестицій Товариства держава виконує своєчасно та в повній мірі.

Отже, оцінивши всі ризики, Товариство дійшло висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність його діяльності. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства протягом 2022 року, у Товариства відсутні очікування та підстави, на основі яких, можливо було б стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність безперервно.

Директор ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

ТОВ «ЕЙЧ ЕЛ ПІ ТАКС» в особі директора



Медведев О.Є.

Крімерман О.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

10.01.2022 № 01-03-4/18  
на № 2 від 05.01.2022

**ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ»**

вул. Ялтинська, буд. 5-Б, кімната 12, м. Київ, 02099

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на запит ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» повідомляє наступне.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (код ЄДРПОУ 40131434) включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації 4657), який веде Аудиторська палата України відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» 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».

Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на вебсторінці 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 звітів



Терещенко С. М.

Свідоцтво про включення до  
Реєстру аудиторських фірм  
та аудиторів



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СВІДОЦТВО

про відповідність системі контролю якості  
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-  
КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ»

код ЄДРПОУ 40131434

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  
з контролю якості та професійної етики



Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська

в/д 12.07.2018 № 363/9

№ 1591  
чинне 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

10.01.2022	№	01-03-4/4
№ 1	від	05.01.2022

Аудитору  
Якименку М.М.

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Якименка Миколу Миколайовича 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 100078, 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-субєктів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –  
начальник відділу реєстрації та



Сергій ТЕРЕЩЕНКО



