

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА»  
за період, що закінчився 31 грудня 2020 року**

## 1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА» - (далі Товариство) – зареєстроване в установленому законодавством порядку, створене та діє на підставі чинного законодавства України, зокрема: Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», інших нормативно-правових актів та власного Статуту.

ТОВ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА» діє в результаті перейменування ТОВ «ФК «УКРАНЕТ», яке діяло в результаті перейменування ТОВ «УНІВЕРСАЛЬНА ФІНАНСОВА ГРУПА», зареєстрованого Печерською районною державною адміністрацією м. Києва 01.06.1999р.

Відповідно до Статуту, предметом діяльності Товариства є виключно професійна діяльність на фондовому ринку, а саме: діяльність з торгівлі цінними паперами, в тому числі брокерська, дилерська діяльність, андеррайтинг, діяльність з управління цінними паперами, консультаційні послуги на ринку цінних паперів; депозитарна діяльність депозитарної установи.

Повна та скорочена назва ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА» (ТОВ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА»)

Ідентифікаційний код юридичної особи - 21654295

Місце знаходження - 01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2

Дата державної реєстрації - 01.06.1996р., номер запису в Єдиному державному реєстрі 10701200000004408

Основний вид економічної діяльності за КВЕД-2010 - 66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах

Кількість працівників на звітну дату - 117 осіб

Ліцензії, видані Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку щодо професійної діяльності на фондовому ринку:

професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з торгівлі цінними паперами – дилерська діяльність, номер і дата прийняття рішення № 574 від 11.07.2012р. Строк дії ліцензії: з 29.07.2012р. – необмежений;

професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з торгівлі цінними паперами – брокерська діяльність, номер і дата прийняття рішення № 574 від 11.07.2012р. Строк дії ліцензії: з 29.07.2012р. – необмежений;

професійна діяльність на фондовому ринку – депозитарна діяльність депозитарної установи, номер і дата прийняття рішення №1857 від 17.09.2013р. Строк дії ліцензії: з 12.10.2013р. – необмежений.

Товариство включене до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів, рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 26.10.2004р, реєстраційний номер 128.

Офіційна сторінка в Інтернеті - <https://ffin.ua/>

Адреса електронної пошти - [info@ffin.ua](mailto:info@ffin.ua)

Дата звітності – 31.12.2020 р., звітний період – 2020 рік.

Виконавчий орган – Дирекція.

Дочірніх та асоційованих компаній, відокремлених підрозділів, що складають окрему фінансову звітність, немає.

Регіональна структура: Товариство має дванадцять філій в обласних центрах України:

Чернівецька філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322857, Місцезнаходження - 58002, Чернівецька обл., місто Чернівці, вул. Головна, будинок 38;

Хмельницька філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322844, Місцезнаходження - 29001, Хмельницька обл., місто Хмельницький, вул. Грушевського, будинок 81;

Харківська філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322839, Місцезнаходження - 61002, Харківська обл., місто Харків, вул. Сумська, будинок 94;

Полтавська філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322823, Місцезнаходження - 36029, Полтавська обл., місто Полтава, вул. Соборності, будинок 50;

Одеська філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322818, Місцезнаходження - 65026, Одеська обл., місто Одеса, вул. Ланжеронівська, будинок 17;

Миколаївська філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322802, Місцезнаходження - 54030, Миколаївська обл., місто Миколаїв, вул. Адміральська, будинок 18;

Львівська філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322797, Місцезнаходження - 79000, Львівська обл., місто Львів, вул. М. Коперника, будинок 21;

Криворізька філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322781, Місцезнаходження - 50027, Дніпропетровська обл., місто Кривий Ріг, просп. Гагаріна, будинок 24;

Київська філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322776. Місцезнаходження - 01034, місто Київ, вул. Прорізна, будинок 22;

Запорізька філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322760, Місцезнаходження - 69035, Запорізька обл., місто Запоріжжя, просп. Соборний, будинок 172;

Житомирська філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322755, Місцезнаходження - 10014, Житомирська обл., місто Житомир, вул. Київська, будинок 29;

Дніпровська філія ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА», Код ЄДРПОУ ВП – 42322743, Місцезнаходження - 49000, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, просп. Дмитра Яворницького, будинок 77.

Філії здійснюють представницькі послуги щодо обслуговування клієнтів та не складають окремих баланс.

#### Частка керівництва в капіталі

Станом на дату звітності 31.12.2020р. управлінський персонал Товариства не володіє частками участі у статутному капіталі.

#### Склад учасників Товариства та їх доля у статутному капіталі:

ФРІДОМ ХОЛДІНГ КОРП., Країна резиденства: Сполучені Штати Америки, Місцезнаходження: Сполучені Штати Америки, 1930 Віледж Центр кр., #3-6972, місто Лас Вегас, штат Невада, 89134, Розмір внеску до статутного фонду (грн.): 28300144,80

Частка учасника у статутному капіталі

на 31 грудня 2020 року складає 32,88%, на 31 грудня 2019 року складає 32,88%.

Таштітов Аскар Болатович, громадянство-Казахстан, м. Алмати, район-Баганашил, вулиця Санаторна, 42, кв. 9., Розмір внеску до статутного фонду (грн.): 57770855.2

Частка учасника у статутному капіталі

на 31 грудня 2020 року складає 67,12%, на 31 грудня 2019 року складає 67,12%.

Товариство входить до міжнародної групи компаній ФРІДОМ ХОЛДІНГ КОРП, у складі якої знаходяться такі компанії: ТОВ «Інвестиційна компанія «Фрідом Фінанс» («Freedom RU»), брокерсько-дилерська компанія з цінних паперів в м. Москві, Росія; ТОВ «ФФІН Банк» («FFIN Bank»), банк знаходиться в м. Москві, Росія; АТ «Фрідом Фінанс» («Freedom KZ»), м. Алмати, Казахстан, брокер-дилер з цінних паперів; публічна компанія «Фрідом Фінанс Глобал» («Freedom Finance Global PLC»), брокер-дилер з цінних паперів, розташований в Астанинському міжнародному фінансовому центрі; Freedom Finance Europe Limited («Freedom CY»), брокер-дилер знаходиться в м. Лімасол, Кіпр (раніше відомий як Freedom Finance Cyprus Limited); ТОВ «Фрідом Фінанс Узбекистан» («Freedom UZ»), м. Ташкент, Узбекистан, брокер-дилер з цінних паперів; Freedom Finance Germany TT GmbH («Freedom GE»), агент Freedom CY, що знаходиться в Берліні, Німеччина; і FFIN Securities, Inc. («FFIN Securities»), корпорація знаходиться в штаті Невада, ТОВ «ФРІДОМ Фінанс Україна» («Freedom UA»), м. Київ, Україна, брокер-дилер з цінних паперів.

## **2. ЕКОНОМІЧНЕ СЕРЕДОВИЩЕ, В УМОВАХ ЯКОГО КОМПАНІЯ ЗДІЙСНЮЄ СВОЮ ДІЯЛЬНІСТЬ**

Товариство здійснює свої операції в Україні. Політична й економічна ситуація в Україні в останні роки нестабільна. Внаслідок цього, здійснення діяльності в країні пов'язане з ризиками, що є нетиповими для інших країн. Після економічної кризи в 2014-2015 рр. економіка країни продемонструвала значне пожвавлення за останні кілька років у вигляді уповільнення темпів інфляції, стабільного курсу обміну гривні, зростання ВВП і загального пожвавлення ділової активності. Кредитний рейтинг України за оцінками “Standard and Poor's”(S&P) та Fitch Ratings”(Fitch) протягом 2020 року перебував на рівні В/В зі стабільним прогнозом на майбутнє.

Разом з тим, у 2020 році продовжився певний економічний спад, девальвація національної валюти (курс гривні по відношенню до долару на 31.12.2019 р. – 23,6862 грн/долар США; на 31.12.2020 р. – 28,2746 грн/долар США), рівень інфляції за 2020 рік склав 5% (2019 - 4,1%).

Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації залежить великою мірою від продовження проведення урядом структурних реформ, продовження співробітництва з МВФ та рефінансування державного боргу, який підлягає погашенню в наступні роки.

Пандемія коронавірусу (COVID-19), оголошена Всесвітньою організацією охорони здоров'я, та запровадження обмежувальних заходів має негативний вплив на економіку країни в цілому. Загальні економічні наслідки цих подій включають:

- порушення підприємницької та господарської діяльності в Україні, що має негативний вплив як на експортні так й імпорتنі іноземні поставки, включаючи торгівлю та транспорт, подорожі та туризм, розваги, виробництво, будівництво, роздрібну торгівлю, страхування та освіту;
- зростання економічної невизначеності, що відображається на більш мінливих цінах на активи та обмінних курсах.

У відповідь на обмеження, пов'язані з COVID-19, значний відсоток наших співробітників перейшов на віддалену роботу. Для тих функцій, які не можуть бути виконані віддалено, ми вжили низку заходів для підтримки здоров'я і безпеки наших співробітників і клієнтів, включаючи скорочення часу роботи наших філій, зустрічі з клієнтами тільки за попереднім записом, обмеження взаємодії клієнтів до функцій, які не можуть бути виконані віддалено, обмеження несуттєвих поїздок, скасування особистих зустрічей, пов'язаних з роботою, і перевірка температури.

Товариство оцінює вплив COVID-19 на знецінення активів, операційну діяльність, здатність генерувати достатній грошовий потік для своєчасного погашення зобов'язань, та можливість продовжувати свою діяльність в найближчому майбутньому. На дату випуску цієї фінансової звітності, вплив COVID-19 на діяльність Товариства не був суттєвим. Потенційний вплив COVID-19 на Товариство у майбутньому залишається невизначеним, хоча, ймовірно, може негативно вплинути на наш бізнес, фінансовий стан, ліквідність, результати операцій, грошові потоки, стратегії і прогнози. Керівництво продовжує регулярно відслідковувати вплив COVID-19, а саме його потенційний вплив на фінансовий стан, результати діяльності, грошові потоки, знецінення активів та платоспроможність контрагентів.

19.06.2020 Верховна Рада України прийняла Закон «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів» №738-IX. Закон регулює відносини, що виникають під час емісії, обігу, викупу цінних паперів та виконання зобов'язань за ними, укладання і виконання деривативних контрактів, заміни сторони деривативних контрактів та вчинення правочинів щодо фінансових інструментів на ринках капіталу, а також відносини, що виникають під час провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках. Він передбачає комплексне врегулювання питань: функціонування ринків деривативних (похідних) фінансових інструментів; функціонування ринків капіталу та організованих товарних ринків, а також розбудови їх інфраструктури; забезпечення захисту прав власників облігацій, зокрема, шляхом передбачення інституту зборів власників облігацій та колективного представника власників корпоративних облігацій, у відповідності до найкращих світових практик. Законом для цього викладено у новій редакції закони України «Про товарну біржу» та «Про цінні папери та фондовий ринок», змінивши назву останнього на Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», а також внесено відповідні зміни до Цивільного, Господарського і Кримінального кодексів, Кодексу України з процедур банкрутства, законів України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про акціонерні товариства» та значної кількості інших законодавчих актів України.

З 01.07.2021 року змінюються вимоги до учасників ринку та повноваження регулятора – Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР). Основним регулятором за новим законом для всіх ринків є НКЦПФР. До неї треба звертатися за ліцензією, реєстрацією правил ринку та специфікацій деривативних контрактів тощо. Водночас до регулювання та нагляду також будуть залучені: Національний банк – щодо ОВДП, деривативних контрактів грошового ринку, інструментів грошового ринку тощо; регулятори відповідних товарних ринків – щодо товарних бірж та деривативних контрактів, базовим активом яких є продукція, та за якими обов'язковою є фізичне постачання.

Вплив цих подій на діяльність Компанії та фінансовий результат наразі неможливо достовірно оцінити. Фінансові результати Компанії в основному залежать від ділової активності клієнтів та контрагентів, а також від мінливості фінансових ринків в цілому. Товариство регулярно контролює свої показники з метою забезпечення дотримання пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, встановленими регулятором.

Наприкінці 2020 року Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку затвердила нові вимоги (правила) щодо здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами а також нові вимог до договорів, які укладаються підчас провадження професійної діяльності на фондовому ринку(ринку цінних паперів) - діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами. Відповідні рішення зареєстровані в Міністерстві юстиції 14.01.2021 та набувають чинності наприкінці березня 2021

Ця фінансова звітність відображає управлінську оцінку впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від попередніх оцінок управлінського персоналу. Керівництво Товариства вважає, що

вживає усіх необхідних заходів для підтримки стабільного розвитку в конкретних умовах діяльності.

### **3. ОСНОВА СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

#### 3.1. Твердження про відповідність

Цю фінансову звітність за рік, що закінчився на 31 грудня 2020 року, було складено відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України. Вона включає всю інформацію, яка вимагається для повного комплексу фінансової звітності згідно МСФЗ та окремі пояснювальні примітки виключно з метою пояснення подій та операцій, які є суттєвими для розуміння змін у фінансовому стані та показниках діяльності Компанії, які відбулися у звітному році.

#### 3.2. Основа подання інформації

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

Річна фінансова звітність містить повний комплект який містить такі складові: звіт про фінансовий стан на кінець періоду; звіт про прибутки і збитки та інший сукупний дохід за період; звіт про зміни у власному капіталі за період; звіт про рух грошових коштів за період, примітки, які містять стислий виклад суттєвих облікових політик, іншу пояснювальну інформацію.

Бухгалтерський облік Товариство здійснює відповідно до вимог щодо організації бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, встановлених Законом «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність» із застосуванням МСФЗ.

Ця фінансова звітність підготовлена стосовно одного суб'єкта господарювання на основі принципу оцінки за історичною вартістю, за винятком оцінки фінансових інструментів у відповідності до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (далі – МСФЗ 9) та земельних ділянок, які оцінені за справедливою вартістю згідно із МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість».

Фінансова звітність складається з урахуванням суттєвості. Інформація є суттєвою, якщо її не наведення, викривлення або завищення може, згідно з обґрунтованими очікуваннями, вплинути на рішення, що приймаються основними користувачами фінансової звітності загального призначення на підставі такої звітності, яка надає фінансову інформацію про Товариство. Суттєвість ґрунтується на характері або величині (чи обох) статей, яких стосується ця інформація у контексті фінансової звітності Товариства.

Товариство для мети фінансової звітності встановило такі кількісні пороги суттєвості:

Порогом суттєвості окремих об'єктів обліку (помилки), що належать до активів, зобов'язань, капіталу, доходів, витрат Товариства, є величина в 1 відсоток відповідно до підсумку всіх активів, усіх зобов'язань, капіталу, усіх доходів і всіх витрат Товариства.

Порогом суттєвості з метою відображення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку може прийматися величина, що дорівнює 1 відсотку чистого прибутку (збитку) Товариства, або величина, що дорівнює 10-відсотковому відхиленню залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості

Критерій суттєвості для відображення в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності операцій, пов'язаних із рухом активів, зобов'язань, власного капіталу, визнанням доходів і витрат, встановлено у розмірі 0,1% від суми прибутку з реалізації (товарів, робіт та послуг).

Статті фінансової звітності формуються з урахуванням суттєвості. Якщо окрема стаття не є суттєвою, то підлягає об'єднанню з іншими статтями безпосередньо у звіті, чи у примітках. Стаття,

яка може бути визнана несуттєвою для окремого подання її у фінансовому звіті, може бути достатньо суттєвою для окремого розкриття її в примітках до фінансової звітності.

Товариство не надає конкретне розкриття інформації, що його вимагає МСФЗ, якщо така інформація не є суттєвою.

Товариство розкриває суттєву інформацію як окрему статтю фінансових звітів або приміток до них, а несуттєву – об'єднує із сумами, подібними за економічною сутністю чи функціями. Товариство розкриває інформацію за активами, зобов'язаннями, доходами та витратами в статті "Інші" у примітках до фінансової звітності, якщо суми становлять понад 10 % від загальних сум відповідних елементів фінансової звітності (активів, зобов'язань, доходів та витрат).

Товариство відображає активи та зобов'язання у Звіті про фінансовий стан (Баланс) з розподілом на поточні/короткострокові та непоточні/довгострокові (в порядку зменшення ліквідності). До поточних включаються грошові кошти, поточні фінансові інвестиції (портфель), дебіторська заборгованість (в тому числі за нарахованими відсотками), фінансові зобов'язання, кредиторська заборгованість, поточні забезпечення.

До непоточних включаються нематеріальні активи, основні засоби, активи з права оренди; інвестиційна нерухомість, фінансові інвестиції крім портфельних, відстрочені податкові активи та зобов'язання, акціонерний капітал та резерви, сформовані за рахунок нерозподіленого прибутку, довгострокові забезпечення.

Товариство наводить окремими рядками грошові кошти на рахунках клієнтів за операціями за брокерською діяльністю.

Товариство складає Звіт про прибутки і збитки та інший сукупний дохід (Звіт про фінансові результати) із статей доходів та витрат, які групуються за їх характером та основними видами доходів і витрат за звітний період наростаючим підсумком. Товариство не включає до Звіту про прибутки і збитки та інший сукупний дохід (Звіту про фінансові результати) інформацію про доходи і витрати за операціями клієнтів за брокерською діяльністю.

До складу іншого сукупного доходу входять статті доходів і витрат, що не визнаються у складі прибутку або збитку, а саме: результати переоцінки основних засобів та нематеріальних активів, результати переоцінки фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Товариство у Звіті про рух грошових коштів відображає джерела отриманих готівкових та безготівкових коштів, напрям їх використання у звітному періоді, рух грошових коштів за звітний період залежно від виду діяльності (операційна, інвестиційна, фінансова). Загальний чистий результат руху грошових коштів та їх еквівалентів від усіх видів діяльності має відповідати різниці між залишками грошових коштів та їх еквівалентів на початок і кінець звітного періоду.

У примітках до звітів Товариство розкриває інформацію про склад активів, зобов'язань та капіталу, доходів і витрат, позабалансових зобов'язань, операцій з довірчого управління, а також основні принципи і методи облікової політики та її зміни протягом звітного періоду, іншу інформацію, розкриття якої вимагається МСФЗ та нормативно-правовими актами України.

### 3.3. Функціональна валюта та валюта звітності

Функціональною валютою та валютою подання фінансової звітності є гривня. Якщо не зазначено інше, фінансова інформація представлена у тисячах гривень. Активи і зобов'язання в іноземній валюті перераховуються у національну валюту за офіційним обмінним курсом НБУ.

Офіційний курс гривні щодо іноземних валют, використаний для перерахунку статей у фінансові звітності:

	<u>На 31.12.2020</u>	<u>На 31.12.2019</u>
Долар США	28,2746	23,6862
Євро	34,7396	26,422

### 3.4. Безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена на основі припущення, що воно функціонуватиме невизначено довго в майбутньому. Це припущення передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності.

Управлінський персонал Товариства, виконав оцінку щодо його можливості подальшої безперервної діяльності та впевнився, що Товариства має ресурси для продовження діяльності в найближчому майбутньому. З метою оцінки безперервності керівництво Товариства розглядало період 12 місяців від дати балансу. Незважаючи на значні збитки, отримані протягом 2018 - 2020 років Товариство забезпечує виконання своїх зобов'язань, дотримання вимог до регулятивного капіталу та інших вимог щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку. Власники Товариства не мають намірів ліквідувати або припинити діяльність та забезпечують фінансову підтримку.

Таким чином фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум активів, які були б необхідні, якби Товариство було неспроможним продовжувати свою діяльність в майбутньому.

### 3.5. Звітний період та дата затвердження звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, що починається 01.01.2020 та закінчується 31.12.2020.

Цю фінансову звітність було затверджено для випуску Генеральним директором Товариства 22 лютого 2021 року .

## 4. ОСНОВНІ ОБЛІКОВІ ПОЛІТИКИ

Облікова політика, наведена далі, визначена керівництвом Товариства на основі чинних МСФЗ та застосовувалась послідовно в усіх звітних періодах, наведених в цій фінансовій звітності.

### 4.1. Перехід на нові та переглянуті стандарти

#### Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень

Нові стандарти та зміни до стандартів, що набрали чинності для річних періодів, що починаються після 1 січня 2020 року:

- Концептуальна основа фінансової звітності (переглянута),
- МСБО 1 «Подання фінансової звітності», та МСБО 8, «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (Зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ, та забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх МСФЗ.);
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» – Зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Цей стандарт не застосовується Товариством.
- Реформа порівняльної відсоткової ставки та її вплив на фінансову звітність (зміни до МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 17);
- Зміни до МСФЗ 16 «Оренда», пільги у зв'язку з Covid-19

Зміни до стандартів не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства.

Стандарти та зміни до них, які були видані Радою з МСФЗ, але ще не набули чинності для фінансового року, що почався 1 січня 2020 року:

Обов'язкові для застосування при складанні фінансової звітності за періоди, що починаються 1 січня 2021 року або пізніше

Реформа порівняльної відсоткової ставки та її вплив на фінансову звітність – етап 2

1 січня 2022 року або пізніше

Щорічні удосконалення МСФЗ – цикл 2018 – 2020

МСБО 16 «Основні засоби» – зміни щодо надходження виручки від продажу продукції, що вироблена до використання основних засобів відповідно до намірів управлінського персоналу.

МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи» –обтяжливі контракти – витрати на виконання договору

1 січня 2023 року або пізніше

МСФЗ 17 «Страхові контракти»

МСБО 1 «Подання фінансової звітності» – зміни щодо класифікації зобов'язань як поточних або довгострокових

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» – зміни пов'язані з посиланням на Концептуальну основу.

Товариство не застосовує нові чи змінені стандарти до дати їх офіційного набрання чинності. За оцінками керівництва найбільш суттєвий вплив на фінансову звітність майбутніх періодів матиме реформа порівняльної відсоткової ставки, яка може вплинути на справедливую вартість фінансових активів.

#### **4.2. Основні облікові оцінки та судження, що використовувалися під час застосування принципів облікової політики**

Підготовка фінансової звітності у відповідності до МСФЗ вимагає від управлінського персоналу використання суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування облікових політик та відображення сум активів і зобов'язань, доходів та витрат. Оцінки та припущення переглядаються на постійній основі. Зміни в облікових оцінках визнаються в періоді, в якому ці оцінки переглядаються і в усіх наступних періодах.

Найбільш суттєвий вплив на фінансову звітність мають такі професійні судження:

##### **Оцінка справедливої вартості**

Товариство оцінює певні фінансові активи та зобов'язання за справедливою вартістю. У випадках, коли справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, що обліковуються у звіті про фінансовий стан, не може бути отримана шляхом спостережень за активними ринками, вона може визначатися за допомогою набору технік оцінювання, що включають використання математичних моделей. Вхідні параметри моделей включають спостережувану ринкову інформацію; у випадку, коли це неможливо, для визначення справедливої вартості необхідне застосування судження.

Товариство здійснює регулярний огляд інформації про ринкові котирування, які використовуються для оцінки справедливої вартості та щомісяця визначає необхідність коригувань з урахуванням рівня ієрархії, в якому мають бути класифіковані оцінки. Справедлива вартість класифікується на рівні ієрархії справедливої вартості, оснований на вхідних даних, що використовуються для оцінювання:

- Рівень 1: ціни на активних ринках по ідентичним активам та зобов'язанням (без будь-яких коригувань);
- Рівень 2: інші вхідні дані, крім ціни котирування, віднесені до Рівня 1, які спостерігаються на ринку для активу чи зобов'язання або безпосередньо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто, є похідними від цін);
- Рівень 3: вхідні дані для активу чи зобов'язання, які не ґрунтуються на спостережних ринкових даних (неспостережні вхідні дані).

Якщо вхідні дані, що використовуються для оцінювання справедливої вартості активу чи зобов'язання, можуть бути віднесені до різних рівнів ієрархії справедливої вартості, тоді оцінка справедливої вартості класифікується в цілому до того рівня ієрархії справедливої вартості, якій відповідає найнижчому рівню вхідних даних, які є суттєвими для оцінки в цілому.

##### **Класифікація фінансових активів**

Оцінка бізнес-моделі, згідно якої утримуються фінансові активи, та оцінка того, що договірними умовами фінансового активу є виключно виплати основної суми та відсотків на непогашену основну суму вимагають від управлінського персоналу проведення поглибленого аналізу та застосування професійного судження. Основні фінансові активи Товариство пов'язані із



здійсненню професійної діяльності торговця цінними паперами та класифікуються у групу фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

### **Відстрочений податок**

Судження управлінського персоналу необхідні для визначення суми відстроченого активу з податку на прибуток, який може бути визнаний, виходячи з вірогідних строків і розміру майбутнього прибутку, що підлягає оподаткуванню, разом із стратегією податкового планування. За результатами виконаної оцінки прийнято рішення не визнавати відстрочений податковий актив на суму податкових збитків.

### **Очікувані кредитні збитки**

Вимоги МСФЗ 9 у частині розрахунку резервів під очікувані кредитні збитки є складними та вимагають застосування суджень і припущень, особливо для оцінки того, чи відбулося значне збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом з моменту його первісного визнання; а також включення прогнозової інформації в оцінку очікуваних кредитних збитків. Рівень судження, що є необхідним для оцінки очікуваних кредитних збитків, залежить від доступності детальної інформації. Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку, зважену з урахуванням ймовірності кредитних збитків. Для того, щоб оцінити, чи відбулося значне збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом, Товариство зіставляє ризик дефолту на звітну дату з ризиком дефолту на момент первісного визнання фінансового інструменту.

### **Визначення розміру забезпечення під зобов'язання щодо зворотного викупу за договорами купівлі-продажу цінних паперів**

Товариство здійснює операції з продажу ОВДП на умовах, які передбачають право Покупця на зворотній продаж цінних паперів, придбаних у Товариства, поза фондовою біржою, а Товариство (Продавець за договором) зобов'язується здійснити придбання цінних паперів за ціною, визначеною відповідно до договору. Таким чином товариство має юридичне зобов'язання щодо зворотного викупу проданих цінних паперів за певних умов. На розмір забезпечення впливає судження щодо зміни ринкових умов та очікуваного обсягу операції зворотного викупу у найближчій перспективі. Основою формування судження є аналіз історичних даних щодо коливань справедливої вартості цінних паперів та кількості фактичних випадків реалізації права на зворотний викуп.

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

Облік фінансових інструментів здійснюється відповідно до МСФЗ 9. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

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

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю або за амортизованою собівартістю, на основі характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

Товариство відносить до фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку всі фінансові інструменти, що придбані та утримуються для здійснення професійної діяльності торговця цінними паперами – брокерської та дилерської діяльності, для отримання прибутку від коливання ринкових цін. При первісному визнанні такі фінансові інструменти оцінюються за справедливою вартістю згідно з МСФЗ 13 "Справедлива вартість". Оцінкою справедливої вартості при первісному визнанні фінансового інструменту є ціна операції, тобто справедлива вартість сплаченого чи отриманого відшкодування. Витрати, пов'язані з придбанням фінансових інструментів, класифікованих в категорію фінансові активи/зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки або збитки, не впливають на формування первісної вартості, а визнаються поточними витратами компанії. Фінансові активи, класифіковані при первісному визнанні до цієї категорії, не підлягають рекласифікації з цієї категорії. Переоцінка фінансових активів у зв'язку зі змінами ринкових цін здійснюється станом на кінець кожного місяця та на дату вибуття активу. Метод списання цінних паперів при вибутті - середня ціна, ідентифікована собівартість)

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через інший сукупний дохід, якщо він утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, та 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 оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми. Товариство класифікує до фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, зобов'язання, що виникають в результаті операцій з похідними цінними паперами. Всі інші фінансові зобов'язання оцінюються за амортизованою собівартістю.

Позики отримані та інші залучені кошти при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю.

Згортання фінансових активів та фінансових зобов'язань з відображенням чистого сальдо у звіті про фінансовий стан здійснюється лише за наявності юридично закріпленого права взаємного заліку та намірів реалізувати актив одночасно з врегулюванням зобов'язання.

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

У складі грошових коштів Товариство обліковує власні кошти на банківських рахунках, у касі, банківські депозити строком до 3 місяців та до вимоги, власні кошти на торгівельних рахунках інших брокерів, залишки коштів на клірингових рахунках клієнтів у розрахунковому центрі. Кошти в іноземній валюті перераховуються за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій або на дату звітності.

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

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

Товариство складає Звіт про рух грошових коштів за прямим методом згідно МСБО 7 (Звіт про рух грошових коштів), у якому розкривається інформація про основні надходження та виплати грошових коштів.

Для цілей складання звіту про рух грошових коштів, кошти включають готівкові гроші в касі, на поточних рахунках та інших рахунках у банках, кошти на торгівельних рахунках у брокерів, а також грошові кошти в дорозі (транзит грошових коштів для купівлі або продажу іноземної валюти).

До інших рахунків відносяться:

- рахунки по короткостроковим депозитам зі строком погашення 12 місяців або менше, що під власні незначному ризику зміни вартості у національній та іноземній валютах;
- розподільчі рахунки, на яких обліковується валютна виручка, що надійшла від контрагентів, але ще не була зарахована банком на поточний рахунок Товариства.

#### **4.3.2. Операції з іноземною валютою**

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

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

Курсові різниці, які виникають при конвертуванні, відображаються у звіті про фінансові результати у періоді в якому відбулося коливання на нетто-основі (згорнуто).

#### **4.3.3 Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки через прибутки або збитки**

Товариство відносить до портфелю "Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку" фінансові активи, призначені для торгівлі:

- а) боргові цінні папери, акції та інші цінні папери з нефіксованим прибутком, що використовуються для отримання прибутків у результаті короткотермінових коливань ціни або дилерської маржі та продажу в найближчий час;
- б) будь-які інші цінні папери, що визначаються на етапі первісного визнання як такі, що можуть обліковуватись за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки (крім акцій, які не мають котирувальної ціни на активному ринку і справедливу вартість яких неможливо достовірно визначити).

Товариство класифікує фінансові активи як утримувані для торгівлі, якщо вони:

- придбані або прийняті з метою їх продажу у найближчому майбутньому;
- при первісному визнанні є частиною портфелю ідентифікованих фінансових інструментів, управління якими здійснюється спільно, та недавні операції з якими засвідчують тенденцію до отримання короткострокового прибутку; або
- є похідними інструментами (за винятком похідних інструментів, що представляють собою договори фінансової гарантії або класифіковані та ефективні інструменти хеджування).

Справедлива вартість фінансових активів після первісного визнання переглядається в кінці кожного звітного періоду. Для цієї мети Товариство використовує наступні методи визначення справедливої вартості:

- 1) за біржовим курсом на організованому фондовому ринку на ідентичні активи, до яких Товариство може мати доступ на дату оцінки;
- 2) за цінами котирування на організованих фондових ринках на ідентичні активи, до яких Товариство може мати доступ на дату оцінки;
- 3) за зовнішніми даними, які можна визначити для відповідного активу.

Якщо цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів, такі інструменти оцінюються за ціною на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку - на найсприятливішому ринку (біржі) для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок (біржа), на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку - на найсприятливішому ринку.

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

**Методика визначення справедливої вартості цінного папера – облігації внутрішньої державної позики (ОВДП):**

Справедлива вартість одного цінного папера з урахуванням накопиченого купонного доходу, у валюті номіналу, оцінюється, виходячи із даних Національного банку України (надалі НБУ) за моделлю Свенсона, станом на дату оцінки даного фінансового активу.

**Методика визначення справедливої вартості цінного папера – облігації зовнішньої державної позики (ОЗДП) та корпоративної єврооблігації емітентів (котирування на іноземних біржах):**

Справедлива вартість одного цінного папера з урахуванням накопиченого купонного доходу, у валюті номіналу, оцінюється, виходячи із даних системи The Thomson Reuters Pricing Service, та фіксується в залежності від кон'юнктури, яка склалася на міжнародному ринку, в гривнях по курсу НБУ, станом на дату оцінки даного фінансового активу.

**Методика визначення справедливої (ринкової) вартості цінного папера – корпоративної облігації українського емітента:**

Справедлива (ринкова) вартість одного цінного папера з урахуванням накопиченого купонного доходу, у валюті номіналу, оцінюється, виходячи із останніх даних будь-яких угод, здійснених на біржовому ринку, шляхом визначення середнього значення закриття 5 (п'яти) останніх торгових днів на здійснених на біржах АТ "Українська біржа" або АТ "Фондова біржа "ПФТС", станом на дату оцінки даного фінансового активу.

**Методика визначення справедливої (ринкової) вартості цінного папера – акції емітента:**

Справедлива (ринкова) вартість однієї акції емітента, який відсутній у біржових списках на дату оцінки такого цінного паперу, визначається виходячи з останніх даних фінансової звітності емітента, що є у доступі, шляхом ділення вартості власного капіталу на середньорічну кількість акцій в обігу емітента, станом на дату оцінки.

Справедлива (ринкова) вартість однієї акції емітента, який відсутній у біржових списках на дату оцінки такого цінного паперу та щодо якого застосована процедура банкрутства та/або виключення із біржових списків, відкладення або заборона торгівлі цінними паперами, призупинення торгівлі цінними паперами на біржах, та застосовано інші запобіжні санкції НКЦПФР та/або Національного депозитарію (надалі НБУ), оцінка акції здійснюється по номінальній вартості акції емітента, зазначеної у проспекті емісії та/або інших публічних джерелах, в т.ч. біржах, станом на дату оцінки.

Справедлива (ринкова) вартість однієї акції емітента, який присутній у біржових списках на дату оцінки такого цінного паперу, оцінюється шляхом визначення середнього значення закриття 5 (п'яти) останніх торгових днів на АТ "Українська біржа", станом на дату оцінки.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, подальше визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

У разі оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, вартість цінних паперів такого емітента, а також дебіторську заборгованість боржника Товариство переоцінює відповідно до облікової політики.

Акції українських емітентів, які не перебувають в обігу на організованому фондовому ринку та/або річну фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських

товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, Товариство оцінює враховуючи за нульовою вартістю.

Справедливу вартість цінних паперів емітентів, обіг яких призупинено Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, Товариство визначає із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід від таких цінних паперів.

Сума збільшення або зменшення справедливої вартості фінансових активів на дату балансу відображається у складі інших операційних доходів або інших операційних витрат відповідно.

Фінансові активи, призначені для торгівлі, у звіті про фінансовий стан наводяться у складі поточних фінансових інвестицій.

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облігації, що утримуються до погашення, депозити, дебіторську заборгованість.

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

#### **4.3.5. Зменшення корисності фінансових активів**

Втрати від зменшення корисності фінансових активів Товариство відображає у складі інших витрат з одночасним зменшенням балансової вартості відповідних фінансових активів. Зменшення балансової вартості фінансових активів внаслідок зменшення корисності Товариство відображає в бухгалтерському обліку через визнання та оцінку резерву під збитки за відповідними фінансовими активами. При цьому резерв під збитки створюється на суму, що не призводить до від'ємного значення вартості фінансового інструменту (групи фінансових інструментів).

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

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

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

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

#### **4.3.4. Торгова та інша дебіторська заборгованість**

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Класифікація дебіторської заборгованості проводиться в момент її визнання, а далі на кожну дату балансу (за станом на кінець останнього дня кварталу (року)).

Дебіторська заборгованість, що відповідно до умов договору підлягає погашенню протягом 12 місяців від дати балансу вважається поточною, а дебіторська заборгованість, строк погашення якої перевищує 12 місяців, вважається довгостроковою. У випадку, коли дебіторська заборгованість, що раніше була класифікована як довгострокова, на дату балансу підлягає погашенню протягом 12 місяців, вона переноситься на рахунки обліку поточної дебіторської заборгованості.

Товариство класифікує дебіторську заборгованість за наступними групами:

- Дебіторська заборгованість з купівлі-продажу цінних паперів;
- Дебіторська заборгованість з винагороди за брокерські послуги;
- Дебіторська заборгованість з винагороди за депозитарні послуги ;
- Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами іншим суб'єктам господарювання або фізичним особам у рахунок наступних поставок товарів, робіт, послуг;
- Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (у вигляді процентів до отримання, дивідендів, роялті);
- Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом;
- Інша поточна дебіторська заборгованість, заборгованість що не знайшла відображення в попередніх статтях ;
- Довгострокова дебіторська заборгованість, заборгованість, строк погашення якої більше ніж через 12 місяців.

#### **4.3.5. Операції РЕПО**

Угода зворотного РЕПО – це транзакція, при якій Товариство купує фінансові інструменти у продавця, як правило, в обмін на готівкові кошти, і одночасно вступає в угоду про перепродаж тих самих або практично тих самих фінансових інструментів продавцеві на суму, що дорівнює готівковим коштам або іншій винагороді, отриманій в обмін на них, плюс відсоток у майбутньому. Цінні папери, придбані за угодами зворотного РЕПО, враховуються як забезпечені заставою фінансові операції і фіксуються за сумою контракту, за яку цінні папери будуть перепродані, включаючи нарахований відсоток. Фінансові інструменти, придбані за угодами зворотного РЕПО, наводяться у фінансовій звітності як дебіторська заборгованість.

Угода РЕПО – це транзакція, при якій Товариство продає фінансові інструменти іншій стороні, як правило, в обмін на готівкові кошти, і одночасно вступає в угоду про повторне придбання тих самих або практично тих самих фінансових інструментів у покупця на суму, що дорівнює готівковим коштам або іншій винагороді, отриманій в обмін на них, плюс відсоток у майбутньому. Ці угоди враховуються як забезпечені заставою фінансові операції. Товариство зберігає фінансові інструменти, продані за угодами РЕПО, і класифікує їх у звіті про фінансовий стан як торгові цінні папери. Сума грошових коштів, отримана за угодами РЕПО, класифікується в балансі як зобов'язання за угодами РЕПО.



Товариство укладає угоди зворотного РЕПО і угоди РЕПО з метою придбання цінних паперів, щоб ефективно використовувати і розширювати власний торговий портфель, покривати короткі позиції і погашати інші зобов'язання з цінних паперів, а також з метою задоволення потреб клієнтів і фінансування їх позицій за цінними паперами. Товариство укладає дані правочини відповідно до звичайної комерційної практики. За стандартними умовами для правочинів РЕПО, одержувач заставного майна має право продати або повторно надавати у заставу заставне майно, з умовою повернення еквівалентних цінних паперів при проведенні розрахунків за правочином.

#### **4.4. Зобов'язання та забезпечення**

##### **4.4.1. Фінансові зобов'язання**

Товариство визнає фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан тоді й лише тоді, коли стає стороною договірних положень щодо інструмента. Всі фінансові зобов'язання Товариство класифікує як такі, що оцінюються за амортизованою собівартістю крім зобов'язань за похідними інструментами, договорами фінансової гарантії, фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі.

Припинення визнання фінансового зобов'язання або його частини відбувається лише тоді, коли воно погашається: тобто тоді, коли зобов'язання, передбачене договором, виконано або анульовано, або коли сплив термін його виконання.

Первісне визнання фінансового зобов'язання здійснюється за його справедливою вартістю мінус (у випадку фінансового зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового зобов'язання. Подальша оцінка всіх фінансових зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

##### **4.4.2 Кредиторська заборгованість**

Кредиторська заборгованість – це фінансове зобов'язання, що визначається як заборгованість перед юридичними та фізичними особами, яку Товариство зобов'язане погасити. Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти. Первісне визнання та подальша оцінка кредиторської заборгованості відбувається відповідно до МСФЗ.

Зобов'язання визначається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення. Класифікація зобов'язань (довгострокове чи поточне) проводиться в момент їх визнання, а потім – на кожен дату балансу (за станом на кінець останнього дня кварталу (року)).

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

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

Кредиторська заборгованість відображається як поточна, зі сподіванням на погашення в ході нормального операційного циклу, не утримується з метою продажу, підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду. Для визначення того, до якого виду належить явне зобов'язання, проводиться аналіз строку погашення цього зобов'язання, передбаченого відповідною угодою. У випадку, коли зобов'язання, що раніше було класифіковано як довгострокове, на дату балансу не відповідає визначеним критеріям, воно переноситься на рахунки обліку поточних зобов'язань для забезпечення правильного складання фінансової звітності Товариства.

З метою більш досконалого розкриття інформації про поточну кредиторську заборгованість Товариство розподіляє поточну кредиторську заборгованість класифікує за видами:

- Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (до складу кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги ризиками відносить кредиторську заборгованість за вже придбані фінансові інвестиції чи інші активи та отримані роботи або послуги (витрати за якими вже відображено в обліку та ще не погашено).
- Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (до складу кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом відноситься кредиторська заборгованість за всіма видами платежів до бюджету, включаючи податки утримані за розрахунками з працівниками Товариства. Облік ведеться на субрахунках у розрізі окремих податків, платежів та зборів).
- Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування (відображається кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування за відрахуваннями на загальнообов'язкове державне соціальне страхування).
- Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці (заборгованість за розрахунками з оплати праці, включаючи депоновану заробітну плату).
- Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками за одержаними авансами (до складу кредиторської заборгованості за розрахунками за одержаними авансами відноситься кредиторська заборгованість, що утворилася в результаті отримання грошових коштів від покупців, а роботи або послуги ще не виконані або не надані).
- Інші поточні зобов'язання (до складу інших поточних зобов'язань включається вся інша кредиторську заборгованість, яка не була віднесена до інших категорій).
- Інші довгострокові зобов'язання (до складу довгострокової кредиторської заборгованості відноситься вся кредиторська заборгованість, строк погашення якої більше ніж через 12 місяців).

Товариство оцінює вплив ефекту вартості грошових коштів у часі на статті короткострокової кредиторської заборгованості, як несуттєвий, тому враховує її за номінальною вартістю. Списання фінансового зобов'язання (або його частини) здійснюється Товариством на підставі рішення, прийнятого Керівником Товариства, тоді коли зазначене в договорі зобов'язання виконане, анульоване або строк його дії минув.

#### **4.4.3. Забезпечення фінансових зобов'язань щодо зворотного викупу**

Товариство формує забезпечення під фінансові зобов'язання за договорами, що передбачають зворотний викуп цінних паперів згідно з укладеними договорами купівлі-продажу. Фінансове зобов'язання оцінюється Товариством у розмірі, що дорівнює різниці між ціною продажу та середньозваженою вартістю цінного паперу, яка відповідає справедливій вартості, помноженої на кількість проданих цінних паперів, щодо яких існує зобов'язання зворотного викупу.

#### **4.4.4. Забезпечення зобов'язань щодо оплати щорічних (основних та додаткових) відпусток**

Товариство створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток. Резерв відпусток відображається у фінансовій звітності, як поточні забезпечення. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець звітного періоду.

### **4.5. Інвестиційна нерухомість**

#### **4.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості**

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або продажу в звичайному ході діяльності.



Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, та собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

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

#### **4.5. 2. Первісна та подальша оцінка інвестиційної нерухомості**

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

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

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

#### **4.6. Основні засоби та нематеріальні активи**

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

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо існує ймовірність того, що Товариство отримає в майбутньому економічні вигоди від його використання, вартість його може бути достовірно визначена, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) якого більше одного року та який утримується з метою використання у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій.

При первісному визнанні Товариство оцінює основні засоби за собівартістю, за вартістю придбання або створення. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Витрати на обслуговування, експлуатацію та ремонти основних засобів визнаються витратами в періоді їх виникнення. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються лише подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

Одиницею обліку основних засобів є окремий об'єкт. Якщо один об'єкт основних засобів складається з частин (компонентів), які мають різний строк корисного використання (експлуатації), то кожна з цих частин визнається в бухгалтерському обліку окремим об'єктом основних засобів.

Вибуття об'єкта основних засобів здійснюється у формі продажу активу чи припинення використання, у зв'язку з тим, що організація більше не передбачає отримання вигод пов'язаних з ним (п.67 МСБО 16).

##### **4.6.2. Амортизація основних засобів.**

Амортизація основних засобів (в тому числі кожної частини об'єкта основних засобів, собівартість якої є суттєвою стосовно загальної собівартості об'єкта) здійснюється прямолінійним методом протягом строку корисної експлуатації активу. Термін корисної служби основного засобу встановлюється виходячи з періоду часу, протягом якого Товариство передбачає використовувати актив. Нарахування амортизації починається з дати придбання або, у випадках самостійного будівництва активів, з дати завершення будівництва і доведення активу до готовності його використання.

Оцінний строк корисного використання основних засобів, що використовувався у звітному періоді:

Група основних засобів	Строки корисного використання, років
Комп'ютерне обладнання	5-15
Офісні меблі та інше обладнання	5-10
Транспортні засоби	10
Будівлі та споруди	20

#### **4.6.3. Нематеріальні активи**

Облік нематеріальних активів та їх відображення у фінансовій звітності здійснюється відповідно до МСБО 38 "Нематеріальні активи".

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Діапазон термінів корисного використання нематеріальних активів складає від 5 до 10 років. Метод амортизації нематеріальних активів із обмеженим строком корисного використання – прямолінійний. Строки й метод амортизації нематеріальних активів з обмеженим строком корисного використання аналізуються щонайменше наприкінці кожного фінансового року.

Витрати на амортизацію нематеріальних активів з обмеженим строком корисного використання визнаються у звіті про прибутки та збитки в категорії витрат відповідно до функцій активу.

Доходи або витрати від припинення визнання нематеріального активу оцінюються як різниця між чистою виручкою від вибуття активу та балансовою вартістю активу й визнаються у звіті про прибутки та збитки в момент припинення визнання цього активу.

Нематеріальні активи Товариства включають програмне забезпечення та ліцензії на здійснення професійної діяльності, майнові права на об'єкти інтелектуальної власності, торговельні марки.

#### **4.6.4. Зменшення корисності активів**

Оцінка наявності ознак зменшення корисності активів Товариства виконується не періодичній основі станом на кінець кожного річного звітного періоду. За наявності ознак зменшення корисності Товариство визнає збитки від зменшення корисності в порядку, визначеному МСБО 36 "Зменшення корисності активів".

Незалежно від наявності ознак того, що корисність активу може зменшитися, Товариство щорічно перевіряє зменшення корисності нематеріального активів з невизначеним строком корисної експлуатації або нематеріальних активів, ще не придатних для використання, порівнюючи балансову вартість активу із сумою його очікуваного відшкодування.

#### **4.7. Облікові політики щодо оренди**

Товариство є орендарем нежитлових приміщень для розміщення головного офісу та філій та застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до всіх видів оренди. Застосовуючи МСФЗ16, Товариство має робити судження, які впливають на оцінку орендних зобов'язань та оцінку активу з права користування. Це включає в себе визначення договорів, до яких застосовується МСФЗ16, визначення строку оренди та ставки відсотка щодо майбутніх орендних платежів.

Строк оренди, визначений Товариством, складається з невідомого періоду оренди разом з періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо Товариство обґрунтовано впевнено у тому, що воно реалізує таку можливість, та періодами, які охоплюються можливістю припинити дію оренди, якщо Товариство обґрунтовано впевнено в тому, що воно не реалізує таку можливість. Визначаючи строк оренди та оцінюючи тривалість невідомого періоду оренди Товариство бере до уваги можливість дострокового припинення оренди за

ініціативою або за згодою сторін та імовірність того, що воно скористається своїм правом дострокового припинення оренди.

Амортизація активів з права користування відноситься на прибутки і збитки за прямолінійним методом протягом строку оренди.

На дату початку оренди Товариство визнає актив з права користування та орендне зобов'язання. На дату початку оренди Товариство оцінює актив з права користування за собівартістю, а орендне зобов'язання - за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Під час оцінки орендного зобов'язання теперішню вартість орендних платежів товариство визнає шляхом дисконтування майбутніх платежів з використанням відсоткової ставки, закладеної в договорі оренди. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то Товариство застосовує ставку додаткових запозичень на основі інформації НБУ про ставки за кредитами за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафтів), яка доступна за наступним посиланням: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>).

Подальша оцінка активу з права користування здійснюється за собівартістю з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності та з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання.

Орендне зобов'язання переоцінюється, якщо виконується будь-яка з таких умов: або змінився строк оренди, або змінилася оцінка можливості придбання базового активу. Переоцінка здійснюється шляхом дисконтування переглянутих орендних платежів з використанням переглянутої ставки дисконту.

Також якщо наявна модифікація оренди, яка обліковується як окрема оренда, орендар має переоцінити орендне зобов'язання шляхом коригування активу з права користування.

Товариство не застосовує вимоги щодо визнання активів і зобов'язань стосовно короткострокової оренди з терміном до 12 місяців або оренди, в якій базовий актив має вартість менш як 20 тис. грн. Витрати на таку оренду Товариство визнає на прямолінійній основі, як це дозволено МСФЗ 16. Ці витрати відображаються у складі адміністративних витрат. Також на витрати відносяться комунальні платежі пов'язані з орендованими приміщеннями.

Станом на дату звітності 31.12.2020р. Товариство розглянуло чинні договори оренди приміщень та визначило, що термін дії переважної кількості чинних договорів оренди спливає менш ніж через 12 місяців, тому такі договори оцінюються як короткострокова оренда.

Договори оренди з терміном дії більше 12 місяців Компанія не визнає довгостроковими, оскільки договорами оренди передбачено дострокове припинення надання послуг з оренди приміщення, зокрема за ініціативою Товариства або за згодою Сторін. Враховуючи поточну ситуацію та умови діяльності Товариство оцінює імовірність того, що воно скористається правом дострокового припинення договорів оренди достатньо високою. Таким чином в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності оренда приміщень визнається короткостроковою, активи та зобов'язання з оренди не оцінюються, а витрати на оренду визнаються у відповідному періоді.

## **4.8. Доходи**

### **4.8.1. Дохід від договорів з клієнтами**

Діяльність, що приносить Товариству непроцентний дохід, який Товариство визнає як дохід від реалізації (надання) послуг відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», включає наступне:

- комісії за брокерськими послугами (комісійна винагорода у відсотках від суми укладених договорів з купівлі-продажу цінних паперах за дорученням клієнтів, яка нараховується за кожну операцію);
- комісії за депозитарними послугами (фіксована сума за обслуговування рахунків у цінних паперах, яка нараховується щомісяця);
- комісії за інвестиційні послуги (консультаційні послуги клієнтам з інвестування у цінні папери, послуги андеррайтингу, маркет- мейкінга та представництва утримувачів облігацій).
- комісійна винагорода обліковується як передача послуг клієнтам у сумі, що відображає компенсацію, яку Товариство очікує отримати в обмін на такі послуги.

Товариство визначає зобов'язання до виконання, тобто послуги, погоджені з клієнтом, і винагороду, та визнає дохід відповідно до передачі послуг, зобов'язання до виконання, узгодженим з клієнтом. Для кожного ідентифікованого зобов'язання до виконання Товариство, при укладанні угоди, визначає, чи виконує воно зобов'язання до виконання протягом певного часу або у визначений момент часу та чи є компенсація фіксованою або змінною. Компенсація згодом розподіляється на ідентифіковане зобов'язання до виконання.

Доходи відображаються бухгалтерському обліку та фінансовій звітності в тому періоді, в якому послуги були реально надані і була завершена передача пов'язаних з цими послугами ризиків і економічних вигід, незалежно від того, чи була проведена фактична оплата таких послуг.

#### **4.8.2. Дохід від продажу фінансових активів**

Дохід від продажу фінансових активів (цінних паперів та похідних фінансових інструментів) визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- за Товариством не залишається контроль за проданими фінансовими 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.

#### **4.8.3. Фінансові доходи**

Фінансові доходи включають відсоткові доходи від наданих позик, відсоткові доходи по облігаціям (купонні доходи), відсоткові доходи від розміщення тимчасово вільних коштів на депозитах в банках та отримані дивіденди.

#### **4.9. Витрати**

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду, зменшення активів, або збільшення зобов'язань, що призводить до зменшення власного капіталу Товариства (за винятком зменшення капіталу внаслідок його вилучення або розподілу власниками), за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені.

Витрати звітного періоду визнаються за умови, що ці витрати були достовірно оцінені, одночасно з визнанням доходу, для отримання якого вони здійснені. Витрати, які неможливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображаються у складі витрат того звітного періоду, в якому вони були здійснені. Визнання витрат відбувається одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Для визначення фінансового результату звітного періоду доходи звітного періоду порівнюються з витратами, що були здійснені для отримання цих доходів.

Товариство при визначенні фінансового результату до оподаткування за звітний період, класифікує витрати, виходячи з власного професійного судження щодо сутності здійснених господарських операцій, за наступними статтями:

- адміністративні витрати;
- витрати на збут;
- інші витрати.

До складу адміністративних витрат Товариство відносить всі витрати, пов'язані з утриманням таких підрозділів: правління, бухгалтерія, відділ цінних паперів, відділ депозитарної діяльності, департамент з підбору персоналу, по основним елементам (заробітна плата, нарахування податків на фонд оплати праці, амортизація основних та нематеріальних активів, оренда та утримання приміщення, витрати на консультаційні та телекомунікаційні послуги).

До складу витрат на збут Товариство відносить всі витрати, пов'язані з утриманням таких підрозділів: відділ продаж та відокремлених підрозділів, по основним елементам (заробітна плата, нарахування податків на фонд оплати праці, амортизація основних та нематеріальних активів, маркетинг, витрати на послуги біржі, депозитарію та банківські послуги)

До складу інших операційних витрат Товариство відносить курсові різниці, забезпечення за договорами щодо зворотного викупу, переоцінку фінансових активів та резерви збитків.

#### 4.10. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок – сума податків на прибуток, що підлягають сплаті щодо оподаткованого прибутку за звітний період, визначений відповідно до правил, установлених податковими органами, згідно з якими податки на прибуток підлягають сплаті до бюджету (відшкодуванню) Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу

Поточні податкові зобов'язання за поточний і попередній періоди оцінюються за сумою, яку передбачається сплатити податковим органам із застосуванням ставок оподаткування та податкового законодавства, що діють в Україні до кінця звітного періоду.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню, з урахуванням імовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток в майбутньому, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці.

Товариство відстрочені податкові зобов'язання не розраховувало.

Керівництво періодично здійснює оцінку позицій, відображених у податкових деклараціях, щодо яких відповідне податкове законодавство може бути по-різному інтерпретовано.

На основі аналізу характеру статей фінансової звітності, фактів і обставин, норм чинного податкового законодавства керівництво Товариство прийняло рішення не визнавати відстрочений податковий актив на суму податкових збитків.

#### 4.11. Облік операцій з пов'язаними сторонами

Товариство забезпечує окремий облік операцій з пов'язаними сторонами з метою дотримання вимог чинного законодавства та МСФЗ щодо розкриття інформації про пов'язані сторони та операції з ними.

Пов'язаними сторонами Товариства вважаються:

- учасники Товариства;
- провідний управлінський персонал (генеральний директор)
- компанії однієї Групи ФРІДОМ ХОЛДІНГ КОРП;
- юридичні особи, які перебувають під спільним контролем кінцевого бенефіціарного власника (кінцевих бенефіціарних власників, якщо їх кілька) Товариства.

Перелік пов'язаних сторін Товариства оновлюється щороку та доводиться до осіб, уповноважених за здійснення операцій та бухгалтерській облік.

## 5. ЗМІНИ В СУТТЄВИХ ОБЛІКОВИХ ПОЛІТИКАХ ТА ВИПРАВЛЕННЯ ПОМИЛОК

### 5.1 виправлення помилок

Товариство у поточному періоді визнало забезпечення на оплату відпусток станом на початок звітного року у сумі 281 тис. грн., що вплинуло на початковий залишок нерозподіленого прибутку (непокритого збитку) у Звіті про фінансовий стан (Балансі), та здійснило рекласифікацію грошових коштів та інших оборотних активів. Вплив коригувань на Звіт про фінансовий стан наведено далі:

<u>Найменування показника</u>	<u>Сума станом на</u> <u>31.12.2019 до</u> <u>коригування</u>	<u>Зміни</u>	<u>Сума _____ з</u> <u>урахуванням</u> <u>змін</u>
Грошові кошти	17952	+714	18666
Інші оборотні активи	6587	(714)	5873
Усього оборотних активів	43740	0	43740
Усього активів	64979	0	64979
Поточні забезпечення	0	+281	281
Усього поточних зобов'язань і забезпечень	19830	+281	20111

<u>Найменування показника</u>	<u>Сума станом на</u> <u>31.12.2019 до</u> <u>коригування</u>	<u>Зміни</u>	<u>Сума з</u> <u>урахуванням</u> <u>змін</u>
Усього зобов'язань	19830	+281	20111
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(41206)	(281)	(41487)
Власний капітал	45149	(281)	44868
Усього зобов'язань та власного капіталу	64979	0	64979

У Звіті про фінансові результати здійснені коригування у відповідних показниках за попередній період 2019 року, пов'язані із згортанням доходів та витрат від операційної курсової різниці та поправками рекласифікації. Вплив коригувань на показники Звіту про фінансові результати за 12 місяців 2019 року наведено у таблиці:

<u>Найменування показника</u>	<u>Сума до</u> <u>коригування</u>	<u>Зміни</u>	<u>Сума з</u> <u>урахуванням</u> <u>змін</u>
Інші операційні доходи	4066	(3849)	217
Інші операційні витрати	10316	(4971)	5345
Інші фінансові доходи	4644	(1122)	3522
Інші витрати	2032	+18	2050
Витрати (дохід) з податку на прибуток	18	(18)	0
Чистий прибуток	6062	0	6062

У Звіті про рух коштів здійснені коригування у відповідних показниках за попередній період 2019 року, пов'язані з поправками рекласифікації елементів надходжень і витрат для досягнення покращення подання інформації.

## 6. РОЗКРИТТЯ ОКРЕМИХ ПОКАЗНИКІВ, НАВЕДЕНИХ У ФІНАНСОВІЙ ЗВІТНОСТІ

### 6.1. Виручка (дохід від реалізації цінних паперів та доходи за послугами і комісіями)

	За період, що закінчився на	
	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Дохід від реалізації торгових цінних паперів, у тому числі</b>	<b>636030</b>	<b>215243</b>
Дохід від реалізації облігацій	628760	214664
Дохід від реалізації акцій	7270	579
<b>Дохід від реалізації послуг, у тому числі</b>	<b>26239</b>	<b>2034</b>
Доходи від реалізації брокерських послуг	1390	1383
Доходи від реалізації депозитарних послуг	473	486
Доходи від надання агентських послуг	23138	-
Доходи від надання консультаційних послуг	1238	165
<b>Виручка всього</b>	<b>662269</b>	<b>217277</b>
<b>Нетто-дохід від операцій з торговими цінними паперами:</b>	За період, що закінчився на	
	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Дохід від реалізації торгових цінних паперів, у тому числі</b>	<b>636030</b>	<b>215243</b>
Дохід від реалізації облігацій	628760	214664
Дохід від реалізації акцій	7270	579
<b>Собівартість реалізації, у тому числі</b>	<b>618805</b>	<b>193926</b>
Собівартість реалізованих облігацій	611463	193354

Собівартість реалізованих акцій	7342	575
<b>Чистий прибуток за торговими цінними паперами</b>	<b>17225</b>	<b>21317</b>

#### 6.2. Інші операційні доходи, за період, що закінчився на

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Інші операційні доходи, у тому числі</b>	<b>9792</b>	<b>290</b>
Доходи від зміни справедливої вартості фінансових активів	4802	-
Доходи від курсової різниці (нетто)	3504	-
Доходи від операцій РЕПО з цінними паперами	912	-
Інші операційні доходи	574	290

#### 6.3. Інші доходи за період, що закінчився на

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Інші фінансові доходи, у тому числі</b>	<b>7576</b>	<b>6463</b>
Дивіденди отримані на цінні папери	209	-
Відсотки отримані на облігації	6459	5901
Відсотки, отримані від банків на залишки коштів	908	562
<b>Інші доходи</b>	<b>92</b>	<b>43967</b>
Фінансова допомога	-	43219
Інші	92	748

#### 6.4. Адміністративні витрати за період, що закінчився на

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Адміністративні витрати, у тому числі</b>	<b>39050</b>	<b>36654</b>
Амортизація основних засобів, нематеріальних активів	1177	993
Витрати на виплати персоналу	18935	15216
Витрати за короткостроковою орендою офісних приміщень	14015	12847
Комунальні та експлуатаційні послуги, охорона	1889	928
Аудиторські, юридичні, нотаріальні послуги	603	4178
Телекомунікаційні, поштові послуги, мобільний зв'язок	784	501
Інші витрати	1647	1991

#### 6.5. Витрати на збут за період, що закінчився на

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Витрати та збут, у тому числі</b>	<b>32492</b>	<b>47194</b>
Амортизація основних засобів, нематеріальних активів	1834	831
Витрати на виплати персоналу	9397	9188
Витрати на рекламу та маркетинг	20208	36526
Інші витрати	1053	649

#### 6.6. Інші витрати за період, що закінчився на

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Інші операційні витрати, у тому числі</b>	<b>24375</b>	<b>10503</b>
Витрати на формування забезпечень	10860	545
Витрати на інформаційно-технічне забезпечення	1167	948
Витрати на інтернет-послуги	871	601
Супровід програмного забезпечення	3791	3504
Податки, збори, обов'язкові платежі	140	74
Витрати від зміни справедливої вартості фінансових активів	5319	-
Витрати від знецінення	757	-



	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Операційна курсова різниця (нетто)	-	655
Інші операційні витрати	1470	4176
<b>Інші витрати, у тому числі</b>	<b>599</b>	<b>2317</b>
Витрати на рекламні матеріали та заходи	505	2195
Списання необоротних активів та МППШ	31	90
Інші витрати	63	32

### 6.7. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи Товариства складаються з програмного забезпечення, що використовується для надання послуг та адміністрування, ліцензії на провадження професійної діяльності, впровадження нових процесів і систем, торгових марок (зокрема, торгових знаків), авторські права. Рух нематеріальних активів за 12 місяців 2020 року наведено у таблиці.

Найменування статті	Ліцензій на здійснення діяльності	Комп'ютерні програми	Знаки на товари та послуги	Авторські права	Рух за період
Первісна вартість на 01.01.2020	10	326	80	7206	7622
Накопичена амортизація на 01.01.2020	(2)	(48)	(14)	(86)	(150)
Чиста балансова вартість на 01.01.2020	8	278	66	7120	7472
Надходження у звітному періоді	0	165	0	0	165
Вибуття протягом звітного періоду	(10)	(24)	(80)	0	(114)
Нарахована амортизація за 12 місяців 2020р.	0	3	0	1030	1033
Первісна вартість на 31.12.2020р.	0	467	0	7206	7673
Накопичена амортизація на 31.12.2020р.	0	(67)	0	(1116)	(1183)
Чиста балансова вартість на 31.12.2020р.	0	400	0	6090	6490

### 6.8. Основні засоби

Основні засоби Товариства складаються з офісного та комп'ютерного обладнання, меблів та інвентарю. Рух основних засобів за 12 місяців 2020 року наведено у таблиці.

Найменування статті	Машини та обладнання	Транспортні засоби	Інші основні засоби	Рух за період
Первісна вартість на 01.01.2020	7108	611	4437	12156
Накопичена амортизація на 01.01.2020	на (1217)	(126)	(1035)	(2378)
Чиста балансова вартість на 01.01.2020	на 5891	485	3402	9778
Надходження у звітному періоді	505	0	496	1001
Вибуття протягом звітного періоду	(13)	0	(91)	(104)
Первісна вартість на 31.12.2020р.	7600	611	4872	13083
Накопичений знос на 31.12.2020р.	(2280)	(178)	(1869)	(4327)
Чиста балансова вартість на 31.12.2020р.	на 5320	433	3003	8756

Станом на 31 грудня 2020р. у складі основних засобів немає повністю зношених.



## 6.9. Інвестиційна нерухомість

Товариство у звітному періоді придбало інвестиційну нерухомість - земельні ділянки сільського призначення. Первісна оцінка визнана за собівартістю загальною вартістю 21 976 тис. грн. На звітну дату 31.12.2020 року вартість інвестиційної нерухомості з урахуванням переоцінки згідно Звіту про експертно-грошову № 26W-210105-004 складає 22 026 тис. грн.

## 6.10. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

Грошові кошти Товариства складаються з готівки в касах, коштів на поточних та депозитних рахунках у банках, коштів на торгівельних рахунках в банку Розрахунковий Центр, коштів в дорозі, коштів на торгівельних рахунках інших брокерів.

Кошти в іноземній валюті перераховані у національну із застосуванням обмінного курсу НБУ

на 31.12.2020 р. Гривня /1 долар США - 28,2746; Гривня /1 євро - 34,7396.

на 31.12.2019 р. Гривня /1 долар США - 23,6862; Гривня /1 євро - 26,4220.

Станом на 31 грудня 2020 року немає коштів з обмеженим доступом. Інформація про кошти Товариства наведена у таблиці

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Грошові кошти в банках, грн.	8123	12835
Грошові кошти в банках на поточних рахунках в іноземній валюті	7609	3434
Грошові кошти в дорозі	193	1587
Грошові кошти на торгівельних рахунках, грн.	2004	543
Готівка у касі	270	267
<b>Разом</b>	<b>18199</b>	<b>18666</b>
в тому числі:		
власні кошти	13427	17952
кошти клієнтів	4772	714

Інформація про банківські установи, в яких розміщено кошти:

	На 31.12.2020	На 31.12.2019	Кредитний рейтинг станом на 31.12.2020
Публічне акціонерне товариство Акціонерний Банк 'УКРГАЗБАНК'	51	3325	uaAA+
Акціонерне товариство 'СКАЙ БАНК'	15600	12309	uaA
Публічне акціонерне товариство 'РОЗРАХУНКОВИЙ ЦЕНТР З ОБСЛУГОВУВАННЯ ДОГОВОРІВ НА ФІНАНСОВИХ РИНКАХ'	42	276	не визначено
Акціонерне товариство 'УНІВЕРСАЛ БАНК'	39	28	uaAAA
Акціонерне товариство 'АЛЬФА БАНК'	0	331	uaAAA

## 6.11 Інші оборотні активи

До складу інших оборотних активів включається дебіторська заборгованість клієнтів за договорами на брокерське обслуговування

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Дебіторська заборгованість клієнтів за договорами на	1799	5872

## 6.12. Фінансові активи, станом на 31 грудня 2020 року у власності Товариства:

- оцінюються за справедливою вартістю

	кількість, шт.	Вартість, тис. грн.
Акції підприємств прості іменні	2976	504
Облігації внутрішніх державних позик, номіновані в національній валюті	14188	16360
Облігації внутрішніх державних позик, номіновані в доларах США	7250	13971
Облігації зовнішніх державних позик, номіновані в доларах США	46	1513
Облігації підприємств	302	309
<b>Разом</b>	<b>24762</b>	<b>32657</b>

- оцінюються за амортизованою собівартістю

	кількість, шт.	Вартість, тис. грн.
Облігації підприємств	200	5727

Облігації внутрішніх та зовнішніх державних позик характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю. Міністерство фінансів України гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішніх державних позик та зовнішніх державних позик відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

У звітному періоді були визнані збитки від знецінення фінансових активів, що обліковувались у звіті про фінансовий стан у складі інших довгострокових фінансових інвестицій на початок звітного року, у розмірі 757 тис. грн.

## 6.13. Дебіторська заборгованість

Склад дебіторської заборгованості наведено у таблиці

	31.12.2020	31.12.2019
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	2262	2081
Дебіторська заборгованість за надані послуги	6060	539
Дебіторська заборгованість за операціями зворотного РЕПО	795	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	59	67
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	74	68
Інша дебіторська заборгованість	5588	3
<b>Разом</b>	<b>14838</b>	<b>2758</b>

Дебіторська заборгованість Товариства, крім дебіторської заборгованості за операціями РЕПО, не має забезпечення, аналіз дебіторської заборгованості здійснюється з використанням індивідуального підходу. На основі проведеного аналізу станом на дату звітності резерв під очікувані кредитні збитки не створювався.

## 6.14. Кредиторська заборгованість

	31.12.2020	31.12.2019
Торговельна кредиторська заборгованість	1234	2432
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	24	40
Поточні забезпечення	8499	281
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	6	3
Інші поточні зобов'язання (в т.ч. заборгованість за договорами на брокерське обслуговування клієнтів)	39996	17355
<b>Разом</b>	<b>49759</b>	<b>20111</b>

## 6.15. Поточні забезпечення

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Поточне забезпечення на виплату відпусток працівникам:	1211	281
Залишок на початок звітнього періоду	281	-
Нараховано за період	2705	1982
Використано за період	1775	1701
Залишок на кінець звітнього періоду	1211	281
	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Поточне забезпечення зобов'язань щодо зворотного викупу цінних паперів:	7289	-
Залишок на початок звітнього періоду	-	-
Нараховано за період	7863	-
Використано за період	574	-
Залишок на кінець звітнього періоду	7289	-

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

Відтік грошових коштів в результаті орендних відносин, наведений у складі витрачань на оплату товарів (робіт, послуг),

	<b>За 12 місяців 2020 р.</b>	<b>За 12 місяців 2019 р.</b>
Орендні платежі за період	13698	11601
Гарантійні платежі	711	0
Разом	14409	11601

Розшифровка інших надходжень та витрачань коштів:

<b>Найменування статті</b>	<b>За 12 місяців 2020 р.</b>	<b>За 12 місяців 2019р.</b>
Інші надходження в результаті операційної діяльності,	<b><u>1118212</u></b>	<b><u>319124</u></b>
в тому числі:		
Кошти клієнтів за договорами на брокерське обслуговування	751992	188552
Кошти, що надходять для виплати клієнтам від емітентів ЦП (дивіденди, проценти та суми погашення)	333757	130445
Надходження за операціями РЕПО	31528	-
Інші надходження	935	127
Інші витрачання в результаті операційної діяльності	<b><u>(1087134)</u></b>	<b><u>(257957)</u></b>
в тому числі:		
Перерахування коштів на торговельні рахунки	728699	167391
Виплати клієнтам дивідендів отриманих від емітентів на ЦП, процентів за облігаціями та сум погашення	328438	90323
Витрачання за операціями РЕПО	29539	-
Інші витрачання	458	243

## 7. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Пов'язаними особами ТОВ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА» протягом звітнього періоду були:  
*Фізичні особи:*

- Таштітов Аскар Болатович, Учасник товариства
- Турлов Тімур, Власник істотної участі юридичної особи ФРІДОМ ХОЛДІНГ КОРП.

- Машковська Марина Василівна, провідний управлінський персона - Генеральний директор

*Юридичні особи:*

- ФРІДОМ ХОЛДІНГ КОРП, США, Учасник товариства

- FFIN Securities Inc (США), ТОВ ІК ФРІДОМ ФІНАНС (Росія), АТ ФРІДОМ ФІНАНС (Казахстан), FREEDOM FINANCE EUROPE LTD (Кіпр), ІП ТОВ ФРІДОМ ФІНАНС (Узбекистан), FREEDOM FINANCE GERMANY TT GmbH (Німеччина), ТОВ ФФІН Банк (Росія), FREEDOM FINANCE GLOBAL PLC (Казахстан) - Компанії однієї Групи ФРІДОМ ХОЛДІНГ КОРП.

- FFIN BROKERAGE SERVICES INC. (Беліз), FRESH START TRADING LTD (Кіпр), TRADERNET LIMITED (Кіпр), юридичні особи, які перебувають під спільним контролем фізичної особи – кінцевого бенефіціарного власника.

Операції з пов'язаними сторонами, здійснені протягом 12 місяців 2020 року:

- FREEDOM HOLDING CORP. (ФРІДОМ ХОЛДІНГ КОРП.) - проведено біржові транзакції по купівлі цінних паперів на суму 10 029 тис. грн. та продажу цінних паперів на суму 10 064 тис. грн. Кредиторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 р становить - 661 тис. грн.

- FREEDOM HOLDING CORP. (ФРІДОМ ХОЛДІНГ КОРП.) - отримано безповоротні надходження грошей на суму - 51 565 тис. грн.

- FFIN BROKERAGE SERVICES INC. (Беліз) - проведено біржові транзакції по купівлі цінних паперів на суму 50 тис. грн. та продажу цінних паперів на суму 29 036 тис. грн. Кредиторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 р становить - 27 154 тис. грн.

- FREEDOM FINANCE EUROPE LTD (Кіпр) - проведено біржові транзакції по купівлі цінних паперів на суму 300 969 тис. грн. та з продажу цінних паперів на суму 296 007 тис. грн. Кредиторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 р становить - 85 тис. грн.

- FREEDOM FINANCE EUROPE LTD (Кіпр) на підставі договору на брокерське обслуговування від 12.12.2017р № БО044147 у звітному періоді здійснило купівлю для Товариства цінних паперів на суму 15 691 тис. грн. та продаж цінних паперів на суму 3 308 тис. грн. Станом на 31.12.2020р заборгованість брокера на користь Товариства становить 1 105 тис. грн. - FREEDOM FINANCE JSK (Казахстан) на підставі договору-приєднання до договору на брокерське обслуговування БД-68235 від 16.01.2020р у звітному періоді здійснило купівлю для Товариства цінних паперів на суму 5 662 тис. грн. Станом на 31.12.2020р заборгованість брокера на користь Товариства становить 181 тис. грн.

- на підставі Агентського договору № 02/01/2020 від 02.01.2020р Товариство надало посередницькі послуги з укладання з фізичними та юридичними особами договорів на брокерське обслуговування від імені та за рахунок FREEDOM FINANCE EUROPE LTD. Сума отриманої винагороди за надані агентські послуги за 12 місяців 2020р становить 23 300 тис. грн. Станом на 31.12.2020р заборгованість на користь Товариства становить 5 497 тис. грн.

- Від компанії FRESH START TRADING LTD (Кіпр) Товариство отримало у звітному періоді послуги з використання програмного забезпечення «TRADERNET», згідно з Ліцензійним договором про передачу прав простої ліцензії на використання програмного забезпечення від 02.05.2018р у сумі 120 тис. євро - 3 819 тис. грн. Товариство мало зобов'язання зі сплати за наданні послуги на початок звітного періоду 01.01.2020 року – 238 тис. грн. Станом на кінець звітного періоду 31.12.2020 року Товариства не має боргу на користь FRESH START TRADING LTD (Кіпр).

- Винагорода провідному управлінському персоналу за 12 місяців 2020р становить 844 тис. грн. Відрахування на соціальне страхування 22% на фонд оплати праці 185 тис. грн.

Інших операцій з пов'язаними сторонами протягом звітного періоду не було.

## 8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО СПРАВЕДЛИВУ ВАРТІСТЬ

Інформація про рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості станом на 31.12.2020:

Класи активів та зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю	1 рівень (ринкові котирування)	2 рівень (спостережувані дані)	3 рівень (не спостережувані дані)	Усього
Інвестиційна нерухомість	-	22026	-	22026
Довгострокові фінансові інвестиції	5727	-	-	5727
Поточні фінансові інвестиції	32657	-	-	32657
Грошові кошти	18199	-	-	18199
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	74	-	-	74
Інша дебіторська заборгованість	-	-	1799	1799
Фінансові зобов'язання (Забезпечення щодо зворотного викупу цінних паперів)	7288	-	-	7288

Інформація про рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості станом на 31.12.2019:

Класи активів та зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю	1 рівень (ринкові котирування)	2 рівень (спостережувані дані)	3 рівень (не спостережувані дані)	Усього
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	3989	3989
Поточні фінансові інвестиції	16315	-	-	16315
Грошові кошти	18666	-	-	18666
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	68	-	-	68
Інша дебіторська заборгованість	-	-	5873	5873
Фінансові зобов'язання (Забезпечення щодо зворотного викупу цінних паперів)	-	-	-	-

За оцінками керівництва балансова вартість активів і зобов'язань Товариства приблизно дорівнює їх справедливій вартості.

## 9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

### 9.1. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

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

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

### **9.2. Кредитний ризик**

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

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.

На кінець звітного періоду використовувались дані НБУ та рейтингових міжнародних компаній, які визначають кредитні рейтинги боргових зобов'язань України. Облігації зовнішніх державних позик характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю.

Міністерство фінансів України гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішніх державних позик та зовнішніх державних позик відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

На даний момент валютні ОЗДП є кращою альтернативою аніж депозити у валюті, оскільки мають вищий рівень дохідності.

Також взято до уваги «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затверджене рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р., згідно з яким кошти на поточних рахунках, державні цінні папери, цінні папери, гарантовані державою, та доходи, нараховані за ними, відносяться до 1-ї групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків.

#### **Щодо позик**

Станом на 31.12.2020 року в активах Товариства позики відсутні.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені система управління ризиками та внутрішній аудит (контроль).

### **9.3. Ринковий ризик**

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

Активи та зобов'язання Товариства, що наражаються на ринковий ризик – довгострокові (цінні папери іноземних емітентів) та поточні (облігації внутрішньої і зовнішньої державної позики та акції корпоративних емітентів) фінансові інвестиції, а також зобов'язання щодо зворотного викупу.

	<u>На 31.12.2020</u>	<u>На 31.12.2019</u>
Довгострокові фінансові інвестиції	5727	3989
Поточні фінансові інвестиції	32657	16315
Частка в активах, %	34,71	31,25
Зобов'язання щодо зворотного викупу	7289	0
Частка в зобов'язаннях,%	14,65	0

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних з відкритих джерел щодо динаміки біржових котирувань, на основі яких була розрахована історична волатильність ринкових цін на державні і корпоративні папери в портфелі Товариства, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності за інструментом відносно базової вартості за період обчислень.

Керівництво Товариства оцінює можливі коливання ринкових цін на папери, що знаходяться на звітну дату у складі довгострокових фінансових інвестицій на рівні  $\pm 1,3\%$  пункти; у складі поточних фінансових інвестицій на рівні  $\pm 8,2\%$  пункти (2019 р.  $\pm 9,8$ ); вплив можливих коливань ринкових цін на вартість зобов'язань щодо зворотного викупу оцінюється на рівні  $\pm 0,2\%$  пункти. Аналіз можливого впливу змін ринкових цін на активи та зобов'язання Товариства наведено далі:

Тип активу чи зобов'язання	Вартість, тис. грн.	Середньо зважена ціна	Можливі коливання ринкових цін, % пункти ( $\pm$ )	Потенційний вплив на вартість, тис. грн. ( $\pm$ )
<u>На 31.12.2020 р.</u>				
Довгострокові фінансові інвестиції	5727	29	1,3	74
Поточні фінансові інвестиції	32657	6,08	8,2	2678
Зобов'язання щодо зворотного викупу ОВДП	7289	0,09	0,2	15
<u>На 31.12.2019 р.</u>				
Поточні фінансові інвестиції	16315	7,36	9,8	1599

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Валютні ризики Товариства можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті та наявності на балансі грошових коштів в іноземній валюті.

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

Активи Компанії, що наражаються на валютний ризик – грошові кошти та цінні папери, номіновані в іноземній валюті.

	<u>На 31.12.2020</u>	<u>На 31.12.2019</u>
Кошти на рахунках в банках	7609	3434
Кошти на торгівельних рахунках іноземних брокерів	1286	0
Цінні папери, номіновані в іноземній валюті	14853	5683
Частка в активах, %	21,47	14,03

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення коливань обмінного курсу гривні до долара та євро за період. Коливання обмінного курсу долара оцінюється  $\pm 0,4\%$  пункти, євро  $\pm 0,5\%$

Аналіз впливу зміни обмінного курсу валют на вартість чистих активів наведено далі

Тип активу чи зобов'язання	Вартість, тис. грн.	Середній курс за одиницю	Можливі коливання обмінного курсу, % пункти ( $\pm$ )	Потенційний вплив на вартість, тис. грн. ( $\pm$ )
<u>На 31.12.2020 р.</u>				
Кошти в доларах США	8895	26,96	0,4	36
Цінні папери, номіновані в доларах	14349	26,96	0,4	537

Тип активу чи зобов'язання	Вартість, тис. грн.	Середній курс за одиницю	Можливі коливання обмінного курсу, % пункти (±)	Потенційний вплив на вартість, тис. грн. (±)
США				
Цінні папери, номіновані в Євро На 31.12.2019 р.	504	30,8	0,5	3
Кошти в доларах США	3434	25,84	0,4	14
Цінні папери, номіновані в доларах США	5683	25,84	0,4	23

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів та контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою.

#### 9.4. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу, виникнення збитків у Товариства у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ним в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності, проводить аналізи термінів платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими та грошовими потоками, а також контролює рух грошових коштів від операційної діяльності, з метою забезпечення постійної наявності коштів, необхідних для виконання усіх зобов'язань у визначені терміни. Політика ліквідності Товариства перевіряється і затверджується Керівництвом Товариства. Управління ризиками Товариства направлене на відстеження динаміки фінансового ринку України і зменшення його потенційного негативного впливу на результати діяльності Товариства.

## 10. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

Зареєстрований статутний капітал Товариства складає 86 071 тис. грн станом на 31.12.2020р. та сплачений грошовими коштами повністю. Товариство стверджує, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Власний капітал має наступні складові:

	31.12.2020	31.12.2019
Зареєстрований статутний капітал	86071	86071
Додатковий капітал (внески учасників)	10573	215
Резервний капітал	69	69
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(35873)	(41487)
Всього власний капітал	60840	44868

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.



Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структури та можливих ризиків. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства здійснювати безперервну діяльність.

## 11. ПРУДЕНЦІЙНІ ПОКАЗНИКИ

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015р. № 1597, Товариство забезпечує дотримання вимог щодо наступних показників:

Показник розміру регулятивного капіталу (не менше 7 000 000грн)

на 31.12.2020 - 53 599 276,26 ; на 31.12.2019 - 25 338 415,79

Норматив адекватності регулятивного капіталу (не менше 8 %)

на 31.12.2020 - 121,0181; на 31.12.2019 - 220,4034

Норматив адекватності капіталу першого рівня (не менше 4,5 %)

на 31.12.2020 - 121,0181; на 31.12.2019 - 220,4034

Коефіцієнт фінансового левериджу (в межах від 0 до 3)

на 31.12.2020 - 0,8197; на 31.12.2019 - 0,4786

Коефіцієнт абсолютної ліквідності (не менше 0,2)

на 31.12.2020 - 7,1264; на 31.12.2019 - 9,1584

Норматив концентрації кредитного ризику, щодо окремого контрагента (крім банків та торговців цінними паперами) (не більше 25%)

на 31.12.2020 - 3,2891 ; на 31.12.2019 - 8,5738

Норматив концентрації кредитного ризику, щодо окремого контрагента, що є банком або торговцем цінними паперами (не більше 100%)

на 31.12.2020 - 29,1050; на 31.12.2019 - 47,7265.

## 12. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ ЗВІТНОСТІ

ТОВ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА» стверджує, що за період від дати звітності 31 грудня 2020 року до дати складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та могли б вимагати коригування фінансової звітності за 12 місяців 2020 року відповідно до вимог МСБО 10 «Події після звітного періоду» не відбувалось.

Генеральний директор  
ТОВ «ФРІДОМ ФІНАНС УКРАЇНА»



М. В. Машковська