



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АНТАРА»**

**Річна фінансова звітність  
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року  
зі звітом незалежного аудитора**

**м. КИЇВ  
2021 рік**



# ТОВ «МІЖНАРОДНИЙ ФІНАНСОВИЙ АУДИТ»

ЄДРПОУ 37024556; САД №4352 ІПН 370245526570  
03179 м. Київ, вул. Академіка Єфремова, 9 кв. 5  
тел: + 38 (044) 344 02 38; + 38 (067) 213 13 84  
e-mail: [mfa@art-audit.net](mailto:mfa@art-audit.net)  
сайт: [art-audit.net](http://art-audit.net)

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА щодо річної фінансової звітності ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АНТАРА» станом на 31 грудня 2020 року**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Учасникам та керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АНТАРА»*

### **I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

#### *Думка із застереженням*

Ми провели аудит річної фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АНТАРА» (далі - ТОВ «КУА «АНТАРА», Товариство), яка включає: Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01 січня 2020 року по 31 грудня 2020 року, включаючи виклад суттєвих облікових політик та інші пояснення.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «*Основа для думки із застереженням*» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2020 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

#### *Основа для думки із застереженням*

Станом на 31 грудня 2020 р. Товариство відобразило «Довгострокові інші фінансові інвестиції» по рядку 1035 Балансу Товариства (Звіту про фінансовий стан) в сумі 6 973 тис. грн. (56,2% сукупної вартості активів ТОВ «КУА «АНТАРА»), що сформовані іменними інвестиційними сертифікатами пайових венчурних фондів Товариства. За оцінками керівництва довгострокові інші фінансові інвестиції відносяться до третього рівня ієрархії справедливої вартості, тому з огляду на обачність та діяльність в інтересах власників при визначенні справедливої вартості, керівництво Товариства вважає, що в даному випадку найкращою оцінкою є собівартість (примітка 6.7.). Відповідно до вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» фінансовий актив слід оцінювати за справедливою вартістю. За відсутності активного ринку оцінка повинна здійснюватися з використанням методу, який базуватиметься на застосуванні останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими і незалежними сторонами (якщо вони доступні), або врахувати поточну справедливу

вартість іншого інструменту, який є практично таким самим. Ми не мали змоги отримати прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо справедливої вартості таких інвестицій, оскільки мали обмежений доступ до фінансової інформації щодо ринкових операцій з цими фінансовими активами. Керуючись МСБО 10 «Події після звітного періоду» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» ми не можемо підтвердити справедливу вартість таких інвестицій, що представлені у фінансовій звітності за 2020 рік. Ми не змогли визначити, чи є потреба в будь яких коригуваннях цих сум.

Ми зазначаємо, що в Примітці 7.2. «Розкриття інформації про пов'язані сторони» до річної фінансової звітності Товариства інформація розкрита не в повному обсязі.

Ми провели аналіз первинних документів, бухгалтерських реєстрів, і дійшли висновку, що можливий вплив на фінансову звітність невиявлених викривлень є суттєвим, але не всеохоплюючим.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

#### ***Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності***

Не змінюючи нашої думки щодо фінансової звітності, звертаємо увагу на те, що Товариство здійснює свою діяльність в умовах фінансово-економічної кризи. В результаті нестабільної ситуації в Україні діяльність Товариства супроводжується ризиками. Масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо передбачити. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом. Тому фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності (Примітка 2.5. до фінансової звітності). Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

#### ***Ключові питання аудиту***

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» та розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

##### ***Облік дебіторської заборгованості***

(Див. примітки до фінансової звітності 3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю, 4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів, 5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості, 5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», 6.11. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю. Дебіторська заборгованість. 7.3.1. Кредитний ризик)

Ключове питання аудиту

Вирішення ключового питання під час аудиту

<p>Визнання, оцінка і облік дебіторської заборгованості.</p> <p>Ми визначили це питання як ключове у зв'язку з суттєвістю залишків за статтею «Інша поточна заборгованість», значної питомої ваги в господарській діяльності операцій з надання поворотної фінансової допомоги, суб'єктивності судження керівництва щодо ризиків, в т. ч. ризиків від знецінення та розкриття застосування справедливої вартості в примітках до фінансової звітності.</p> <p>На 31 грудня 2020 року Товариство обліковує іншу поточну дебіторську заборгованість з пов'язаними сторонами в сумі 4 275 тис. грн. (34,4% сукупної вартості активів Товариства), зменшену на суму нарахованого резерву на ймовірні збитки.</p>	<p>Інформація щодо значущих облікових політик наведено у примітці 3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю, 4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів, 5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості, 5.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», 6.11. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю. Дебіторська заборгованість.</p> <p>У відповідності до вимог МСФЗ поворотна фінансова допомога, яка надається одним суб'єктом господарювання при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю відповідно до § 5.1 МСФЗ 9. Подальша їх оцінка здійснюється Товариством за амортизованою вартістю відповідно до § 4.1 МСФЗ 9. Із обов'язковим проведенням тестування на знецінення.</p> <p>Облік дебіторської заборгованості включає оцінки, припущення та інші судження керівництва стосовно таких питань:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обсягів, строків, умов користування, даних щодо обслуговування позики, а також наявності та вартості фінансових ресурсів;</li> <li>- ризики можливого знецінення.</li> </ul> <p>Наші аудиторські процедури включали серед іншого:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вивчення облікових політик та практик управлінського персоналу щодо дебіторської заборгованості шляхом проведення співбесіди, аналіз політик та оцінок управлінського персоналу на їх відповідність МСФЗ;</li> <li>- вивчення договорів, проведення альтернативних розрахунків; вивчення прийнятої класифікації дебіторської заборгованості; оцінка основних методів управління дебіторською заборгованістю; аналіз первинних документів.</li> </ul>
---	--

**Пояснювальний параграф**

Ми звертаємо увагу на Примітку 4. та Примітку 7.5. у фінансовій звітності, де зазначено, що у зв'язку зі світовою пандемією, викликаною вірусом SARS-CoV-2, посиленням карантину та розвитком соціальних і економічних процесів, що негативно впливають як на економіку в Україні, так і в світі, звернуто увагу на існування невизначеності, щодо їх можливого впливу на стан бізнесу Компанії та її операційну діяльність. Для зменшення ризику щодо впливу подій на фінансову діяльність Товариства, пов'язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Товариство вживає належні заходи на підтримку стабільності та безперервності його діяльності. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ми привертаємо увагу на Примітку 7.1.1. у фінансовій звітності, де зазначено, що проти Товариства станом на 31 грудня 2020 року судові позови відсутні, але Товариство, яке діє від свого імені в інтересах та за рахунок пайових венчурних інвестиційних фондів недиверсифікованого виду закритого типу разом із іншими засновниками Товариства, частки якого належать вищезазначеним фондам (позивачі) подали до суду щодо протиправних реєстраційних дій щодо Товариства.



Господарський суд Вінницької області відкрив провадження 31 грудня 2020 року за справою №902/1081/20. На судження аудитора це питання є важливим для розуміння користувачами фінансової звітності. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### ***Інша інформація***

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка надається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, але не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо неї.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому. Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

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

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову,

підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні повернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

## II. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ

### Основні відомості про Товариство

Таблиця 1

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АНТАРА» (надалі - Товариство)
Код за ЄДРПОУ	34239909
Вид діяльності за КВЕД	66.30 - Управління фондами, 64.30 - Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на	Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.07.2016 року № 723

здійснення КУА професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	«Про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АНТАРА», безстрокова
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	- ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНТАРА - АКТИВ» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ (ЄДРІСІ 233877) - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНТАРА - ГРУП» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ (ЄДРІСІ 233876) - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНТАРА - ІНВЕСТ» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ (ЄДРІСІ 233576) - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНТАРА - КАПІТАЛ» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ (ЄДРІСІ 233690)
Місцезнаходження	01021, Україна, м. Київ, вул. Липська, будинок 10

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АНТАРА» відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) та Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами від 11.06.2013 року № 991 (надалі – Вимоги 991) із відповідними змінами до цих Вимог

Основою складання та подання фінансової звітності є чинні МСФЗ, МСБО та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Перелік фінансових звітів, які входять до складу перевіреної фінансової звітності, викладений в розділі «Думка із застереженням» звіту незалежного аудитора щодо фінансової звітності.

Розділи з описам питань, щодо відповідальності управлінського персоналу за представлену фінансову звітність, відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності викладені у відповідних розділах звіту незалежного аудитора щодо фінансової звітності.

*Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України*



За даними фінансової звітності розмір власного капіталу Товариства складає на 31.12.2020 року - 11 746 тис. грн., в тому числі:

Таблиця 2

Розділ власного капіталу	Величина, тис. грн. на 31.12.2019	Величина, тис. грн. на 31.12.2020
Статутний капітал	10 000	10 000
Резервний капітал	79	86
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 239	1 660
Всього власного капіталу	11 318	11 746

При порівнянні розміру власного капіталу Товариства визначено, що в порівнянні з 2019 роком на кінець 2020 року власний капітал збільшився 428 тис. грн.

Статутний капітал станом на 31.12.2020 року сформований згідно з вимогами Закону України «Про інститути спільного інвестування» (не менше 7 мільйонів гривень), інших законодавчих актів України та Статуту Товариства, за рахунок внесків його учасників, у повному обсязі.

Розмір власного капіталу Товариства відповідає вимогам щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів та особи, яка управляє активами пенсійних фондів (другий абзац п. 12 глави 3 розділу II Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 року зі змінами «Про затвердження ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)».

При порівнянні вартості чистих активів з розміром статутного капіталу Товариства виявлено наступне:

- вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 11 746 тис. грн.;
- сума статутного капіталу на кінець 2020 року складає 10 000 тис. грн.;
- величина перевищення чистих активів над розміром статутного капіталу складає 1 746 тис. грн.

Тобто, вартість чистих активів (власного капіталу) Товариства станом на 31.12.2020 року відповідає вимогам чинного законодавства, а саме частині 3 статті 155 Цивільного кодексу України.

*Статутний капітал, відповідає установчим документам Товариства і підтверджується даними реєстрів бухгалтерського обліку у сумі 10 000 тис. грн.*

#### **Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни**

Відповідно до Статуту Товариства (в новій редакції), затвердженого рішенням Загальних зборів учасників Товариства (протокол № 01/03 від 03.04.2019р.), статутний капітал Товариства становить 10 000 000,00 (десять мільйонів гривень 00 копійок) та формується за рахунок грошових внесків учасників. Згідно Статуту Товариства його засновниками є фізичні особи, наведені в наступній Таблиці 1:

Таблиця 3

Найменування Учасника	Частка у Статутному капіталі, грн.	Частка у Статутному капіталі, %
1	2	3



фізична особа-громадянин України Смітюх Григорій Євдокимович	9 800 000,00 грн. (дев'ять мільйонів вісімсот тисяч гривень 00 копійок)	98,00
фізична особа-громадянин України Смітюх Ірина Олександрівна	200 000,00 грн. (двісті тисяч гривень 00 копійок)	2,00
Всього	10 000 000,00 грн. (десять мільйонів гривень 00 копійок)	100,00

*Статутний капітал Товариства сплачений в повному обсязі, не має у своєму складі частки держави.*

### ***Відповідності резервного фонду установчим документам***

Законодавством України встановлені вимоги до резервного фонду (капіталу) професійних учасників фондового ринку – компаній з управління активами. Так, згідно абзацу другого пункту 2 статті 63 розділу VI Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012р. № 5080-VI встановлено, що в компанії з управління активами створюється резервний фонд (капітал) у розмірі, визначеному установчими документами, але не меншому як 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії з управління активами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку.

Згідно положень Статуту в Товаристві повинен створюватися резервний капітал (фонд) у розмірі 25% статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку.

Станом на 31.12.2020 року резервний капітал (фонд) Товариства становить в сумі 86 тис. грн., в 2020 році щорічне відрахування становило 7 тис. грн. Резервний фонд Товариства у 2020 році сформовано у розмірі 5% отриманого чистого прибутку за 2019 рік. Відповідне рішення затверджене Загальними зборами учасників Товариства (протокол № 01/16 від 16.12.2020 року).

### ***Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності***

#### **АКТИВИ**

Інформація щодо активів, яка наведена у фінансових звітах, розкрита у всіх суттєвих аспектах, та у цілому відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО), за винятком активів, про які йдеться у розділі *Основа для думки із застереженням*.

*Необоротні активи* Товариства станом на 31.12.2020 року визнані в сумі 7 301 тис. грн., що в порівнянні з 2019 роком зменшилися на 260 тис. грн., та представлені:

- Нематеріальними активами первісною вартістю 15 тис. грн. та накопиченою амортизацією у сумі 13 тис. грн.

Методологічні засади формування в бухгалтерському обліку Товариства інформації про нематеріальні активи та розкриття інформації про них у фінансовій звітності відповідають вимогам МСБО 38 «Нематеріальні активи».

- Основними засобами (комп'ютерна техніка) первісною вартістю 18 тис. грн. та нарахованим зносом 18 тис. грн.

Товариство визнає основні засоби за моделлю собівартості з нарахуванням амортизації у відповідності до прийнятого строку корисного використання об'єкту. Визнання, оцінка основних засобів та нарахування амортизації відповідають вимогам МСБО 16 «Основні засоби» та обліковій політиці Товариства.

- Інші довгострокові фінансові інвестиції (іменні інвестиційні сертифікати пайових венчурних фондів) в сумі 6 973 тис. грн. Такі фінансові активи відносяться до третього рівня ієрархії справедливої вартості, тому з огляду на обачність та діяльність в інтересах власників при визначенні справедливої вартості, керівництво Товариства вважає, що в даному випадку найкращою оцінкою є собівартість (примітка 6.7.). В порівнянні з 2019 роком змін щодо інших довгострокових інвестицій не було. Відповідно до вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» фінансовий актив слід оцінювати за справедливою вартістю.

- Інші необоротні активи (залишкова вартість активу з права користування майном) в сумі 326 тис. грн. Товариством у 2019 році було заключено договір оренди приміщення №01/05-1 від 01.05.2019 року терміном дії до 31.03.2022 року та визнано актив у вигляді права користування майном. Накопичена амортизація на 31.12.2020 рік становить 434 тис. грн., що збільшилась на 260 тис. грн. за звітний 2020 рік порівняно із 2019 роком.

*Поточні активи* Товариства станом на 31.12.2020 року визнані в сумі 5 117 тис. грн., що в порівнянні з 2019 роком збільшився на 535 тис. грн., та представлені:

- Короткостроковою дебіторською заборгованістю за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 785 тис. грн., яка включає заборгованість по нарахованій винагороді за управління активами інститутів спільного інвестування. Строк погашення даної заборгованості менше дванадцяти місяців дати балансу. Даний показник збільшився на суму 545 тис. грн. в порівнянні зі станом на 31.12.2019 роком в зв'язку з непогашенням у 2020 році заборгованості звітного періоду.

- Іншою поточною дебіторською заборгованістю в сумі 4 309 тис. грн., яка складається із залишків заборгованості постачальників Товариства, передплати постачальникам та наданої поворотної фінансової допомоги контрагенту в сумі 4 318 тис. грн., зменшену на суму нарахованого резерву на ймовірні збитки в сумі 43 тис. грн. Строк погашення заборгованості складає менше дванадцяти місяців з дати балансу. Інша поточна дебіторська заборгованість зменшилась в порівнянні з 2019 роком на 2 тис. грн. в зв'язку з погашенням заборгованості звітного періоду.

- Грошовими коштами на рахунках в банках в сумі 23 тис. грн. Даний показник зменшився в порівнянні з 2019 роком на 8 тис. грн.

В порівнянні з даними на початок 2020 року, активи Товариства збільшились на 275 тис. грн. і відповідно складають 12 418 тис. грн. (ряд.1300 форми №1 «Баланс») за рахунок збільшення основних статей активів Товариства, описаних вище.

### ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Інформація про зобов'язання і забезпечення Товариства, яка наведена у фінансових звітах, розкрита у всіх суттєвих аспектах і відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО).

*Довгострокові зобов'язання і забезпечення* Товариства станом на 31.12.2020 року оцінені в сумі 82 тис. грн. та представлені в статті «Інші довгострокові зобов'язання» (довгострокове зобов'язання з оренди). Товариством у 2019 році було заключено договір оренди приміщення №01/05-1 від 01.05.2019 року терміном дії до 31.03.2022 року та визнано актив у вигляді права користування майном. Після проведених розрахунків було визначено та відображено довгострокове зобов'язання з оренди. Порівняно з даними на початок 2020 року станом на 31.12.2020 року залишок зменшився на 293 тис. грн.

*Поточні зобов'язання і забезпечення* Товариства станом на 31.12.2020 року оцінені в сумі 590 тис. грн., що в порівнянні з 2019 роком збільшилися на 140 тис. грн., та представлені:

- Поточною кредиторською заборгованістю за роботи, послуги у сумі 293 тис. грн. Так Товариством у 2019 році було заключено договір оренди приміщення №01/05–1 від 01.05.2019 року терміном дії до 31.03.2022 року та визнано актив у вигляді права користування майном, й відповідно в 2020 році, в тому числі з огляду на строки розрахунків на 2021 рік, зобов'язання з оренди переведені з довгострокових зобов'язань до поточних. Після проведених розрахунків було визначено та відображено короткострокове зобов'язання з оренди. Даний показник станом на 31.12.2020 року збільшився в порівнянні з даними на початок 2020 року на 48 тис. грн.
  - Поточною кредиторською заборгованістю за розрахункам з бюджетом, а саме з податку на прибуток, в сумі 93 тис. грн. Визнання та оцінка поточної кредиторської заборгованості з податку на прибуток Товариства у представленій звітності відповідає вимогам МСБО 12 «Податки на прибуток». Даний показник збільшився в порівнянні з 2019 роком на 65 тис. грн. у зв'язку зі збільшенням у 2020 році прибутку Товариства.
  - Поточними забезпеченнями є забезпеченнями на виплату відпусток працівникам Товариства в сумі 203 тис. грн. Визнання та оцінка забезпечення на виплату відпусток працівників Товариства відповідає вимогам МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи». Даний показник збільшився в порівнянні з 2019 роком на 27 тис. грн. у зв'язку із використаним резервом у звітному році в сумі 55 тис. грн, та нарахованого резерву в звітному році в розмірі 82 тис. грн.
  - Інші поточні зобов'язання в сумі 1 тис. грн., до яких входять суми податку на додану вартість, що в порівнянні із 2019 роком не змінилися.
- Поточні зобов'язання класифіковані та оцінені відповідно до вимог МСФЗ.

## *ЧИСТИЙ ПРИБУТОК*

### *Доходи*

У 2020 році загальний дохід Товариства становив 2 743 тис. грн., що в порівнянні з 2019 роком збільшився на 512 тис. грн., у тому числі:

- інші фінансові доходи становлять 2 700 тис. грн., отримані від реалізації послуг управління активів ПФФ. Даний показник збільшився у порівнянні з 2019 роком на 539 тис. грн. у зв'язку зі збільшенням об'єму наданих послуг;
- інші операційні доходи від коригування нарахованих резервів від знецінення фінансових активів становлять 43 тис. грн, що зменшилися у порівнянні з 2019 роком на 27 тис. грн.

### *Витрати*

*Загальні адміністративні витрати* Товариства в 2020 році склали в цілому 1 825 тис. грн., що в порівнянні з 2019 роком збільшилися на 70 тис. грн., у тому числі в основному такі витрати формують:

- витрати на персонал в сумі 1 520 тис. грн. Даний показник збільшився в порівнянні з 2019 роком на 106 тис. грн. у зв'язку з підвищенням окладів працівників;
- інші витрати в сумі 305 тис. грн. Даний показник зменшився в порівнянні з 2019 роком на 35 тис. грн.
- амортизація основних засобів і нематеріальних активів за 2020 рік не визнавалась. Даний показник на 1 тис. грн. зменшився порівняно із 2019 роком.

*Інші операційні витрати* в 2020 році складаються з витрат на визнання резерву ймовірних кредитних ризиків за фінансовими активами та становили 43 тис. грн. Даний показник в порівнянні з 2019 роком є незмінним.



*Інші фінансові витрати* представлені у вигляді процентних (фінансових) витрат за орендними зобов'язанням на суму 92 тис. грн., що порівняно з 2019 роком збільшилися на 8 тис. грн.

*Інші витрати* представлені у вигляді накопиченої амортизації права користування на суму 261 тис. грн., що порівняно з 2019 роком збільшилися на 87 тис. грн.

*Фінансовим результатом* до оподаткування від звичайної діяльності у звітному періоді є отриманий прибуток у сумі 522 тис. грн. та даний показник збільшився в порівнянні з 2019 роком на 347 тис. грн. На збільшення фінансового результату у 2020 році суттєвий вплив мало визнання інших фінансових доходів, отриманих від реалізації послуг управління активів ПФ.

*Витрати з податку на прибуток* становили 94 тис. грн.

*Чистий фінансовий результат (прибуток) за результатами 2020 фінансового року становить 428 тис. грн.*

*На нашу думку активи, зобов'язання та фінансовий результат Товариством підтверджуються первинними документами, і їх відображення у фінансовій звітності у суттєвих аспектах відповідає вимогам МСФЗ, за винятком активу, про які йдеться у розділі Основа для думки із застереженням.*

***Дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів та/або недержавних пенсійних фондів***

Склад, порядок та строки подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Товариством інформації щодо фінансового стану компанії з управління активами встановлено «Положенням про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», затвердженим Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02.10.2012 року № 1343 із змінами та доповненнями (надалі – Положення 1343).

Відповідно до Положення 1343 Товариство у складі річної фінансової звітності надає нижче перелічену інформацію:

- інформацію щодо Товариства;
- довідку про відповідність власного та статутного капіталу Товариства вимогам Ліцензійних умов провадження діяльності з управління активами;
- перелік інституційних інвесторів, активами яких управляє Товариство;
- інформацію про пруденційні нормативи, що застосовуються до Товариства, розраховані станом на кінець останнього дня місяця.

Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели оцінку дотримання Товариством вимог Положення 1343, для отримання розуміння щодо його можливого впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства.

*На нашу думку наведена вище інформація Товариства у складі річної фінансової звітності за 2020 рік подана у відповідності до нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.*

***Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки***

Відповідно до Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З

УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АНТАРА» (надалі – Положення про внутрішній аудит), затвердженого протоколом загальних зборів учасників Товариства № 01/08 від 08.12.2014 року, визначено, що служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства функціонує у формі посадової особи, яка проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства.

Згідно з протоколом загальних зборів учасників Товариства № 01/08 від 08.12.2014 року назначено внутрішнього аудитора Ковалю Є. В. з 08.12.2014 року.

Реалізація функцій внутрішнього аудитора Товариства протягом 2020 року пов'язана з забезпеченням в установленому порядку реалізації політики у сфері фінансового контролю за використанням коштів та матеріальних цінностей, їх збереження, ведення і достовірності бухгалтерського обліку та фінансової звітності; розробка пропозицій відносно усунення встановлених недоліків, порушень, попередження їх в подальшому. Система внутрішнього аудиту (контролю) функціонує у відповідності до внутрішніх регламентних документів, зокрема Положення про Службу внутрішнього аудиту.

### **Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України**

Статутом Товариства закріплені його мета та предмет діяльності, права учасників та умови їх дотримання, функції органів управління Товариства, система моніторингу та контролю за діяльністю Товариства, функції посадових осіб Товариства, порядок розкриття інформації про Товариство, умови існування Товариства в суспільстві.

Протягом звітного періоду в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори учасників – вищий орган Товариства. Він складається з учасників Товариства або призначених ними представників.
- Генеральний директор – одноосібний виконавчий орган Товариства, що здійснює управління його поточною діяльністю.

Товариством організована служба внутрішнього аудиту (контролю). Товариство дотримується затверджених процедур та правил власної корпоративної поведінки, закріплених у Статуті.

Під час планування і виконання аудиторських процедур, ми провели оцінку стану корпоративного управління для висловлення думки щодо його впливу на повноту та відповідність фінансової звітності Товариства.

*На нашу думку стан корпоративного управління Товариства, відповідає вимогам чинного законодавства.*

*Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності. Зокрема, ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору*

Ми провели перевірку операцій, здійснюваних із пов'язаними особами. Перелік пов'язаних осіб Товариства наведено в Таблиці 2.

Таблиця 3

N з/п	Повна назва юридичної особи - власника, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (учасника) та посадової особи Товариства	Ідентифікаційний код юридичної особи – власника, або реєстраційний номер облікової картки платників податків* (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація
1	2	3	4
1.	Смітюх Григорій Євдокимович (учасник Товариства, 98 % частка від сплаченого Статутного капіталу)	2333806713	01021, м. Київ, Печерський район, вул. Інститутська, будинок 18-А, квартира 8
2.	Смітюх Ірина Олександрівна (учасник Товариства, 2 % частка від сплаченого Статутного капіталу)	2698804040	01021, м. Київ, Печерський район, вул. Інститутська, будинок 18-А, квартира 120
3.	Кушерець Сергій Іванович (Генеральний директор Товариства)	2124516950	03179, м. Київ, вул. Ірпінська, будинок 69-Б, кв. 65

Перевіркою операцій із пов'язаними особами встановлено, що протягом 2020 року управлінському персоналу Товариства нараховувалась і виплачувалась заробітна плата відповідно до встановленої системи оплати праці. Компенсації, бонуси та інші додаткові виплати не здійснювались.

*Інформація щодо операцій із пов'язаними особами розкрита у фінансовій звітності Товариства за 2020 рік (п. 7.2 Приміток), однак інформація розкрита не в повному обсязі. Ми також вважаємо за необхідне звернути увагу на необхідність підвищеного контролю з боку керівництва Товариства за операціями з пов'язаними особами в умовах нестабільної ринкової економіки.*

***Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан***

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності, аудитором не встановлено подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Товариство, як «Орендар» заключило договір оренди майна №01/01-2 від 01.01.2021 року, за яким базовий актив є малоцінним (персональні комп'ютери, меблі, телефони тощо) та буде визначати орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

В той же час ми зауважуємо, що керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» ми не несемо відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати аудиторського висновку. Протягом періоду, починаючи з дати надання нашого звіту до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування аудитора про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал Товариства.

***Інформація про ступінь ризику КУА, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності КУА***

Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженим рішенням НКЦПФР №



1597 від 01.10.2015 року (із змінами) ступінь ризику визначена відповідно на підставі наступних показників:

Показник мінімального розміру власних коштів Товариства має бути не менше 3 500 тис. грн. Станом на 31 грудня 2020 року цей показник дорівнює 4 342 тис. грн.

Норматив достатності власних коштів має бути не менше 1. Станом на 31 грудня 2020 року цей показник дорівнює 8,6298.

Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику Товариства має бути не менше 1. Станом на 31 грудня 2020 року цей показник дорівнює 157,0239.

Нормативне значення показника фінансової стійкості Товариства має бути не менше 0,5. Станом на 31 грудня 2020 року цей показник дорівнює 0,9458.

Інформація щодо результатів пруденційних показників діяльності КУА розкрита у фінансовій звітності Товариства (п. 7.4. Приміток).

*На нашу думку пруденційні нормативи Товариства станом на 31.12.2020 року відповідають їх нормативному значенню, ступінь ризику є керованою.*

### ***Інша фінансова інформація відповідно до законів України та нормативно-правових актів Комісії***

Нами проведено огляд податкової звітності Товариства, проведені процедури оцінки дотримання вимог Податкового Кодексу України. Товариство станом на 31.12.2020 року не має прострочених зобов'язань щодо сплати податків та зборів та несплачених штрафних санкцій за порушення законодавства на ринку цінних паперів.

*В цілому Товариство дотримується вимог Ліцензійних умов впровадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (Рішення НКЦПФР № 1281 від 23.07.2013 року).*

### ***Основні відомості про аудиторську фірму***

Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МІЖНАРОДНИЙ ФІНАНСОВИЙ АУДИТ»
Код за ЄДРПОУ:	37024556
Включено в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності	Включено в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності під реєстраційним номером 4352
Включено до розділів Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ, ЩО СТАНОВЛЯТЬ СУСПІЛЬНИЙ ІНТЕРЕС

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості	за номером № 0800, Рішення АПУ №362/4 від 26.06.2018 р., дійсне до 31.12.2023 р.
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ і реєстраційний номер в Реєстрі аудиторів	Ясногор Лілія Ігорівна сертифікат аудитора №0257, виданого рішенням Аудиторської палати України №362/2 від 26 червня 2018 року Номер в реєстрі аудиторів 101335
Місцезнаходження	03179, м. Київ, вул. Академіка Єфремова, 9 кв. 5

*Основні відомості про умови договору на проведення аудиту*

- дата та номер договору на проведення аудиту	№ 01/135 від 15.12.2020
- дата початку аудиту - дата закінчення проведення аудиту	15.12.2020 22.02.2021
місце проведення аудиту	03179, м. Київ, вул. Академіка Єфремова, 9 кв. 5 01021, м. Київ, вул. Липська, будинок 10

*Ключовим партнером із завдання, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Ясногор Лілія Ігорівна*

*Аудитор*

*Л. І. Ясногор*

*Директор*

*М.Ю. Арцев*



м. Київ, вул. Академіка Єфремова, 9 кв. 5  
22.02.2021 року