



Financial Statements 2020

ТОВ «АУДИТОРСЬКА
ФІРМА «ОЛЕСЯ»
Україна, 03040, м. Київ
вул. Васильківська, 13, к. 4
Тел: (044) 334 43 13
e-mail: auditolesya@gmail.com



www.auditolesya-kiev.com

AUDITING COMPANY
"OLESYA" LTD
Ukraine, 03040, Kyiv
Vasylkivska str., 13, app. 4
Tel: (044) 334 43 13
e-mail: auditolesya@gmail.com

**Independent Auditor's Report on Financial Statements
Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
for 2020
(as at December 31, 2020)**

To management of
"FINANCIAL COMPANY
"INVESTRUM" LLC

To National Bank of Ukraine

To State Tax Inspectorate in Podilskyi
District of the State Fiscal Service in Kyiv

Audit Report on Financial Statements

Opinion

We conducted an audit of the financial statements of Limited Liability Company "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", EDRPOU code 42201361, location at 6 Yaroslavskaya Street, Kyiv, 04071, Ukraine (hereinafter – the Company), which consist of the balance sheet (Statement of financial position) as of December 31, 2020, Statement of financial results (Statement of comprehensive income) for 2020, Statement of cash flows (using the direct method) for 2020, Statement of equity for 2020, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the attached financial statements reflect reliably, in all essential aspects, the financial position of the Company as of December 31, 2020, and its financial results and cash flows for the year ended the specified date, according to the International Financial Reporting Standards (hereinafter – the IFRS), and meet the requirements of the Law of Ukraine "On Accounting and Financial Reporting in Ukraine" No. 996-XIV of July 16, 1999 regarding the preparation of financial statements.

Basis for opinion

We conducted the audit according to the International Auditing Standards (2016-2017 edition, in particular, the International Auditing Standard 700 "Forming an Opinion and Reporting on Financial Statements") (hereinafter – the IAS). Our responsibility under these standards is set out in the Section "Auditor's responsibility for auditing financial statements" of our Report. We are independent in relation to the Company according to the Code of Ethics of Professional Accountants of the International Ethics Standards Board for Accountants (hereinafter – IESBA Code) and the ethical requirements applicable in Ukraine to our audit of financial statements and have also fulfilled other ethics duties according to these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have received is sufficient and acceptable to use as a basis for our opinion.

Key audit issues

Key audit issues are the issues that, in our professional opinion, were most significant during our audit of the financial statements for the current period. These issues were considered in the context of our audit of the financial statements as a whole and when forming an opinion on them; however, we do not express a separate opinion on these issues.

We have determined that the issues described below are key audit issues that should be reflected in our Report.

Recognition of expected credit losses

In compliance with the requirements of IFRS 9 "Financial Instruments", the Company recognizes loss provisions for expected credit losses on financial assets that are measured at depreciated cost and fair value through other comprehensive income.

Determining a significant increase in credit risk from the moment of initial recognition requires a multi-factor and comprehensive analysis, it is appropriate to take into account a certain factor and analyse its weight in comparison with other factors that depend on the type of product, the characteristics of financial instruments and the borrower.

Among other things, our procedures included the following:

- We have evaluated a list of information that may be relevant for assessing changes in credit risk;
- We have researched and analysed the processes and principles of accounting policies related to the assessment of credit losses and evaluated the structure and implementation of systems and controls associated with this process;
- We have evaluated the completeness of disclosure, including quantitative and qualitative indicators related to the formation of loss reserves, according to our understanding of the business.

We believe that the audit procedures performed by us were acceptable and sufficient to obtain evidence regarding the reflection of expected credit losses in the Company's financial statements.

Other information

The Company's management personnel is responsible for other information.

Other information received on the date of this Auditor's Report is information that is contained in the annual reporting data that the Company forms according to the "Procedure for reporting by financial companies, financial institutions – legal entities of public law, trust

companies, as well as legal entities – business entities that by their legal status are not financial institutions, but can provide financial leasing services defined by laws and regulations of the State Financial Services or the National Commission for the State Regulation of Financial Services Markets to provide financial leasing services", approved by the Order of the National Commission for the State Regulation of Financial Services Markets No. 3840 of September 26, 2017, consisting of:

- title page (Appendix 6);
- notes on the volume and number of concluded and executed financial services agreements (Appendix 7);
- notes on the volume and number of financial services provided under financial leasing agreements (Appendix 8);
- notes on concluded and executed factoring agreements (Appendix 9);
- notes on concluded and executed loan agreements, including on the terms of a financial loan (Appendix 12);
- information on the structure of fixed capital of the financial institution (Appendix 14).

Our opinion on the annual reporting data is contained in the independent report on providing confidence in the annual reporting data of the Limited Liability Company "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM" for 2020.

Our opinion on the financial statements does not apply to other information, and we do not conclude with any degree of certainty about this other information.

In connection with our audit of the financial statements, it is our responsibility to review other information and at the same time consider whether there is a significant discrepancy between the other information and the financial statements or our knowledge gained during the audit, or whether this other information appears to contain significant distortion.

If based on our work on other information received prior to the date of the Auditor's Report, we conclude that there is a significant distortion of this other information, we are obliged to report this fact.

We did not find any significant misrepresentation of other information that should have been included in the Report.

Responsibility of management personnel and board of directors for financial reporting

Management personnel (represented by the Company's Director) are responsible for the preparation and reliable presentation of financial statements according to IFRS and for such an internal control system that management personnel determine is necessary to ensure that the financial statements do not contain significant distortions due to fraud or error.

When preparing financial statements, management personnel are responsible for assessing the Company's ability to continue operations on a continuous basis, disclosing, where applicable, issues related to business continuity, and using continuity assumptions as the basis for accounting, except when management personnel either plan to liquidate the Bank or terminate operations or have no other real alternatives to this.

The board of directors (auditing commission, general meeting of members) is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibility for auditing financial statements

Our goals are to obtain reasonable confidence that the financial statements as a whole do not

contain significant distortion due to fraud or error and to issue an auditor's report containing our opinion. Reasonable confidence is a high level of confidence, but it does not guarantee that an audit conducted according to IAS will always reveal a significant distortion if it exists. Distortions may be the result of fraud or error; they are considered significant if, individually or collectively, they are reasonably expected to influence users' economic decisions made based on these financial statements.

When performing an audit according to IAS requirements, we use professional judgment and professional scepticism throughout the audit task. In addition, we:

- identify and assess the risks of significant misstatement of financial statements due to fraud or error, develop and execute audit procedures in response to these risks, and obtain audit evidence that is sufficient and acceptable to use as a basis for our opinion. The risk of non-identification of significant misrepresentation as a result of fraud is higher than that of misrepresentation as a result of an error, since fraud may include collusion, forgery, deliberate omission, incorrect statements, or disregard for internal control measures;

- gain an understanding of internal control measures related to the audit to develop audit procedures that are appropriate to the circumstances, and not to express an opinion on the effectiveness of the internal control system;

- assess the acceptability of the applied accounting policies and the validity of accounting estimates and related disclosures made by management personnel;

- conclude whether it is acceptable for management to use the continuity assumption as the basis for accounting, and based on the audit evidence obtained, we conclude whether there is significant uncertainty about events or conditions that would cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we come to the conclusion that there is such significant uncertainty, we should draw the auditor's attention in our Report to the relevant disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inappropriate, modify our opinion. Our findings are based on the audit evidence obtained prior to the date of our Auditor's Report. However, future events or conditions may force the Company to cease to continue as a going concern;

- evaluate the overall presentation, structure and content of financial statements, including information disclosures, as well as the fact that the state of emergency shows the financial statements of transactions and events that form the basis of its preparation, to achieve a true and fair view.

We inform the management, along with other issues, of the planned scope and time of the audit and the significant audit results, including any significant deficiencies in internal control measures identified by us during the audit.

We also provide the board of directors with a statement that we have met the relevant ethical requirements for independence and inform them of all relationships and other issues that could reasonably be considered to affect our independence, as well as, where applicable, with appropriate precautions.

From the list of all issues on which information was provided to the board of directors, we identified those that were most significant during the audit of the financial statements of the current period, that is, those that are key audit issues. We describe these issues in our Auditor's Report unless a legislative or regulatory act prohibits the public disclosure of such an issue, or when, in extremely exceptional circumstances, we determine that such an issue should not be covered in our Report, as the negative consequences of such coverage may predictably outweigh its usefulness to the public interest.

Report on the requirements of other legislative and regulatory acts

Information on compliance with the basic requirements of the licence conditions for carrying out business activities for the provision of financial services

In the course of carrying out business activities, the Company as a whole adhered to the basic requirements defined by the Resolution of the Cabinet of Ministers of Ukraine "On approval of licensing conditions for carrying out business activities for the provision of financial services (except for professional activities in the securities market)" No. 913 of December 7, 2016.

Requirements for the amount of equity as of December 31, 2020 (no less than UAH 5 million) were met.

The authorized capital of the Company was paid exclusively in cash and placed on the bank accounts of commercial banks that are legal entities under the legislation of Ukraine. The amount of the Company's authorized capital reflected in the financial statements corresponds to the data of the Company's Charter.

Basic information about the auditor

Full name: Limited Liability Company "Auditing Company "Olesya";

Legal entity identification code: 22930490;

Location: 03040, Kyiv, Vasylkivska str., 13, app. 4.

Registration number in the Register of Auditors and Audit Entities, Section "Audit Entities" No. 4423;

Registration number in the Register of Auditors and Audit Entities, Section "Audit entities entitled to conduct a mandatory audit of financial statements" No. 4423;

Registration number in the Register of Auditors and Audit Entities, Section "Audit entities that have the right to conduct a mandatory audit of the financial statements of enterprises of public interest" No. 4423.

Auditors who participated in the audit:

Tiahun Nataliia Hryhorivna – Auditor's Certificate No. 006372, issued by the Resolution of the Audit Chamber of Ukraine No. 185/3 of December 13, 2007. Registration number in the Register of Auditors and Audit Entities, Section "Auditors" No. 100294.

Basic information about the terms of the audit agreement

Date and number of the audit agreement: Agreement No. 215 of December 14, 2020;

Audit start date: December 14, 2020;

Audit end date: April 28, 2021

Key audit partner,

Auditor "AC "Olesya" LTD

Certificate No. 006372

/signature/

N.H. Tiahun

/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company

"Auditing Company "Olesya", Identification code 22930490/

Date of Auditor's Report: April 28, 2021

Kyiv

/Stamp: DOCUMENT ACCEPTED/

Company **LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL COMPANY "INVESTNUM"**
Territory Podilskyi district in Kyiv
Organizational and legal form of entity Limited Liability Company
Type of economic activity Other types of credit granting
Average number of employees¹ 24
Address, telephone 6 Yaroslavskaya Street, KYIV, 04071
Unit of measurement: UAH thousand without decimal point (except for Section IV of the Profit and Loss Report (Comprehensive Income Report) (Form No. 2), monetary indicators are specified in UAH with kopecks
Made (put mark “V” in the appropriate square):
according to accounting regulations (standards)
according to financial statement international standards

Date (year, month, day)
according to EDRPOU
according to KOATSU
according to KOPFG
according to KVED
0509420868

CODES		
2021	01	01
42201361		
803850000		
240		
64.92		

V

Balance Sheet (Statement of Financial Position)

as of December 31, 2020

Form No. 1 Code under DKUD (State classifier of administrative documentation)

1801001

ASSETS	Line code	At the beginning of reporting period	At the end of the reporting period
1	2	3	4
I. Non-current assets			
Intangible assets	1000	1,998	1,902
initial cost	1001	2,320	2,702
accumulated depreciation	1002	322	800
Incomplete capital investment	1005	15	8
Fixed assets	1010	1,696	1,897
initial cost	1011	1,788	2,682
depreciation	1012	92	785
Investment property	1015	-	-
Initial cost of investment property	1016	-	-
Depreciation of investment real estate	1017	-	-
Long-term biological assets	1020	-	-
Initial cost of long-term biological assets	1021	-	-
Accumulated depreciation on long-term biological assets	1022	-	-
Long-term financial investments:	1030	-	-
accounted for using the equity method of other entities			
other financial investments	1035	-	-
Long-term accounts receivables	1040	-	-
Deferred tax assets	1045	-	-
Goodwill	1050	-	-
Deferred tax expense	1060	-	-
Balance of funds in centralized insurance reserve funds	1065	-	-
Other non-current assets	1090	-	-
Total under Section I	1095	3,709	3,807
II. Current assets			
Inventory stocks	1100	-	-
Production stocks	1101	-	-
Unfinished construction	1102	-	-
Finished products	1103	-	-
Goods	1104	-	-
Current biological assets	1110	-	-
Reinsurance deposits	1115	-	-
Promissory notes received	1120	-	-
Accounts receivable for products, goods, works, services	1125	-	-
Accounts receivable:			
under advance payments made	1130	82	729
with budget	1135	-	-
including value added tax	1136	-	-
Accounts receivable from income accrued	1140	14,637	22,685
Accounts receivable from internal calculations accrued	1145	-	-
Other current accounts receivables	1155	30,155	41,727
Current financial investments	1160	-	-
Cash and cash equivalents	1165	2,753	3,873
Cash	1166	-	-
Bank accounts	1167	2,753	3,873
Expenses of future periods	1170	-	-
Reinsurance share in insurance reserves	1180	-	-
including that in:			
reserves of long-term liabilities	1181	-	-
loss reserves or reserves of due payments	1182	-	-
reserves of unearned premiums	1183	-	-
other insurance reserves	1184	-	-

Other current assets	1190	-	-
Total under Section II	1195	47,627	69,014
III. Non-current assets held for sale and disposal groups	1200	-	-
Balance sheet	1300	51,336	72,821

LIABILITIES	Line code	At the beginning of reporting period	At the end of the reporting period
1	2	3	4
I. Equity			
Registered (share) capital	1400	5,200	5,200
Contributions to the unregistered authorized capital	1401	-	-
Capital in revaluation	1405	-	-
Additional capital	1410	-	-
Emission income	1411	-	-
Accumulated exchange rate differences	1412	-	-
Reserve capital	1415	-	-
Retained earnings (uncovered loss)	1420	1,332	2,977
Unpaid capital	1425	(-)	(-)
Capital withdrawn	1430	(-)	(-)
Other reserves	1435	-	-
Total under Section I	1495	6,532	8,177
II. Long-term liabilities and collateral			
Deferred tax liabilities	1500	-	-
Pension obligations	1505	-	-
Long-term bank credits	1510	-	-
Other long-term liabilities	1515	968	892
Long-term collateral	1520	-	-
Long-term staff costs collateral	1521	-	-
Targeted financing	1525	-	-
Charity	1526	-	-
Insurance reserves	1530	-	-
including:			
reserve of long-term liabilities	1531	-	-
loss reserve or reserve of due payments	1532	-	-
reserve of unearned premiums	1533	-	-
other insurance reserves	1534	-	-
Investment contracts	1535	-	-
Prize fund	1540	-	-
Jackpot pay out reserve	1545	-	-
Total under Section II	1595	968	892
III. Current liabilities and collateral			
Short-term bank credits	1600	-	-
Promissory notes issued	1605	-	-
Current accounts payable for:			
long-term liabilities	1610	-	-
goods, works, services	1615	5,379	5,234
calculations and budget	1620	285	138
including income tax	1621	284	138
insurance calculations	1625	8	-
calculations for the labour payment	1630	-	-
Current accounts payable on advances received	1635	-	-
Current accounts payable on payments with members	1640	-	-
Current accounts payable on internal accounts	1645	-	-
Current accounts payable on insurance activities	1650	-	-
Current collateral	1660	129	315
Future revenues	1665	-	-
Deferred commission income from reinsurers	1670	-	-
Other current liabilities	1690	38,035	58,065
Total under Section III	1695	43,836	63,752
IV. Liabilities related to non-current assets held for sale and disposal groups	1700	-	-
V. Net asset value of non-governmental pension fund	1800	-	-
Balance sheet	1900	51,336	72,821

Head */electronic signature/* */signature/ Krutko Maryna Oleksandrivna*

Chief Accountant */electronic signature/* */signature/ Dziabko Maryna Yevhenivna*

/Round seal: Electronic signature/

/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/

¹ Defined in the order established by the central executive authority, which implements the state policy in the field of statistics.

Company **LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"**
(name)

Date (year, month, day)
according to EDRPOU

CODES		
2021	01	01
42201361		

/Stamp: DOCUMENT ACCEPTED/

**Statement of Financial Results (Statement of Comprehensive Income)
for 2020**

Form No. 2 Code under DKUD (State classifier of administrative documentation) **1801003**

I. FINANCIAL RESULTS

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
Net income from sales of products (goods, works, services)	2000	148,081	35,183
<i>Net earned insurance premiums</i>	2010	-	-
<i>premiums signed, gross amount</i>	2011	-	-
<i>premiums transferred for reinsurance</i>	2012	-	-
<i>changes in the unearned premium reserve, gross amount</i>	2013	-	-
<i>change in the share of reinsurers in the reserve of unearned premiums</i>	2014	-	-
Prime cost of sales (goods, works, services)	2050	(-)	(-)
<i>Net losses incurred on insurance payments</i>	2070	-	-
Gross: profit	2090	148,081	35,183
loss	2095	(-)	(-)
<i>Income (expenses) from changes in long-term liabilities reserves</i>	2105	-	-
<i>Income (expenses) from changes in other insurance reserves</i>	2110	-	-
<i>change in other insurance reserves, gross amount</i>	2111	-	-
<i>change in the share of reinsurers in other insurance reserves</i>	2112	-	-
Other operating income	2120	10,055	15,145
<i>including:</i>			
<i>income from changes in the value of assets that are measured at fair value</i>	2121	-	-
<i>income from the initial recognition of biological assets and agricultural products</i>	2122	-	-
<i>income from the use of tax-exempt assets</i>	2123	-	-
Administrative expenses	2130	(49,459)	(21,579)
Selling expenses	2150	(-)	(-)
Other operating expenses	2180	(105,534)	(26,965)
<i>including:</i>			
<i>cost of changes in the value of assets that are measured at fair value</i>	2181	-	-
<i>costs from initial recognition of biological assets and agricultural products</i>	2182	-	-
Financial performance after operating activities: profit	2190	3,143	1,784
loss	2195	(-)	(-)
Income from participation in capital	2200	-	-
Other financial income	2220	1	76
Other income	2240	-	-
<i>including:</i>			
<i>charity assistance income</i>	2241	-	-
Financial expenses	2250	(1,117)	(280)
Losses from participation in capital	2255	(-)	(-)
Other expenses	2270	(21)	(-)
<i>Profit (loss) from the impact of inflation on monetary articles</i>	2275	-	-

/Round seal: Electronic signature/

Financial performance before tax:			
profit	2290	2,006	1,580
loss	2295	(-)	(-)
Income tax expenses (income)	2300	(361)	(284)
Profit (loss) from discontinued operations after tax	2305	-	-
Net financial result:			
profit	2350	1,645	1,296
loss	2355	(-)	(-)

II. COMPREHENSIVE INCOME

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
Revaluation (write-off) of fixed assets	2400	-	-
Revaluation (write-off) of financial instruments	2405	-	-
Accumulated exchange differences	2410	-	-
Share of other combined income of associates and joint ventures	2415	-	-
Other comprehensive income	2445	-	-
Other comprehensive income before tax	2450	-	-
Income tax related to other comprehensive income	2455	-	-
Other comprehensive income after tax	2460	-	-
Total income (sum of lines 2350, 2355 and 2460)	2465	1,645	1,296

III. OPERATING EXPENSES ELEMENTS

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
Material costs	2500	141	351
Salary expenses	2505	5,427	3,002
Deductions for social events	2510	1,069	595
Amortization	2515	1,220	410
Other operating expenses	2520	147,136	44,186
Total	2550	154,993	48,544

IV. CALCULATION OF SHARES INCOME INDICATORS

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
Average annual number of common shares	2600	-	-
Adjusted average annual number of common shares	2605	-	-
Net profit (loss) per one common share	2610	-	-
Adjusted net income (loss) per common share	2615	-	-
Dividends per one common share	2650	-	-

Head /electronic signature/

/signature/ **Krutko Maryna Oleksandrivna**

Chief Accountant /electronic signature/

/signature/ **Dziabko Maryna Yevhenivna**

/Round seal: Electronic signature/

*/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
" FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/*

Company **LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL
COMPANY "INVESTRUM"**
(name)

Date (year, month, day)
according to EDRPOU

CODES		
2021	01	01
42201361		

/Stamp: DOCUMENT ACCEPTED/

**Statement of Cash Flows (using the direct method)
for 2020**

Form No. 2 Code under DKUD (State classifier of administrative documentation) **1801004**

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
I. Cash flows from operating activities			
Proceeds from:			
Sales of products (goods, works, services)	3000	84,737	14,959
Refund of taxes and fees	3005	-	-
including value-added tax	3006	-	-
Targeted financing	3010	-	-
Proceeds from subsidies, grants	3011	-	-
Proceeds from advance payments of buyers and customers	3015	-	-
Proceeds from the repayment of advances	3020	741	76
Proceeds from interest on balances of current accounts	3025	1	-
Proceeds from debtors' charges (fines, penalties)	3035	9,666	15,144
Proceeds from operating lease income	3040	-	-
Proceeds from royalties, author's remunerations	3045	-	-
Proceeds from insurance premiums	3050	-	-
Proceeds of financial institutions from repayment of loans	3055	156,941	170,297
Other proceeds	3095	135	899
Spending on payment of:			
Goods (works, services)	3100	(45,040)	(13,928)
Labour	3105	(4,183)	(2,407)
Deductions for social events	3110	(1,121)	(568)
Taxes and charges	3115	(1,721)	(693)
Expenditure on income tax liabilities	3116	(546)	(8)
Expenditure on value added tax liabilities	3117	(-)	(-)
Expenditure on other taxes and fees	3118	(-)	(-)
Expenditures on advances	3135	(-)	(96)
Expenditures on advance payments	3140	(143)	(-)
Expenditures on payment of earmarked contributions	3145	(-)	(-)
Expenditures on payment of obligations under insurance contracts	3150	(-)	(-)
Expenditures on financial institutions for lending	3155	(214,975)	(135,919)
Other expenditures	3190	(33,843)	(49,007)
Net cash flow from operating activities	3195	-48,805	-1,243
II. Cash flows from investment activities			
Proceeds from sales of:			
financial investments	3200	-	-
non-current assets	3205	-	-
Proceeds received from:			
interest	3215	-	-
dividends	3220	-	-
Proceeds from derivatives	3225	-	-
Proceeds from loan repayment	3230	-	-
Proceeds from subsidiary and other business unit withdrawal	3235	-	-
Other proceeds	3250	-	-

Spending on acquisition: financial investment	3255	(-)	(-)
non-current assets	3260	(-)	(686)
Derivative payments	3270	(-)	(-)
Expenses on lending	3275	(-)	(-)
Expenses for the acquisition of a subsidiary and another business unit	3280	(-)	(-)
Other payments	3290	(-)	(-)
Net cash flow from investment activities	3295	-	-686
III. Cash flows as a result of financial activities			
Revenues from:			
Own equity	3300	-	-
Obtaining loans	3305	69,040	4,500
Revenues from the sale of a share in a subsidiary	3310	-	-
Other revenues	3340	-	-
Expenses on:			
Redemption of own shares	3345	(-)	(-)
Repayment of loans	3350	18,282	-
Payment of dividends	3355	(-)	(-)
Expenses on interest payment	3360	(963)	(-)
Expenses on financial lease arrears	3365	(-)	(-)
Expenses on the acquisition of a share in a subsidiary	3370	(-)	(-)
Expenses on non-controlling interests in subsidiaries	3375	(-)	(-)
Other payments	3390	(-)	(-)
Net cash flow from financial activities	3395	49,795	4,500
Net cash flow for the reporting period	3400	990	2,571
Balance at the beginning of the year	3405	2,753	189
Effect of changes in exchange rates on the balance of funds	3410	130	(7)
Balance at the year-end	3415	3,873	2,753

Head /electronic signature/

/signature/ Krutko Maryna Oleksandrivna

Chief Accountant /electronic signature/

/signature/ Dziabko Maryna Yevhenivna

/Round seal: Electronic signature/

*/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/*

Company LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
(name)

Date (year, month, day)
according to EDRPOU

CODES		
2021	01	01
42201361		

Statement of Equity
for 2020
Form No. 2 Code under DKUD (State classifier of administrative documentation)

1801005

Item	Line code	Registered (share) capital	Capital in revaluations	Added capital	Surplus reserves	Retained earnings (uncovered loss)	Unpaid capital	Withdrawn capital	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Balance by the beginning of the year	4000	5,200	-	-	-	1,332	-	-	6,532
Adjustment:									
Change in accounting policy	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Error correction	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Adjusted balance at the beginning of the year	4095	5,200	-	-	-	1,332	-	-	6,532
Net profit (loss) for the reporting period	4100	-	-	-	-	1,645	-	-	1,645
Other comprehensive income for the reporting period	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation (write-off) of non-current assets	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation (write-off) of financial instruments	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated exchange differences	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of other combined income of associates and joint ventures	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit sharing:									
Payments to owners (dividends)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Directing profit to registered capital	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduction to reserve capital	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit due to the budget according to the legislation	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit for creation of special (trust) funds	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

/Round seal: Electronic signature/

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Amount of net income for material incentives	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributions of members: Capital contributions	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Debt repayment of capital	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Withdrawal of capital: Redemption of shares (stock)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Resale of purchased shares (stock)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellation of repurchased shares (stock)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Removal of a share in equity	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Decrease in the par value of shares	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes in equity	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition (sale) of a non-controlling interest in a subsidiary	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Total changes in capital	4295	-	-	-	-	1,645	-	-	1,645
Balance at the end of the year	4300	-	-	-	-	2,977	-	-	8,177

Head

/electronic signature/

/signature/ **Krutko Maryna Oleksandrivna**

Chief Accountant

/electronic signature/

/signature/ **Dziabko Maryna Yevhenivna**

/Round seal: Electronic signature/

*/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/*

Company LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
(name)

Date (year, month, day)
according to EDRPOU

CODES		
2020	01	01
42201361		

Statement of Equity
for 2019

Form No. 4 Code according to DKUD 1801005

Item	Line code	Registered (share) capital	Capital in revaluations	Added capital	Surplus reserves	Retained earnings (uncovered loss)	Unpaid capital	Withdrawn capital	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Balance by the beginning of the year	4000	5,200	-	-	-	36	-	-	5,236
Adjustment:									
Change in accounting policy	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Error correction	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Adjusted balance at the beginning of the year	4095	5,200	-	-	-	36	-	-	5,236
Net profit (loss) for the reporting period	4100	-	-	-	-	1,296	-	-	1,296
Other comprehensive income for the reporting period	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation (write-off) of non-current assets	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation (write-off) of financial instruments	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated exchange differences	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of other combined income of associates and joint ventures	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit sharing:									
Payments to owners (dividends)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Directing profit to registered capital	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduction to reserve capital	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit due to the budget in accordance with the legislation	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit for creation of special (trust) funds	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

/Round seal: Electronic signature/

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Amount of net income for material incentives	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributions of members: Capital contributions	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Debt repayment of capital	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Withdrawal of capital: Redemption of shares (stock)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Resale of purchased shares (stock)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellation of repurchased shares (stock)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Removal of a share in equity	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Decrease in the par value of shares	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes in equity	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition (sale) of a non-controlling interest in a subsidiary	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Total changes in capital	4295	-	-	-	-	1,296	-	-	1,296
Balance at the end of the year	4300	-	-	-	-	1,332	-	-	6,532

Head

/electronic signature/

/signature/ **Leontyeva Oksana Serhiivna**

Chief Accountant

/electronic signature/

/signature/ **Dziabko Maryna Yevhenivna**

/Round seal: Electronic signature/

*/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/*

**LIMITED LIABILITY COMPANY
"FINANCIAL COMPANY
"INVESTRUM"**

**Financial statements according to IFRS
for the year ended December 31, 2020**

1. GENERAL INFORMATION ABOUT THE COMPANY

LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL COMPANY "INVESTNUM"(hereinafter – the "Company") (EDRPOU code 42201361) is incorporated on June 7, 2018 and existing under the laws of Ukraine, entry No.: 1 068 102 0000 050497.

According to Order No. 1759 of October 3, 2018, the Company is registered as a financial institution by the National Commission for the State Regulation of Financial Services Markets (National Commission of Financial Services) (Certificate No. 1107, series FK).

According to the Law of Ukraine "On Licensing of Types of Economic Activities" and approved by the Resolution of the Cabinet of Ministers of Ukraine No. 913 of December 7, 2016 "Licensing conditions for carrying out economic activities for the provision of financial services (except for professional activities in the securities market), by Order No. 1920 of October 30, 2018, the Company received an indefinite licence to carry out economic activities for the provision of financial services, namely:

- provision of loans, including on the terms of a financial loan;
- services on financial leasing;
- factoring services.

The Company's governing body is the Company's General Meeting of Members.

Direct management of the Company's activities is carried out by the Director – executive body of the Company.

Control over the financial and economic activities of the Company is carried out by the audit commission of the Company and the internal auditor.

The Company's founder with a 100% share is a legal entity - resident of Ukraine: "INVESTNUM" LLC EDRPOU code 42163447, address: 70 Holosiiivskyi ave., office 438, Kyiv, 03040. The authorized capital as of December 31, 2020 is UAH 5,200,000.

The Company has no separate divisions as of December 31, 2020. As of December 31, 2020, the total number of employees was 36 people, the average number for 2020 was 24 people.

Location of the Company's office: 6 Yaroslavska Street, Kyiv, 04071, official websites: zecredit.com.ua, groshman.com.ua. Email: info@zecredit.com.ua.

2. FUNDAMENTALS OF PREPARATION, APPROVAL AND SUBMISSION OF FINANCIAL STATEMENTS

Management's statement of compliance

We have prepared the financial statements as at December 31, 2020 and for the fiscal year 2020, which provide objectively, in all essential aspects, the financial condition of the Company and its financial results for the fiscal year 2020 according to International Financial Reporting Standards (IFRS).

The Company's management is responsible for ensuring that the Company's accounting records disclose the Company's financial performance with a sufficient level of accuracy and ensure that its financial statements comply with IFRS and Ukrainian laws and regulations. The Company's management is also generally responsible for taking all possible measures that ensure the safety of the Company's assets and prevent and detect cases of abuse and other violations.

The management believes that in the process of preparing the financial statements, appropriate accounting policies were applied, their application was consistent and supported by reasonable and balanced assumptions and calculations. All relevant International Financial Reporting Standards in

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

force as of January 1, 2020 were also observed. There was no early application of IFRS.

Date of approval of the financial statements before the issue

These annual financial statements were approved for release by the Company's Director on February 22, 2021.

Basis for preparation

These financial statements have been prepared according to all the requirements of IFRS, International Accounting Standards (IAS) and interpretations developed by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), which were officially approved by the Ministry of Finance of Ukraine as of January 1, 2020 and posted on its official website as of the date of preparation of these financial statements.

When preparing its financial statements, the Company used historical (actual) cost to evaluate its assets.

The main accounting policies applied in the preparation of these financial statements are listed below. These accounting policies have been consistently applied throughout all reporting periods.

Functional currency and presentation currency

The financial statements are presented in the UAH, which is the Company's functional currency. All financial information presented in UAH is rounded up to the nearest thousand, unless otherwise stated.

Assumptions about the Company's functioning in the near future

The financial statements were prepared on the assumption that the Company will continue as a going concern for the foreseeable future, providing for the sale of assets and repayment of liabilities in the course of normal activities. In forming such a professional judgment, the management took into account the financial performance, its existing intentions, possible financial support from the Company's members, planned profitability in the future and access to financial resources, and analysed the impact of the current financial and economic situation on the Company's future activities.

The Company operates in Ukraine. The economy of Ukraine is open, non-diversified and is considered a market economy with signs of transition (emerging market countries), has a critical dependence on world commodity prices and low liquidity on the international capital market. Under such conditions, financial activity in Ukraine is characterized by high risks that are not typical of developed markets.

In 2020, the Ukrainian economy was negatively affected by the global economic crisis burdened by the pandemic (COVID-19). The rapid spread of the pandemic in 2020 prompted the governments of many countries, including Ukraine, to introduce measures to combat the outbreak, including travel restrictions, business closures, isolation of a certain territory, quarantine, etc.

In September 2020, Credit Rating Agency "Fitch" confirmed Ukraine's long-term foreign currency default rating (IDR) at 'B' level with a stable outlook.

In September 2020, the National Bank of Ukraine decided to leave the discount rate unchanged at 6% per annum. Maintaining a soft monetary policy by the National Bank has helped support the economic recovery in the face of moderate inflation and a high level of uncertainty about the further course of the pandemic (COVID-19) in Ukraine and around the world. The main assumption for

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

applying a soft monetary policy on the part of the National Bank and stabilizing the economic situation in Ukraine remains the continuation of cooperation with the International Monetary Fund, restoring the development of the capital market, reforming the financial sector, legislative framework, judicial system and other socio-economic factors, which should lead to the implementation of the best European practices, fulfilling the conditions of Ukraine's association with the EU, creating a more attractive investment climate.

From July 1, 2020, the National Bank of Ukraine became the legal successor of the National Commission of Financial Services in the exercise of powers and performance of functions of state regulation and supervision in the field of financial services markets in connection with the adoption of the Law of Ukraine No. 79-IX of September 12, 2019 "On Amendments to Certain Legislative Acts of Ukraine on Improving the Functions of State Regulation of Financial Services Markets", the so-called law "On Split", which distributed the areas of regulation in the financial services market.

The reform of the financial sector over the past five years has contributed to macro-financial stabilization and increased financial stability, reliability and transparency of banks. Split enables the National Bank to continue to ensure financial stability more comprehensively and efficiently by regulating not only the banking, but also the non-banking sector. In addition, it should promote further integration of Ukraine into the EU within the framework of implementing EU Directives and other documents and bringing the national regulatory framework in line with international standards. The new regulation and supervision in the non-banking financial sector will be implemented according to international standards in the same way as in the banking sector. The accumulated problems of the market require updating the rules of doing business, creating transparent business conditions and effective regulation. The reform of the non-banking sector will contribute to the sustainable development of the country's economy and create opportunities for further development and improvement of the market.

As of the date of approval of the reports, the Company continues to operate in an unstable political and economic situation, the factors of which are threats to the territorial integrity of the state, the ongoing armed aggression, a significant reduction and weak pace of recovery of the state of the national economy and public finances, the volatility of financial markets, periodic spikes in inflation and devaluation of the national currency, as well as overcoming the consequences of the coronavirus pandemic (COVID-19). In this regard, a reliable assessment of the impact of the current economic situation on the financial condition of the Company is subject to considerable difficulties. As a result, there is uncertainty that may affect future transactions, the ability to recover the value of the Company's assets, and the Company's ability to service it and pay its debts as they mature. These financial statements do not include any adjustments that may occur as a result of such uncertainty. Such adjustments will be reported if they become known and can be evaluated.

Applying new standards and interpretations

When preparing the financial statements for the year ended December 31, 2020, the Company applied all new and revised standards and interpretations that are relevant to its operations and are mandatory for use in the preparation of annual statements starting from January 1, 2020. The Company did not apply pre-published standards, clarifications or amendments that were issued but did not enter into force. The nature and impact of these changes are discussed below. Although the new standards and amendments were applied for the first time in 2020, they did not have a significant impact on the Company's annual financial statements. The nature and impact of each new standard/amendment are described below:

Standards that have been applied by the Company since January 1, 2020

When preparing the interim financial statements for 2020, the Company applied all new and revised standards and interpretations that are relevant to its operations and are mandatory for use in the preparation of annual statements starting from January 1, 2020. The Company did not apply pre-published standards, clarifications or amendments that were issued but did not enter into force. The nature and impact of these changes are discussed below. Although the new standards and amendments were applied for the first time in 2020, they did not have a significant impact on the Company's annual financial statements. The nature and impact of each new standard/amendment are described below:

Amendments to the conceptual framework of the financial statements (published on March 29, 2018 and effective for annual periods beginning on or after January 1, 2020).

The new conceptual framework for financial statements contains a new chapter on valuation, recommendations for reporting financial results, improved definitions and recommendations (in particular, definitions of liabilities), and explanations on important issues such as the role of management, prudence, and uncertainty in the preparation of financial statements.

Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on October 22, 2018 and valid for acquisitions from the beginning of the annual reporting period, beginning on or after January 1, 2020).

These amendments make changes to the definition of a business. A business consists of inputs and essential processes that together form the ability to generate returns. The new guide includes a system that allows determining the availability of input data and a significant process, including for companies in the early stages of development that have not yet made a profit. In the absence of returns, for an enterprise to be considered a business, an organized labour force must be present. The definition of "return" is narrowed to focus on the goods and services provided to customers, on creating investment income and other profits, while eliminating results in the form of cost reduction and other economic benefits. In addition, it is no longer necessary to assess whether market members are able to replace missing elements or integrate acquired activities and assets. An organization can apply a "concentration test". Acquired assets will not be considered a business if virtually all the fair value of acquired gross assets is concentrated in a single asset (or a group of similar assets). Currently, the application of the standard did not affect the financial statements during the reporting period.

Determination of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on October 31, 2018 and valid until annual periods beginning on or after January 1, 2020).

These amendments clarify the definition of materiality and application of this concept by including recommendations for the definition that were previously presented in other IFRS standards. In addition, explanations for this definition have been improved. The amendments also ensure consistency in the use of the definition of materiality in all IFRS standards. Information is considered material if it is reasonably expected that omission, misrepresentation or difficulty in understanding it may affect decisions made by major users of general-purpose financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

based on such financial statements provided by the reporting entity. Currently, the application of the standard did not affect the financial statements during the reporting period.

Indicative interest rate reform – Amendments to IAS 9, IAS 39 and IAS 7 (issued on September 26, 2019 and valid for annual periods starting from or after January 1, 2020).

The amendments were initiated by replacing benchmark interest rates such as LIBOR and other interbank offered rates ("IBORs"). The amendments provide for a temporary exemption from applying specific hedging accounting requirements to hedging relationships that are directly affected by the IBOR reform. Cash flow hedging accounting under IAS 9 and IAS 39 requires that future hedged cash flows are "very likely". If these cash flows depend on the IBOR, the relief provided for in the amendments requires the entity to assume that the interest rate on which hedged cash flows are based does not change as a result of the reform. Both IAS 39 and IAS 9 require a forward-looking valuation for hedging accounting applications. While cash flows at the IBOR and IBOR replacement ratios are expected to be generally equivalent, minimizing any inefficiencies, this may no longer be the case as the reform date approaches. Under the amendments, an entity may consider that the interest rate reform on which the cash flows of a hedged item, hedging instrument, or hedging risk are based is not changed by the IBOR reform. The IBOR reform may also cause hedging to exceed the 80-125% range required by the retrospective test under IAS 39. Under the amendments, the entity may assume that IAS 39 has been amended to provide an exception to the retrospective performance test so that hedging does not stop during the period of uncertainty associated with IBOR just because the retrospective performance is outside this range. However, other hedge accounting requirements, including prospective valuation, must still be met. In some hedges, a hedged item or hedged risk is a non-contractual component of IBOR risk. To apply hedging accounting, IAS 9 and IAS 39 require that a specific risk component be identified separately and reliably measured. According to the amendments, the risk component should be identified separately only for the initial purpose of the hedge, and not on a permanent basis. Any hedge inefficiency will continue to be reflected in profit or loss according to IAS 39 and IAS 9. The amendments that set the duration of benefits, including the uncertainty caused by the reform of the base interest rate, no longer exist. The amendments require entities to provide investors with additional information about their hedging relationships that are directly affected by these uncertainties, including the nominal number of hedging instruments to which benefits apply, any significant assumptions or judgments made when applying benefits, and qualitative disclosures about how the organization is affected by the IBOR reform and manages the transition process. Currently, the application of the standard did not affect the financial statements during the reporting period.

IFRS 17 "Insurance contracts" (issued on May 18, 2017 and effective for annual periods beginning on or after January 1, 2021).

IFRS 17 replaces IFRS 4, which allowed companies to apply the existing practice of accounting for insurance contracts, as a result of which it was difficult for investors to compare and compare the financial results in other aspects of similar insurance companies. IFRS 17 is a single, principle-based accounting standard for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts held by the insurer. According to this standard, the recognition and evaluation of groups of insurance contracts should be based on (i) the present value of future cash flows (cash flows upon contract

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

performance), adjusted for risk, which takes into account all available information about cash flows upon contract performance, according to the observed market information, to which the amount of retained earnings under the group of contracts (service margin under contracts) is added (if the value is an obligation) or deducted (if the value is an asset) (ii). Insurers will reflect profits from a group of insurance contracts for the period during which they provide insurance coverage and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes unprofitable, the organization will immediately reflect the loss. Currently, the Company is assessing the impact of the new standard on its financial statements. In addition, the potential impact of the standard on insurance products embedded in loan agreements and similar instruments is being considered.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28 – "Sales or contributions of assets between an investor and its associate/joint venture" (issued on September 11, 2014 and effective for annual periods beginning on or after the date to be determined by the IAS Board).

These amendments eliminate the discrepancy between the requirements of IFRS 10 and IAS 28 regarding the sale or contribution of assets to an associate or joint venture by an investor. The main consequence of applying the amendments is that the profit or loss is recognized in full if the transaction concerns a business. If the assets are not a business, even if the assets are owned by a subsidiary, only a portion of the profit or loss is recognized. Currently, the Company is assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments requiring entities to classify liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on January 23, 2020 and valid for annual periods starting from or after January 1, 2022).

These narrow amendments make it clear that obligations are classified as current and non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are not current if the entity has a fundamental right to delay settlements for at least twelve months at the end of the reporting period. These narrow amendments make it clear that guidelines no longer require such a right to be unconditional. The management's expectations of whether they will later use the right to deferred repayment do not affect the classification of liabilities. The right to deferral exists only if the business entity complies with any relevant conditions as of the end of the reporting period. A liability is classified as current if the condition is violated at or before the reporting date, even if the creditor was waived from this condition after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if the loan agreement is violated only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the requirements for classifying debt that a company can repay by converting it into equity. "Settlement" is defined as the repayment of liability in cash, other resources representing economic benefits, or own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that can be converted to equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a complex financial instrument. Currently, the Company is assessing the impact of the amendments on its financial statements.

3. MAIN PROVISIONS OF THE ACCOUNTING POLICY

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

The accounting policies set out below have been consistently applied to all periods presented in these financial statements. No changes were made to the accounting policy during the reporting period.

Fixed assets

The Company's fixed assets are taken into account and stated in the financial statements according to IAS 16 "Fixed assets".

Fixed assets are tangible objects, which are:

a) held for use in the provision of financial services;

b) expected to be used for more than one year and cost more than UAH 6,000. Non-current assets whose value is lower than the established limit are not recognized as assets and are written off as expenses of the current period.

Items of fixed assets are recorded at actual cost less accumulated depreciation and impairment losses. Every year, the Company's management determines the deviation of the residual value of fixed assets from their fair value. If significant deviations are identified, they are re-evaluated by the Company's permanent commission.

Depreciation of fixed assets is calculated using a straight-line method using the terms established for each item of fixed assets, in particular:

- houses – 20 years
- buildings – 15 years
- transmitting devices – 10 years;
- machinery and equipment – 5 years, including:

- electronic computers, other machines for automatic information processing, related means of reading or printing information, related computer programs (except for programs whose purchase costs are recognized as royalties, and/or programs that are recognized as an intangible asset), other information systems, switches, routers, modules, modems, uninterruptible power supplies and means of connecting them to telecommunications networks, phones (including cellular), microphones and walkie-talkies, the cost of which exceeds UAH 6,000 – 2 years;

- vehicles – 5 years old;
- tools, appliances, inventory, furniture – 4 years;
- other fixed assets – 12 years.

Fixed assets are removed from the register upon their disposal or if no economic benefits are expected from their further use. Profit or loss from disposal of an asset (calculated as the difference between net income from disposal and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive profit and loss for the period, in which the asset is not recognized any more.

The residual value, useful life, and depreciation methods of assets are analysed at the end of each fiscal year and adjusted as needed.

Intangible assets

The Company uses a model of accounting for intangible assets at cost. This model assumes that an intangible asset, once recognized, is accounted for at its original cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. The useful life of each intangible asset is defined. The liquidation value of intangible assets is zero. The value of an intangible asset with a finite service life to be depreciated is systematically distributed over its useful life. Depreciation begins when the asset is usable. Depreciation is terminated on the date that occurs earlier: either on the date when the

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

asset is classified as held for sale, or on the date when the recognition of the asset ceases. The Company applies a straight-line method of calculating the depreciation of intangible assets over their useful life:

- rights to use natural resources (the right to use subsurface resources, other resources of the natural environment, geological and other information about the natural environment) – *according to the title document*;

- rights to use property (the right to use a land plot, except for the right to permanent use of a land plot according to the law, the right to use a building, the right to rent premises, etc.) – *according to the title document*;

- rights to commercial designations (rights to trademarks (marks for goods and services), commercial (brand) names, etc.), except for those whose purchase costs are recognized as royalties – *according to the title document*;

- rights to objects of industrial property (the right to inventions, utility models, industrial designs, plant varieties, animal breeds, layout (topography) of integrated circuits, trade secrets, including know-how, protection from unfair competition, etc.), except for those whose acquisition costs are recognized as royalties – *according to the title document, but no less than 5 years*;

- copyright and related rights (the right to literary, artistic, musical works, computer programs, programs for electronic computers, compilations of data (databases), phonograms, videograms, programs of broadcasting organizations, etc.), except for those whose purchase costs are recognized as royalties – *according to the title document, but no less than 2 years*;

- other intangible assets (the right to conduct business, use economic and other privileges, etc.) – *according to the title document*.

Expected useful lives and depreciation methods are reviewed at the end of each reporting year. If necessary, appropriate changes are made to the estimates to take into account their impact in future reporting periods.

Asset impairment

At each reporting date, the Company determines whether there are signs of possible asset impairment. If such signs exist, the cost of recovery of the asset is calculated to determine the amount of impairment losses (if any). The cost of the expected recovery of an asset is more than two values: the fair value of the asset less the cost of sale and the cost of using the asset. The amount of expected recovery is determined for an individual asset, except for assets that do not generate cash receipts and are mostly independent of receipts generated by other assets or a group of assets. If the carrying amount of an asset exceeds its expected recovery, the asset is considered impaired and is written off to the recovery value. When assessing the value of an asset's use, future cash flows are discounted at the pre-tax discount rate, which reflects the current market valuation of the value of money over time and the risks inherent in the asset. Impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income for the period as part of those expense categories that correspond to the function of the impaired asset.

Fair value

Fair value is the price that will be received from the sale of an asset or paid for liability in a normal transaction between market members at the valuation date. The best indicator of fair value is the price in an active market. An active market is a market where transactions in relation to assets and

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

liabilities take place with sufficient frequency and in sufficient volumes to provide pricing information on a current basis.

The Company applies value assessment methods that are appropriate to the circumstances and for which there is sufficient data to estimate fair value, maximizing the use of relevant open input data and minimizing the use of closed input data. The purpose of applying the value estimation method is to determine the price at which a normal transaction of selling an asset or transferring a liability between market members would take place as of the date of assessment of current market conditions. The Company uses the following methods of value estimation: market approach, cost approach and income approach. If several valuation methods are used to measure fair value, the results are evaluated taking into account the acceptability of the range of values indicated by such results. The fair value estimate is the point in the range that best represents the fair value in the circumstances. The Company selects input data that corresponds to the characteristics of the asset or liability, which would be taken into account by market members in transactions with the asset or liability. The Company uses input data from exchange markets.

Fair value assessments are analysed by levels of the fair value hierarchy as follows:

- Level 1 is estimates at quote prices (without adjustments) in active markets for identical assets and liabilities;
- Level 2 is an assessment methodology with all the essential parameters available to monitor assets and liabilities, either directly (i.e., prices) or indirectly (i.e., determined based on prices), and
- Level 3 is an estimate that is not based solely on the data available on the market (i.e., the estimate requires significant application of parameters for which there are no observations).

The transition from level to level of the fair value hierarchy is considered to have taken place at the end of the reporting period.

Cash and cash equivalents

Cash includes cash at the cash desk and current account balances in banks. Cash equivalents include short-term investments with an initial maturity of three months or less, which can be converted into certain amounts of cash and which are characterized by a small risk of changes in value.

Inventory

Inventory is valued at the lower of the two values: cost and net realisable value. Inventory valuation at disposal is carried out using the weighted average estimation method.

The net realisable value represents the estimated sale price in the course of ordinary business activities less the estimated refinement costs and expenses required to complete the trade transaction. Inventory is reviewed periodically to create reserves for quality degradation, ageing, or excess inventory.

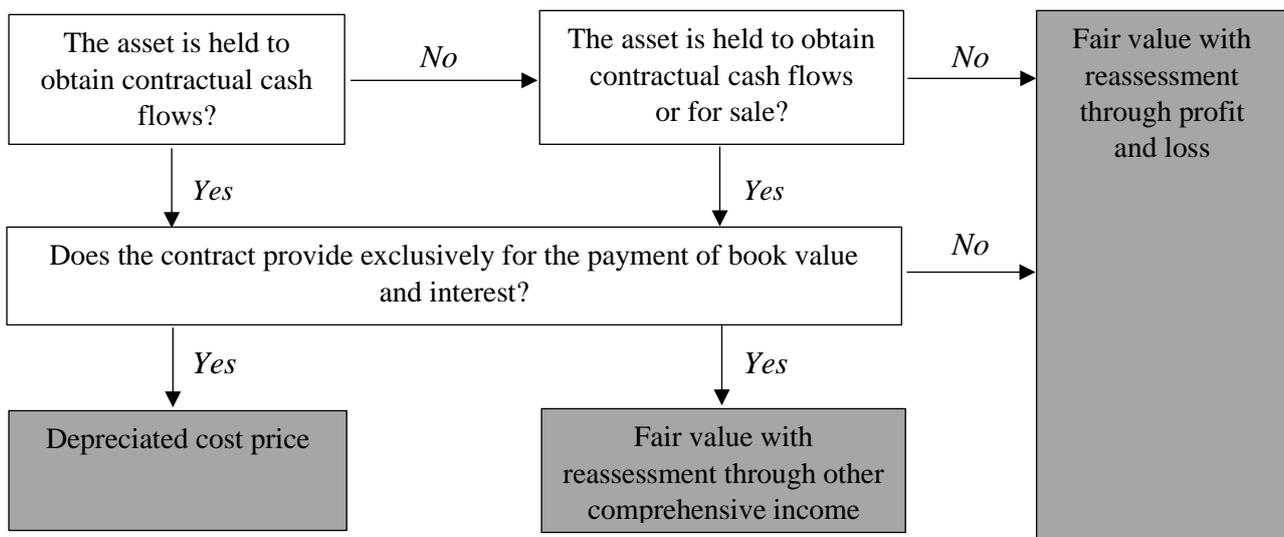
Financial assets

The Company identifies the following categories of classification and valuation of financial assets:

- financial assets accounted for at depreciated cost;
- financial assets accounted for at fair value with revaluation through other comprehensive income;
- financial assets accounted for at fair value with revaluation due to profit or loss.

The Company classifies and evaluates financial assets based on the business model that the Company will use to manage these assets and the cash flow characteristics provided for in the contract. In some cases, as IFRS 9 allows, the option of measuring financial assets at fair value is used, even if such an assessment was not the result of an assessment of the business model and cash flow characteristics, but the Company did not plan to use such an option in its accounting and reporting.

Decision tree diagram for determining the category classification and valuation of financial assets:



The Company's depreciated financial assets include accounts receivable on issued financial loans and accounts receivable on accrued interest for the use of these loans, as well as arrears on repayable financial benefits provided for a period of up to 12 months.

Applying the analysis of discounted cash flows, the Company uses one or more discount rates that correspond to the prevailing income standards in the market for financial instruments that have mainly similar conditions and characteristics, including the credit quality of the instrument, the balance of the term during which the interest rate on the contract is fixed, as well as the balance of the term to maturity of the principal amount and the currency in which payments will be made.

The Company applies the materiality criterion for discounting short-term debt, namely, if the difference between the nominal amount of debt and its discounted value is less than 20%, such debt is not subject to discount.

Termination of recognition of financial assets

A financial asset (or, where appropriate, part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) ceases to be recognized when:

- rights to receive cash flows from the asset have ceased to apply;
- The Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or retained its right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without significant delay to a third party under the "transfer" agreement; and

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

- The Company either (a) transferred virtually all risks and benefits on the asset, or (b) did not transfer or retain all significant risks and benefits on the asset, but transferred control of the asset.

After the transfer, the Company revalues the extent to which it retains the risks and benefits of owning the transferred asset. If all significant risks and benefits have been retained, the asset continues to be reflected in the statement of financial position. If all significant risks and benefits have been transferred, the asset ceases to be recognized. If all significant risks and benefits have not been retained or transferred, the Company evaluates whether it has retained control of the asset. If the Company does not retain control, the asset ceases to be recognized. If the Company retains control over the asset, it continues to recognize the asset to the extent that it continues to participate in it.

Termination of recognition of financial obligations

A financial obligation ceases to be recognized when the obligation is fulfilled, cancelled or expired. When an existing financial obligation is replaced by another obligation to the same creditor on significantly different terms or the terms of the existing obligation are significantly changed, such exchange or change is accounted for as termination of recognition of the original obligation and recognition of the new obligation, and the difference in the corresponding book value is recognized in the statement of comprehensive income / (loss).

Offsetting of financial assets and liabilities

Financial assets and liabilities are mutually set off, and the statement of financial position reflects the net residual amount only when the Company has a legally established right to offset the recognized amounts and intends to either set off on a net basis or sell the asset and simultaneously repay the liability. When accounting for a transfer of a financial asset that does not qualify as termination of recognition, the Company does not set off the transferred asset and related liability.

Leases

The Company adopted IFRS 16 on January 1, 2019 using a modified retrospective approach. IAS 16 "Leases" amended the current lease accounting requirements contained in IAS 17 "Leases", IFRIC 4 "Determining Whether an Arrangement Contains a Lease", SIC 15 "Operating Leases – Incentives" and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease" and introduced a single model for accounting for lease agreements by tenants, which provides for their reflection on the tenant's balance sheet.

Under this model, the tenant recognizes the asset in the form of a right of use, which is a right to use the underlying asset, and a lease obligation, which is an obligation to make lease payments.

The Company recognizes the lease term based on its own judgment and confidence that the Company will take advantage of the possibility of extending the lease. At the same time, the Company takes into account all relevant facts and circumstances that create an economic incentive for the Company to take advantage of the possibility of extending the lease.

The Company applies the recognition exemption to short-term lease agreements and leases of low-cost properties.

A short-term lease is a lease that, as of the start date of the lease according to the terms of the lease agreement, has a lease term of 12 months or less, and this agreement does not contain the terms of automatic extension of the lease term and the Company does not intend to extend the lease term

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

specified in the agreement or acquire the asset. The low cost of the underlying asset is the cost that is less than UAH 30 thousand. Lease payments for short-term leases and leases of low-value assets are recognized as lease expenses on a linear basis over the lease term.

Previously, the Company recognized lease expenses on a straight-line basis throughout the lease term and recognized assets and liabilities only in so far as there was a difference in time between actual lease payments and recognized expenses.

Potential liabilities

Potential liabilities are not reflected in the financial statements, except in cases where there is a possibility that resources that embody economic benefits will be disposed of to repay the liability, and the amount of such liabilities can be reliably estimated. Information on such liabilities is subject to reflection, except in cases where the possibility of an outflow of resources that represent economic benefits is unlikely.

Reserves

The impairment requirements of IFRS 9 are complex and require the application of judgments and assumptions, especially to assess whether there has been a significant increase in credit risk on a financial instrument since its initial recognition; as well as the inclusion of forward-looking information in the assessment of expected credit losses. The level of judgment required to assess expected credit losses depends on the availability of detailed information. Expected credit losses are a calculated estimate weighted with the probability of credit losses. To assess whether there has been a significant increase in the credit risk of a financial instrument, the Company compares the risk of default at the reporting date with the risk of default at the time of initial recognition of the financial instrument. In general, the Company uses a general rule: financial assets should be valued as assets for which credit risk has increased significantly since the initial recognition before they become clearly impaired.

Estimating reserves for expected credit losses requires the use of substantial professional judgment. The Company regularly reviews its credits to assess for a significant increase in credit risk or default. The Company evaluates reserves for expected credit losses to maintain the amounts of reserves at a level that, in the opinion of management, will be sufficient for the expected losses on financial assets and credit obligations.

Revenue recognition

The Company recognizes revenues in the form of interest accrual. Interest is recognized in the reporting period to which it relates and is calculated based on the base of their accrual and the period of use of the relevant assets of the Company, that is, the recognition of income by the Company is carried out on an accrual basis (according to documents confirming the provision of a loan, such as a loan agreement, payment schedule, etc.).

Net financial expenses

Net financial expenses include the cost of paying interest on attracted loans and borrowings, profit and loss from the discount of financial instruments. Net financial expenses are recorded in the statement of comprehensive income. Interest expenses related to loans are recognized as expenses at the time of their occurrence.

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

Income tax

Income tax expenses include income tax for the current period. Current income tax is the amount of tax due or received in relation to taxable profit or tax losses for the year, calculated based on current or essentially effective tax rates as of the reporting date, as well as all adjustments to the amount of income tax obligations for previous years.

Loan costs

Loan costs, which are not part of a financial instrument and are not capitalized as part of the cost of assets are recognized as expenses for the period.

Foreign currency transactions

Foreign currency transactions are accounted in UAH at the official exchange rate of the NBU as of the date of transactions.

In the financial statements, assets are recorded in UAH equivalent at the official exchange rate of the NBU as of the reporting date.

The official exchange rates of UAH against foreign currencies at the end of the period that the Company used in the preparation of these financial statements are presented as follows:

	December 31, 2020	December 31, 2019
• UAH/USD 1	28.2746	23.6862
• UAH/EUR 1	34.7396	26.422

Contingent liabilities and assets

The Company does not recognize contingent liabilities in the Statement of financial position (Balance sheet). Information about a contingent liability is disclosed if the possibility of disposal of resources that embody economic benefits is not remote.

The Company does not recognize contingent assets. Brief information about a contingent asset is disclosed when economic benefits are available.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ASSESSMENT VALUES AND ASSUMPTIONS

Preparation of financial statements according to IFRS requires the Company's management to determine estimates and assumptions affecting the amount of assets and liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities as of the reporting date, as well as the amount of income and expenses for the reporting period. The definition of such estimates includes subjective factors and depends on experience, current and expected economic conditions, and other available information. Actual results may differ from specific estimates.

The most significant areas that require the use of management estimates and assumptions are presented as follows:

- useful life of fixed assets and intangible assets;
- assessment of the fair value of fixed assets based on their revaluation and impairment;
- reserve for expected credit losses

Useful life of fixed assets and intangible assets

The assessment of the useful lives of fixed assets and intangible assets is the subject of professional judgment, which is based on the experience of using similar assets. Future economic benefits from

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

these assets arise mainly from their current use in the provision of services. However, other factors, such as physical and moral wear and tear, often lead to changes in the amount of future economic benefits that are expected to be derived from the use of these assets.

The Company's management periodically evaluates the accuracy of the final useful life of fixed assets and intangible assets. The effect of the revision of the final useful life of fixed assets and intangible assets is reflected in the period when such revision took place or in future reporting periods, if applicable. Accordingly, this may affect the amount of future depreciation charges and the carrying amount of fixed assets.

Estimation of the fair value of fixed assets based on their revaluation and impairment

The Company should periodically, as it has been established by the management, conduct a test for possible revaluation of its fixed assets.

In addition, the Company's fixed assets are analysed for signs of impairment. When determining signs of impairment, assets that do not generate independent cash flows belong to the corresponding unit that generates cash flows. Management inevitably applies subjective judgment when assigning assets that do not generate independent cash flows to appropriate generating units, as well as when estimating the timing and magnitude of the corresponding cash flows as part of calculating the value of an asset in use.

Reserve for expected credit losses

The Company reflects assets in its financial statements, taking into account the impairment of assets accounted for according to IAS 36 "Impairment of Assets".

The impairment of financial instruments is reflected according to IFRS 9 in the following order.

The Company recognizes a loss reserve for expected credit losses on a financial asset valued at depreciated cost or on a credit liability.

Expected credit losses are a probability-weighted estimate of credit losses (i.e., the present value of all lost amounts of cash for the entire expected life of a financial instrument). Lost amounts of cash are the difference between the cash flows due to be paid to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive. Since the expected credit losses take into account the amount and urgency of payments, credit losses arise even if the Company expects to receive payment in full, but later than the contractual deadline for its payment.

The Company estimates, as at each reporting date, the provision for losses on a financial instrument in the amount equal to the expected credit losses for the entire term of validity of the financial instrument, if the credit risk on such financial instrument has increased significantly since the initial recognition. If as of the reporting date, the credit risk of a financial instrument has not increased significantly since its initial recognition, the Company estimates the reserve for losses on such a financial instrument in the amount equal to the 12-month expected credit losses.

If the Company in the previous reporting period estimated the reserve for losses on a financial instrument in the amount equal to the expected credit losses for the entire term of the financial instrument, but as of the current reporting date found that the criteria for such recognition are no longer met, the Company estimates the reserve for losses in the amount equal to the 12-month expected credit losses as of the current reporting date.

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

The Company recognizes the amount of expected credit losses (or performs recovery) necessary to adjust the loss reserve as of the reporting date to the amount to be recognized as profit or loss from impairment in profit or loss.

As of each reporting date, the Company assesses whether the credit risk of the financial instrument has increased significantly since its initial recognition. When performing such an assessment, the Company uses a change in the risk of default (non-fulfilment of obligations) during the expected term of the financial instrument instead of changing the amount of expected credit losses.

5. FIRST APPLICATION OF INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

The financial statements for the year ended December 31, 2016 were prepared for the first time according to International Financial Reporting Standards (IFRS). Accordingly, as indicated in the accounting policy, the Company has prepared its financial statements according to the IFRS requirements applicable to accounting periods starting from January 1, 2016 or later.

6. INTANGIBLE ASSETS

The movement of intangible assets for the year ended December 31, 2020 was as follows:

	Software	Trademark	Total
Initial cost			
as of January 1, 2020	<u>2,320</u>	<u>0</u>	<u>2,320</u>
received	<u>380</u>	<u>15</u>	<u>395</u>
withdrawn	<u>13</u>	<u>0</u>	<u>13</u>
as of December 31, 2020	<u>2,687</u>	<u>15</u>	<u>2,702</u>
Wear and tear			
as of January 1, 2020	<u>322</u>	<u>0</u>	<u>322</u>
accrued	<u>491</u>	<u>0</u>	<u>491</u>
withdrawn	<u>13</u>		<u>13</u>
as of December 31, 2020	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>800</u>
Book value:			
as of January 1, 2020	<u>1,998</u>	<u>0</u>	<u>1,998</u>
as of December 31, 2020	<u>1,887</u>	<u>15</u>	<u>1,902</u>

The Company did not revalue its existing intangible assets.

7. IN-PROGRESS CAPITAL INVESTMENTS

The movement of in-progress capital investments for the year ended December 31, 2020 was as follows:

	In-progress capital investments from intangible assets	In-progress capital investments from fixed assets	In-progress capital investments from underlying rental asset	Total
Book value:				
as of January 1, 2020	<u>15</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15</u>

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

received	388	291	661	1,340
withdrawn	395	291	661	1,340
as of December 31, 2020	8	0	0	8

8. FIXED ASSETS

The movement of fixed assets for the period ended December 31, 2020 was as follows:

	Office appliances, equipment, inventory	Other non-current tangible assets Underlying rental asset	Total
Initial cost			
as of January 1, 2020	357	1,431	1,788
received	291	661	952
withdrawn	58	0	58
as of December 31, 2020	590	2,092	2,682
Wear and tear			
as of January 1, 2020	92	0	92
accrued	215	514	729
withdrawn	36	0	36
as of December 31, 2020	271	514	785
Book value:			
as of January 1, 2020	265	1,431	1,696
as of December 31, 2020	319	1,897	1,897

The Company did not revalue its fixed assets as of the reporting date. As a result of studying prices for similar fixed assets (for which such information is available), the Company's management concluded that the fair value of fixed assets does not significantly differ from their book value.

As of the reporting date, fixed assets have not been pledged in any way and are not restricted in the disposal and use of the Company.

Fixed assets that are temporarily unused are not available as of December 31, 2020.

9. LONG-TERM FINANCIAL INVESTMENTS (LINE 1160):

The Company does not own long-term financial investments.

10. CURRENT ACCOUNTS RECEIVABLE

Current accounts receivable at the end of the reporting period include arrears for goods, works, services, loans granted to individuals and legal entities, and accrued interest for the use of these loans, which were not paid at the reporting date.

The Company recognizes a loss reserve for expected credit losses on a financial asset valued at depreciated cost or on a credit liability.

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

The net book value of accounts receivable is considered a significant approximation to fair value. Accounts receivable are expected to be repaid within 1 month from the reporting date. Given this, the change in the value of money over time is not significant.

The Company's management believes that accounts receivable will be repaid by receiving funds.

Current accounts receivable as at December 31, 2020 are:

10.1. ACCOUNTS RECEIVABLE ON ADVANCES PAID (LINE 1130):

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Accounts receivable to resident suppliers for advances paid for future deliveries of goods, works and services	82	729
Total	82	729

10.2. ACCOUNTS RECEIVABLE FOR SETTLEMENTS ON ACCRUED INCOME (LINE 1140):

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Balance of accrued, but unpaid interest on issued and outstanding loans of individuals	7,572	56,520
Recognized reserve of expected credit losses	(4,469)	(38,750)
Balance of accrued, but unpaid interest on issued loans of legal entity for up to 12 months	13,177	5,224
Recognized reserve of expected credit losses	(1,643)	(309)
Total	14,637	22,685

10.3. OTHER CURRENT ACCOUNTS RECEIVABLE (LINE 1155):

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Balance of debt on issued and outstanding loans of individuals	38,374	74,353
Recognized reserve of expected credit losses	(20,053)	(33,797)
Balance of debt on issued and outstanding loans of legal entities for up to 12 months	14,785	7,885
Recognized reserve of expected credit losses	(2,974)	(7,885)
Balance of outstanding repayable financial assistance issued for up to 12 months	23	1,230
Recognized reserve of expected credit losses	0	(59)
Overdue trade receivables	5,200	0
Recognized reserve of expected credit losses	(5,200)	0

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

Total	30,155	41,727
--------------	---------------	---------------

11. CURRENT FINANCIAL INVESTMENTS (LINE 1160):

As of December 31, 2020, there are no current financial investments.

12. CASH AND CASH EQUIVALENTS (LINES 1165, 1167):

As at December 31, 2020 cash and cash equivalents include funds on current accounts of banks:

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
UAH on current accounts	483	1,069
Cash	0	0
Balance of funds in the payment system's account	2,270	2,804
Total	2,753	3,873

Access to funds is free and there are no restrictions.

13. AUTHORIZED CAPITAL (LINE 1400):

As of December 31, 2020, the Company's authorized (registered) capital amounted to UAH 5,200 thousand, 100% of which is owned by the legal entity-resident of Ukraine: "INVESTRUM" LLC, EDRPOU code 42163447, address: 70 Holosiivskyi ave., office 438, Kyiv, 03040.

The Company's member paid contributions to the authorized capital by transferring funds in national currency (UAH) to the Company's current accounts in JSC "BANK VOSTOK":

- 10.08.2018 – UAH 1,000,200.00 (bank statement)
- 14.08.2018 – UAH 4,199,800.00 (bank statement)

That is, the actual paid-up authorized capital is UAH 5,200,000.00 (five million two hundred thousand).

To create the registered authorized capital, the founders and members did not attract promissory notes, insurance reserves, as well as funds received on credit, loan and secured, budget funds and intangible assets.

The authorized capital as of December 31, 2020 is UAH 5,200 thousand.

14. RETAINED EARNINGS (LINE 1420):

As of January 1, 2020, retained earnings amounted to UAH 1,332 thousand.

As of December 31, 2020, retained earnings amount to UAH 2,977 thousand.

15. OTHER NON-CURRENT LIABILITIES (LINE 1515):

For the first time, the Company has applied the new IFRS 16 "Leases" standard and some amendments to the standards that have entered into force for annual periods starting on or after January 1, 2019. The Company did not apply in advance standards, clarifications or amendments that were issued but did not enter into force.

The Company recognized assets related to the right of use and lease obligations previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. Lease obligations were recognized based on the reduced remaining lease payments discounted using the effective rate at the date of the first application.

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

For new assets that the Company began to lease during the reporting year, the Company recognized the lease liability at the present value of lease payments that will be made during the lease term. The Company recognizes the lease term based on its own judgment and confidence that the Company will take advantage of the possibility of extending the lease. At the same time, the Company takes into account all relevant facts and circumstances that create an economic incentive for the Company to take advantage of the possibility of extending the lease.

The Company applies the recognition exemption to short-term lease agreements (i.e., agreements that provide for a lease term of less than 12 months at the start date of the lease and do not contain the possibility of purchase).

The Company also applies an exemption from recognition in relation to assets with a low value to lease agreements for office equipment and lease agreements for other assets, the value of which is considered low, less than UAH 30 thousand. Lease payments for short-term leases and leases of low-value assets are recognized as lease expenses on a linear basis over the lease term.

As at December 31, 2020, other non-current liabilities include:

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Discount value of other long-term obligations under office space lease agreements	968	892
Total	968	892

16. CURRENT ACCOUNTS PAYABLE AND OTHER CURRENT LIABILITIES

As at December 31, 2020, current liabilities include:

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Current accounts payable for goods, works and services (line 1615)	5,379	5,234
Current accounts payable for income tax settlements with the budget (line 1620)	285	138
Current accounts payable with insurance (line 1625)	8	0

Other current liabilities as at December 31, 2020 are represented by the following calculations (line 1690):

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Current accounts payable on short-term loans (up to 12 months) received from financial company	4,500	3,100
Current accounts payable on short-term loans (up to 12 months) interest received from financial company	280	0
Residual current accounts payable on factoring agreement (up to 12 months)	33,255	0

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

Current accounts payable on a non-resident loan (Lithuania)	0	54,945
Current overpayments received from borrowers	0	20
Total	38,035	58,065

17. ENSURING STAFF PAYMENTS (LINE 1660):

Securing staff payments includes obligations to pay for employee leave, which the Company will pay in the future when granting vacations, or in the form of compensation in case of dismissal of employees who have unused vacations left.

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Securing payments for unused vacations	129	315
Total	129	315

18. NET INCOME (REVENUE) FROM SALES (LINE 2000):

For the year ended December 31, 2020, revenue from sales of services includes:

Indicators	2020	2019
Income on accrued interest for the use of financial loans	148,081	35,183
Total	148,081	35,183

19. OTHER OPERATING INCOME (LINE 2120):

For the year ended December 31, 2020, other operating income is determined in the amount of:

Indicators	2020	2019
Fines and penalties received	10,055	15,145
Total	10,055	15,145

20. ADMINISTRATIVE EXPENSES (LINE 2130):

For the year ended December 31, 2020, administrative expenses include:

Indicators	2020	2019
Remuneration of labour	4,991	2,851
USC deductions	1,055	571
Vacation reserve	436	151
Depreciation	1,220	410
Material costs	141	223
Bank and payment system services	5,631	1,245
Rent of other equipment, utilities of rented premises	124	210
Legal services, audit, notary expenses, information and IT consulting, translation services, etc.	6,089	4,930
Communication services, internet services, advertising services and message placers	4,845	4,702
Lead generation services	19,741	6,286

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

Customer risk assessment (communication services, UBCH, IBCH)	2,896	0
Debt collection services	2,279	0
Other repairs, refilling cartridges, etc	11	0
Total	49,459	21,579

21. OTHER OPERATING EXPENSES (LINE 2180):

For the year ended December 31, 2020, other operating expenses include:

Indicators	2020	2019
Reserve of expected credit losses on the main debt among issued short-term loans	13,515	20,301
Reserve of expected credit losses on interest among issued short-term loans	32,947	6,112
The cost of the transferred loan portfolio	55,459	0
Negative exchange rate difference from foreign	2,750	13
Taxes on expenses	161	122
USC on expenses	14	0
Other operational expenses	688	417
Total	105,534	26,965

22. OTHER FINANCIAL INCOME (LINE 2220):

For the year ended December 31, 2020, other financial expenses include:

Indicators	2020	2019
Income from increased depreciated cost of received financial support	0	75
Bank interest	1	1
Total	1	76

23. OTHER FINANCIAL EXPENSES (LINE 2250):

For the year ended December 31, 2020, other financial expenses include:

Indicators	2020	2019
Financial expenses for interest accrued on loan agreements	949	280
Financial expenses for depreciated cost of underlying rental asset	168	0
Total	1,117	280

24. OTHER EXPENSES (LINE 2270):

For the year ended December 31, 2020, other financial expenses include:

Indicators	2020	2019
Expenses from writing off intangible assets	21	0
Total	21	0

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

25. FINANCIAL RESULT (LINES 2290, 2300, 2350):

For the year ended December 31, 2020, the financial result and net financial result were as follows:

Indicators	2020	2019
Financial result before taxation (Profit) (line 2290)	2,006	1,580
Income tax expenses (line 2300)	(361)	(284)
Net financial result (profit) (line 2350)	1,645	1,296

26. CASH FLOW (USING THE DIRECT METHOD):

The cash flow statement for 2020 is prepared following the requirements of IAS 7 using the direct method, according to which information is disclosed on the main classes of gross cash receipts or gross cash payments on a net basis. The report reflects cash flows from operating, investment and financial activities.

Operating activities consist of making a profit from ordinary activities. Operating activities are the main activity of the Company for generating income. The amount of cash flow resulting from operating activities is a key indicator used to assess an enterprise's ability to generate cash flows sufficient to repay loans, maintain the Company's operating capacity, pay dividends, and make new investments without attracting external sources of financing.

Investment activities are the receipt or use of funds that have occurred as a result of the acquisition or sale of non-current assets, including those classified as long-term financial investments; assets classified as current financial investments and other investments that are not considered as cash equivalents. Transactions that relate to investment activities but do not require the use of cash and cash equivalents (non-monetary transactions) are not recorded in the statement of cash flows.

Financial activities are the receipt or use of equity and borrowed capital. The receipt of funds as a result of financial activities occurs due to the issue of shares of its own issue, the receipt of loans, and disposal – when repaying loans, paying dividends on the repurchase of shares of its own issue.

For the year ended December 31, 2020, the Company's cash flow was as follows:

Indicators	2020	2019
Proceeds from the sale of products (goods, works, services) for interest received under loan agreements and assignment agreements (line 3000)	84,737	14,959
Proceeds from the return of advances (line 3020)	741	76
Receipts from debtors of charges (fines, penalties) - repayment of penalties under loan agreements made in cash for late execution of settlements by individuals (line 3035)	9,666	15,144
Receipts of financial institutions from loan repayment – repayment of the loan body under loan agreements with individuals and legal entities (line 3055), including:	156,941	170,297
Other receipts (line 3095)	135	899
Expenses for payment for goods, works and services (line 3100)	45,040	13,928
Labour costs (line 3105)	4,183	2,407

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

Spending deductions on social events (line 3110)	1,121	568
Expenditure of tax and fee obligations (line 3115)	1,721	693
Expenses for payment of advances (line 3135)	143	96
Spending of financial institutions on providing loans (line 3155):		
- for providing reimbursable financial assistance	1,207	23
- providing loans to individuals-creditors	213,768	94,366
- providing loans to legal entities-creditors	0	41,530
Other expenses (line 3190):		
- for factoring agreement settlement	33,255	47,898
- for cash and settlement services	503	168
- for other expenses	85	941
Net cash flow from operating activities (line 3195)	(48,805)	(1,243)
Expenses for the purchase of non-current assets (line 3260)	0	686
Net movement of funds from investment activities (line 3295)	0	(686)
Income from receiving loans (line 3305)	69,040	4,500
Repayment of loans (line 3350)	18,282	0
Interest expense (line 3360)	963	0
Net movement of funds from financial activities (line 3395)	49,795	4,500
Net cash flow for the reporting period (line 3400)	990	2,571
Balance of funds at the beginning of the year (line 3405)	2,753	189
Impact of changes in exchange rates on the balance of funds (line 3410)	130	(7)
Balance of funds at the end of the year (line 3415)	3,873	2,753

27. EQUITY

The equity movement ended December 31 2020 was as follows:

Indicators	Authorized capital	Retained earnings	Total:
Balance at the beginning of the year (line 4000, 4095)	5,200	1,332	6,532
Net profit (loss) for the reporting period (line 4100)	0	1,645	1,645
Total changes in equity (line 4295)	0	1,645	1,645
Balance at the end of the year (line 4300)	5,200	2,977	8,177

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

Thus, the amount of equity as of December 31, 2020 is UAH 8,177 thousand and meets the established requirements of clause 1, Section XI of the "Regulations on the State Register of Financial Institutions", approved by the order of the State Commission for the Regulation of Financial Services Markets of Ukraine No. 41 dated August 28, 2003 (as amended by the order of the National Commission for the State Regulation of Financial Services Markets No. 4368 of November 28, 2013).

28. DISCLOSURE OF INFORMATION ON THE USE OF FAIR VALUE

The Company performs exclusively continuous fair value measurements of assets and liabilities, i.e. such estimates as are required by IFRS 9 and IFRS 13 in the statement of financial position at the end of the reporting period.

Classes of assets and liabilities measured at fair value	Evaluation methods	Evaluation method (market, revenue, cost)	Output data
Cash and cash equivalents	Initial and subsequent valuation of cash and cash equivalents is carried out at fair value equal to their nominal value	Market	Official NBU exchange rates
Accounts receivable	Initial and subsequent valuation of accounts receivable is carried out at fair value equal to the cost of repayment, i.e. the amount of expected contractual cash flows at the valuation date	Revenue	Contract terms, probability of repayment, expected incoming cash flows
Capital instruments	The initial valuation of capital instruments is carried out at their fair value, which is usually equal to the price of the transaction during which the asset was obtained. Further valuation of capital instruments is carried out at fair	Market, cost	Official exchange rates of trading organizers as of the valuation date, in the absence of a certain exchange rate as of the valuation date, the last book value and
Current liabilities	Initial and subsequent assessment of current liabilities is carried out at the cost of repayment	Cost	Contract terms, probability of repayment, expected outgoing cash flows

There were no changes in the valuation of debt securities and no redistribution between fair value hierarchies.

The Company's management considers that these disclosures regarding the application of fair value are sufficient, and does not consider that any significant information on the application of fair value that may be useful for users of the financial statements remains outside the financial statements.

29. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

Under IAS 24 "Related Party Disclosures", parties are considered related if one party can control the other party or have a significant influence on the other party's activities in the financial or operational decision-making process. When considering each possible related party, special attention is paid to the content of the relationship, not just its legal form.

Related parties may enter into agreements that would not be conducted between unrelated parties. The prices and terms of such agreements may differ from the prices and terms of agreements between unrelated parties.

As of January 1, 2020, the member "INVESTRUM" LLC (EDRPOU code 42163447) has accounts receivable under the reimbursable financial support agreement amounting at UAH 23 thousand. During the year the member was provided with UAH 77 thousand of reimbursable financial support. Thus, as of December 31, 2020 the member owes the Company UAH 100 thousand.

The Company also had accounts receivable with the member the right of demand alienation agreement which as of January 1, 2020 was UAH 5,200 thousand. During the year the accounts receivable was paid.

In 2020, salaries to the leading management are UAH 1,541 thousand.

30. LAWSUITS

In 2020, the Company did not attend courts. Thus, no reserves for covering future legal costs were not created.

31. TAX LEGISLATION AND RECOGNITION OF DEFERRED TAXES

Currently, Ukraine has a number of laws and regulations regarding various taxes and fees levied by both state and local authorities. Applicable taxes include income tax, value added tax, payroll charges, and other taxes and fees. The laws governing these taxes change frequently, and their provisions are often unclear or not developed. There are also not enough judicial precedents on these issues. There are different views regarding the interpretation of legal norms among state ministries and organizations (for example, the tax administration and its inspections), which causes general uncertainty.

The correctness of drawing up tax returns, as well as other issues of compliance with the law, are subject to verification and study by a number of regulatory authorities, which are legally authorized to impose fines and penalties in significant amounts.

These factors determine the presence of tax risks in Ukraine that are significantly greater than in countries with a more developed tax system. The management considers that the Company's activities are carried out in full compliance with the current legislation regulating its activities and that the Company has accrued all relevant taxes. In cases where there is uncertainty about the amount of taxes payable, accruals are made based on the estimates of the Company's management based on an analysis of the information available to it.

32. ECONOMIC ENVIRONMENT, IMPACT OF INFLATION ON MONETARY ITEMS

The Company's management personnel analysed the criteria that characterize the hyperinflation indicator and are provided for in clause 3 of IAS 29, namely:

a) the majority of the population prefers to keep their valuables in the form of non-monetary assets or in a relatively stable foreign currency. Amounts held in the national currency are immediately invested to preserve purchasing power;

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

b) the majority of the population considers monetary amounts not in the national currency, but in a relatively stable foreign currency. Prices can also be specified in this currency;

c) sales and purchases on deferred payment terms are made at prices that compensate for the expected loss of purchasing power during the deferred payment period, even if this period is short;

d) interest rates, wages and prices are indexed according to the price index;

e) the cumulative inflation rate for a three-year period is approaching or exceeding 100%.

For Ukraine, as for most countries of the world, 2020 was a test of sustainability. The coronavirus pandemic, without exaggeration, has left its mark on all spheres of public life. The fight against the coronavirus pandemic in Ukraine took place in conditions of the need for rapid adaptation to the threat of COVID-19, as well as the development of effective methods to counteract it. Some decisions, such as a continuous lockdown in the spring, were not fully balanced, and some, such as the introduction of adaptive quarantine, had a better impact on both countering the pandemic and economic processes.

As a result of the coronavirus crisis, the Ukrainian economy, according to the NBU estimates, shrank by 4.4% in 2020. The drop was significantly less than expected at the beginning of the pandemic (6%). A comparison with other countries also shows that Ukraine has passed this global crisis quite well.

It helped to cope with the consequences of the pandemic faster:

- first, the state of the economy is quite strong due to the reforms of previous years. In particular, due to the cleaning up of the banking system, the transition to a flexible exchange rate formation regime in the foreign exchange market and the effective policy of the National Bank to curb inflation. This made it possible to avoid another banking and currency crisis, as well as a surge in price growth;

- secondly, the stability of Ukrainian exports. The main goods that Ukraine sells abroad remained in demand. Food sold well even during the pandemic. In addition, global food prices remained quite high. Therefore, the agricultural sector, which occupies a significant share in the Ukrainian economy, passed the crisis quite confidently. At the same time, large-scale infrastructure projects in other countries, primarily in China, provided revenues to Ukrainian metallurgists. Traditionally, the services of the Ukrainian IT sector also sold well. However, imports declined significantly due to cheaper energy resources, falling demand for non-essential goods, and curtailing international tourism;

- third, anti-crisis measures of the government, in particular, programs to support businesses and the population. This concerns, in particular, additional payments to doctors at the forefront of the fight against coronavirus, citizens who lost their jobs due to the pandemic, and affected enterprises. Infrastructure projects in the field of road construction also had a positive impact on the economic recovery;

- fourth, the National Bank's incentive policy. In response to the crisis, the NBU has created conditions for loans to businesses and households to become more affordable. To this end, the NBU significantly relaxed monetary policy, namely, reduced the discount rate to a record level of 6%. In addition, banks were able to borrow funds from the NBU at this rate for a long time. Some requirements for banks have also been relaxed to focus more on supporting the economy during the crisis. As a result, banks began to lend more actively and offer borrowers better terms.

Finally, the support of Ukraine by international partners – the IMF, the World Bank, and the EU – was important. The funds received from them under various programs were used to overcome the

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

consequences of the pandemic and revive economic activity. As a result, the economy began to recover quite quickly – from the third quarter of 2020, and in 2021 it will almost catch up with losses from the pandemic.

The National Bank has revised up its forecast for inflation growth in 2021 from 6.5% to 7%. The acceleration of inflation in the first half of the year will be driven by strong consumer demand, higher energy prices and a worse crop harvest last year. In addition, business production costs will increase, in particular for labour remuneration. The growth rate of administratively regulated prices will remain high due to higher excise taxes on tobacco products and higher electricity prices.

In the second half of the year, the impact of pro-inflationary factors will weaken, which will reverse inflationary dynamics. Due to the increase in supply due to better harvests, food inflation will slow down, and at the end of the year the effect of a low comparison base for individual goods will dry up. The National Bank's monetary policy will also be aimed at easing fundamental inflationary pressures from worsening expectations and sustained consumer demand. As a result, core inflation at the end of 2021 will be 5.9%, and overall inflation will return to the target range in the first half of next year. In 2022-2023, inflation will be close to the medium-term target of 5%.

According to the National Bank's forecasts, in 2021 the economy will almost catch up with losses from the coronavirus crisis – Ukraine's GDP will grow by 4.2%. The main driver will remain stable domestic demand, due to a further increase in real incomes of citizens. Reducing uncertainty with the development of the pandemic will help restore investment activity.

In the medium term, the Ukrainian economy will grow at about 4%. This will be facilitated by an increase in real incomes of the population, an increase in investment, high external demand and an increase in credit activity.

To support the population and accelerate economic recovery, the government will maintain a significant level of budget deficit (4.5% of GDP) this year. However, the need for fiscal incentives will gradually decrease, as the economy will return to sustainable growth. The deficit is expected to be reduced to 3% of GDP in 2022. Public and state-guaranteed debt after growing to 62% of GDP in 2020 will continue to be reduced by 2-3 percentage points annually.

In 2021, the IMF is expected to receive funds under the current standby program, as well as related funding from the EU, the World Bank and other international partners. These funds will make it possible to finance a significant part of budget needs in 2021. Cooperation with the IMF remains an important quality mark for foreign investors as well. It will significantly simplify access and reduce the cost of planned government involvement in foreign markets. Due to the support of the IMF and other partners, Ukraine will be able to maintain international reserves at the level of about USD 30 billion despite significant amounts of external debt repayments.

Vaccination worldwide reduces the risk of repeated lockdowns. However, given the gradual nature of this process, as well as the emergence of new strains of the virus, there is still the possibility of local forms of quarantine, which will have negative consequences for economic activity. At the same time, ultra-soft monetary conditions in the world and optimism about vaccination have already significantly revived the interest of foreign investors in emerging markets, including Ukraine. Significant capital inflows can ease inflationary pressures through the exchange rate channel.

During 2020, the NBU maintained a stimulating monetary policy. The key discount rate remained at 6%, below its neutral level. In the context of low inflation, this contributed to a faster economic recovery from the consequences of the coronavirus crisis. Weighted average UAH rates on bank loans and deposits continued to decline.

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

After analysing other criteria, the Company believes that according to the indicators given in subclauses c) and d) of clause C of IAS 29, the economic situation in Ukraine does not correspond to the situation characterized by hyperinflation.

Taking into account that according to IAS 29, the application of the provisions of the standard and the recalculation of financial reporting indicators taking into account the possible impact of hyperinflationary processes is a matter of judgment of management personnel, the Company decided not to recalculate the financial statements for 2020.

33. FURTHER EVENTS

According to the Company's management, there were no significant events that may affect the state of information disclosed in the financial statements for 2020 after the reporting date.

Event	Availability
Making a decision on the Company's reorganization	No
Announcement of a termination plan	No
Announcement of a significant restructuring or the beginning of its implementation	No
Substantial acquisitions of assets, classification of assets as held for sale, other disposal of assets or expropriation of significant assets by the government	No
Destruction (loss) of the Company's assets as a result of a fire, accident, natural disaster or other emergency	No
Abnormally large changes after the balance sheet date in asset prices or foreign exchange rates	No
Adoption of legislative acts that affect the Company's activities (NBU rate)	No
Acceptance of significant obligations or unforeseen obligations, for example, due to the provision of significant guarantees	No
The beginning of a major trial that arose solely as a result of events that occurred after the balance sheet date	No
Dividends for the reporting period declared by the Company after the balance sheet	No
Conclusion of contracts for significant capital and financial investments	No
Declaring the Company's debtor bankrupt whose debt was previously recognized as doubtful	No
Revaluation of assets after the reporting date, which indicates a steady decline in their value determined at the balance sheet date	No
Sale of inventory, which indicates that the valuation of their net realizable value at the balance sheet date is unjustified	No

34. FINANCIAL RISK FACTORS***Financial risk factors***

In the course of its activities, the Company is subject to various financial risks. The Company pays special attention to the unpredictability of financial markets and aims to minimize their negative consequences for the Company's performance. In particular, to limit the market risk associated with unfavourable changes in the market value of financial instruments due to price fluctuations in segments of the financial market that are sensitive to changes in interest rates, the Company closely analyses financial assets before purchasing them and monitors further information, taking into account existing regulatory restrictions on investment directions for the financial company, current

*/Laced, numbered and sealed
46 (forty-six) pages
Auditor AUDITING COMPANY "OLESYA" LTD /signature/ N.H. Tyahun*

*/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
"AUDITING COMPANY "OLESYA", Identification code 22930490/*

ТОВ «АУДИТОРСЬКА
ФІРМА «ОЛЕСЯ»
Україна, 03040, м. Київ
вул. Васильківська, 13, к. 4
Тел: (044) 334 43 13
e-mail:auditolesya@gmail.com



www.auditolesya-kiiev.com

AUDITING COMPANY
"OLESYA" LTD
Ukraine, 03040, Kyiv
Vasylkivska str., 13, app. 4
Tel: (044) 334 43 13
e-mail:auditolesya@gmail.com

**Звіт незалежного аудитора щодо фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
за 2020 рік
(станом на 31 грудня 2020 року)**

Керівництву
ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ
«ІНВЕСТРУМ»

Національному банку України

ДПІ у Подільському районі Головного
управління ДПС у м. Києві

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ», код за ЄДРПОУ – 42201361, місцезнаходження – Україна, 04071, місто Київ, вулиця Ярославська, будинок 6 (далі – Товариство), яка складається із Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2020 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2020р., Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020р., Звіту про власний капітал за 2020р, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2020р., та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ), та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999р. №996-ХІV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (видання 2016 - 2017 років, зокрема Міжнародного стандарту аудиту 700 «Формування думки та складання звіту щодо фінансової звітності») (далі - 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 (далі - Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Визнання очікуваних кредитних збитків

Товариство на виконання вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» визнає резерви під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою собівартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Визначення значного зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання потребує багатофакторного і комплексного аналізу, доречні урахування певного чинника та аналізу його ваги в порівнянні з іншими чинниками, які залежать від типу продукту, характеристик фінансових інструментів і позичальника.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- Ми оцінили перелік відомостей, що можуть виявитись доречними для оцінювання змін у кредитному ризику;
- Ми дослідили та проаналізували процеси та принципи облікової політики, пов'язані з оцінкою величини кредитних збитків та оцінили структуру та впровадження систем і засобів контролю, пов'язаних із цим процесом;
- Ми оцінили повноту розкриття інформації включаючи кількісні та якісні показники пов'язані з формуванням резервів під збитки згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно відображення очікуваних кредитних збитків в фінансовій звітності Товариства.

Інша інформація

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію.

Інша інформація, отримана на дату цього звіту аудитора є інформацією, яка міститься у складі річних звітних даних, які Товариство формує згідно «Порядку надання звітності фінансовими компаніями, фінансовими установами - юридичними особами публічного права, довірчими товариствами, а також юридичними особами - суб'єктами господарювання, які за своїм правовим статусом не є фінансовими установами, але мають визначену законами та нормативно-правовими актами Держфінпослуг або Нацкомфінпослуг можливість надавати послуги з фінансового лізингу», затвердженого розпорядженням Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг №3840 від 26 вересня 2017 року, що складається з:

- титульного аркуша (додаток 6);
- довідки про обсяг та кількість укладених та виконаних договорів з надання фінансових послуг (додаток 7);
- довідки про обсяги та кількість наданих фінансових послуг за договорами фінансового лізингу (додаток 8)

- довідки про укладені та виконані договори факторингу (додаток 9);
- довідки про укладені та виконані договори з надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту (додаток 12);
- інформації щодо структури основного капіталу фінансової установи (додаток 14).

Наша думка щодо річних звітних даних міститься в незалежному звіті з надання впевненості щодо річних звітних даних ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНSOVA КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ» за 2020 рік.

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 аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомлення з іншою інформацією та при цьому необхідність 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 стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили фактів суттєвого викривлення іншої інформації, які потрібно було б включити до звіту.

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

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

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями (ревізійна комісія, загальні збори Учасників), несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик 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 привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з 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 їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

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.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Інформація, щодо дотримання основних вимог ліцензійних умов провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг

В ході здійснення господарської діяльності Товариство в цілому дотримувалося основних вимог визначених Постановою КМ України «Про затвердження Ліцензійних умов провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів) № 913 від 07.12.2016р.

Вимоги щодо розміру власного капіталу станом на 31.12.2020р. (не менше ніж 5 млн. грн.) були виконані.

Статутний капітал Товариства був сплачений виключно в грошовій формі та розміщений на банківських рахунках комерційних банків, які є юридичними особами за законодавством України. Розмір статутного капіталу Товариства що відображений у фінансовій звітності відповідає даним Статуту Товариства.

Основні відомості про аудитора

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська Фірма «Олеся»;

Ідентифікаційний код юридичної особи: 22930490;

Місцезнаходження: 03040, м. Київ, вул. Васильківська, будинок 13, квартира 4.

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» № 4423;

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» № 4423;

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» № 4423;

Аудитори, що брали участь в аудиторській перевірці:

Тягун Наталія Григорівна – Сертифікат аудитора №006372, виданий рішенням АПУ від 13.12.07 №185/3. Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ «Аудитори» № 100294.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Дата та номер договору на проведення аудиту: Договір № 215 від 14.12.2020р.;

Дата початку проведення аудиту: 14.12.2020 р.;

Дата закінчення проведення аудиту: 28.04.2021 р.

Ключовий партнер з аудиту,
аудитор ТОВ АФ «Олеся»
Сертифікат № 006372



Н.Г. Тягун

Дата складання аудиторського висновку: 28.04.2021 року
м. Київ

Додаток І
до Національного положення (стандарту)
бухгалтерського обліку І "Загальні вимоги до фінансової звітності"

ДОКУМЕНТ КРИМІНАЛЬНО-ПРАВОВОЇ СЛУЖБИ

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ІНВЕСТРУМ"** Дата (рік, місяць, число) 2021 10 01
 Територія Подільський район м.Київ за ЄДРПОУ 42201361
 Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю за КОАТУУ 8038500000
 Вид економічної діяльності інші види кредитування за КОПФГ 240
 Середня кількість працівників 1 24 за КВЕД 64.92
 Адреса, телефон вулиця Ярославська, буд. 6, м. Київ, 04071 0509420868
 Одиниця виміру: тис. грн. без десятикового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
 Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

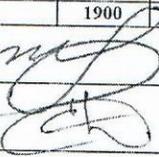
А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1 998	1 902
первісна вартість	1001	2 320	2 702
накопичена амортизація	1002	322	800
Незавершені капітальні інвестиції	1005	15	8
Основні засоби	1010	1 696	1 897
первісна вартість	1011	1 788	2 682
знос	1012	92	785
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	3 709	3 807
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	82	729
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	14 637	22 685
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	30 155	41 727
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 753	3 873
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	2 753	3 873
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка переєстраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:	1181	-	-
резервах довгострокових зобов'язань			
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	47 627	69 014
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	51 336	72 821

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	5 200	5 200
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 332	2 977
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Видучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	6 532	8 177
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	968	892
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благочинна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	968	892
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	5 379	5 234
розрахунками з бюджетом	1620	285	138
у тому числі з податку на прибуток	1621	284	138
розрахунками зі страхування	1625	8	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	129	315
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	38 035	58 065
Усього за розділом III	1695	43 836	63 752
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	51 336	72 821

Керівник
Головний бухгалтер

Марина
Олександрівна
ЄП ДЗЯБКО
МАРИНА
ЄВГЕНІВНА



Крутько Марина Олександрівна

Дзябко Марина Євгенівна

Відповідає в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ІНВЕСТРУМ"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01

ДОКУМЕНТ ПРИЙНЯТО

(найменування)
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2020 р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	148 081	35 183
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	148 081	35 183
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	10 055	15 145
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2122	-	-
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2123	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування			
Адміністративні витрати	2130	(49 459)	(21 579)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(105 534)	(26 965)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2182	-	-
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції			
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	3 143	1 784
збиток	2195	(-)	(-)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1	76
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(1 117)	(280)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(21)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	2 006	1 580
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(361)	(284)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	1 645	1 296
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 645	1 296

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	141	351
Витрати на оплату праці	2505	5 427	3 002
Відрахування на соціальні заходи	2510	1 069	595
Амортизація	2515	1 220	410
Інші операційні витрати	2520	147 136	44 186
Разом	2550	154 993	48 544

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник
Головний бухгалтер

Олександрівна
Крутько
МАРИНА
СВІТЛІВНА

Крутько Марина Олександрівна

Дзябіко Марина Євгенівна

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ІНВЕСТРУМ"**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число) 2021 10 01
за **ДОКУМЕНТ № 11/2021**

КОДИ

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за **Рік 2020** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	84 737	14 959
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	741	76
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	9 666	15 144
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	156 941	170 297
Інші надходження	3095	135	899
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(45 040)	(13 928)
Праці	3105	(4 183)	(2 407)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(1 121)	(568)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(1 721)	(693)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(546)	(8)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(96)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(143)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(214 975)	(135 919)
Інші витрачання	3190	(33 843)	(49 007)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-48 805	-1 243
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(-)	(686)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-686
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Находження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	69 040	4 500
Находження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	18 282	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	963	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	49 795	4 500
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	990	2 571
Залишок коштів на початок року	3405	2 753	189
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	130	(7)
Залишок коштів на кінець року	3415	3 873	2 753

Керівник

Головний бухгалтер

Олександрівна
Є. П. Дзябко
МАРИНА
ЄВГЕНІВНА

Крутько Марина Олександрівна

Дзябко Марина Євгенівна



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	1 645	-	-	1 645
Залишок на кінець року	4300	-	-	-	-	2 977	-	-	8 177

ЕП Крутько 5 200

Олександрівна

ЕП Дзябко

МАРИНА

ЄВГЕНІВНА

Керівник

Крутько Марина Олександрівна

Головний бухгалтер

Дзябко Марина Євгенівна



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку									
на матеріальне									
заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборго-									
ваності з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Видучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуп-									
лених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викупле-									
них акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Видучення частки в									
капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номіналь-									
ної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж)									
неконтрольованої									
частки в дочірньому									
підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом зміни у капіталі	4295	-	-	-	-	1 296	-	-	1 296
Залишок на кінець									
року	4300	5 200	-	-	-	1 332	-	-	6 532

Сервісник

ОКСАНА
СЕРГІЙВНА
ЄП ДЗЯБКО
МАРИНА
ЄВГЕНІВНА

Леонт'єва Оксана Сергіївна

головний бухгалтер

Дзябко Марина Євгенівна



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ
«ІНВЕСТРУМ»**

**Фінансова звітність згідно з МСФЗ
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПІДПРИЄМСТВО

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ» (далі - «Товариство») (код ЄДРПОУ 42201361) зареєстроване та здійснює свою діяльність відповідно до законодавства України 07.06.2018 року, номер запису: 1 068 102 0000 050497.

Згідно Розпорядження № 1759 від 03.10.2018 р. Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг (Нацкомфінпослуг) Товариство зареєстроване як фінансова установа (свідоцтво № 1107 серії ФК).

Відповідно до Закону України «Про ліцензування видів господарської діяльності» та затверджених Постановою Кабінету Міністрів України від 07.12.2016 року № 913 «Ліцензійних умов провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), за Розпорядження № 1920 від 30.10.2018 року Товариство отримало безстрокову ліцензію на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг, а саме:

- на надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту;
- на надання послуг з фінансового лізингу;
- на надання послуг з факторингу.

Органами Управління Товариства є Загальні Збори Учасників Товариства.

Безпосереднє керівництво діяльністю Товариства здійснює директор – виконавчий орган Товариства.

Контроль за фінансово-господарською діяльністю Товариства здійснює ревізійна комісія Товариства та внутрішній аудитор.

Засновником Товариства з часткою 100% є юридична особа – резидент України: ТОВ «ІНВЕСТРУМ» код ЄДРПОУ 42163447, адреса: 03040, м. Київ, пр. Голосіївський, буд.70 офіс 438. Статутний капітал станом на 31.12.2020 року – 5200000 (П'ять мільйонів двісті) гривень.

Товариство не має відокремлений підрозділів станом на 31.12.2020 року. Станом на 31.12.2020 року загальна кількість працівників склала 36 осіб, середньооблікова кількість за 2020 рік - 24 особи.

Місце знаходження офісу Товариства: 04071, м. Київ, вулиця Ярославська, будинок 6
Офіційні сторінки в інтернеті: zecredit.com.ua, groshman.com.ua. Адреса електронної пошти: info@zecredit.com.ua

2. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ І ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Заява про відповідність керівництва

Ми підготували фінансову звітність станом на 31 грудня 2020 року та за 2020 фінансовий рік, яка подає об'єктивно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства та результати його діяльності за 2020 фінансовий рік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Керівництво Товариства несе відповідальність за те, щоб бухгалтерський облік, який ведеться в Товаристві, розкривав з достатнім рівнем точності фінансовий стан Товариства та забезпечував відповідність її фінансової звітності МСФЗ та українським законам і правилам. Керівництво Товариства також несе загальну відповідальність за вжиття всіх можливих заходів, які забезпечують збереження активів Товариства і попередження та виявлення випадків зловживань та інших порушень.

ТОВ «ФІНАНSOVA КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

Керівництво вважає, що у процесі підготовки фінансової звітності, застосована належна облікова політика, її застосування було послідовним і підтверджувалося обґрунтованими та виваженими припущеннями і розрахунками. Також було дотримано всіх відповідних Міжнародних стандартів фінансової звітності, чинних станом на 01.01.2020 року. Дострокове застосування МСФЗ не проводилося.

Дата затвердження фінансової звітності до випуску

Дана річна фінансова звітність затверджена до випуску директором Товариства 22 лютого 2021 року.

Основа підготовки

Дана фінансова звітність була підготовлена відповідно до всіх вимог МСФЗ, Міжнародних Стандартів Бухгалтерського Обліку (МСБО) та Інтерпретацій, розроблених Комітетом з інтерпретації міжнародних стандартів фінансової звітності («КТМФЗ»), які були офіційно затвердженими Міністерством Фінансів України станом на 01 січня 2020 року та розміщені на його офіційному веб-сайті на дату складання цієї фінансової звітності.

При підготовці фінансової звітності Товариство використовувало історичну (фактичну) собівартість для оцінки активів.

Основні принципи облікової політики, застосовані при підготовці цієї фінансової звітності, наведені нижче. Ці принципи облікової політики послідовно застосовувалися протягом усіх представлених звітних періодів.

Функціональна валюта та валюта подання

Фінансова звітність представлена в українській гривні, що є функціональною валютою Товариства. Вся фінансова інформація, представлена в українських гривнях, округлюється до найближчої тисячі, якщо не вказано інше.

Припущення щодо функціонування Товариства в найближчому майбутньому

Фінансова звітність була підготовлена виходячи з припущення, що Товариство буде продовжувати свою діяльність як діюче підприємство в осяжному майбутньому, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань у ході звичайної діяльності. Формуючи таке професійне судження, керівництво врахувало фінансовий стан, свої існуючі наміри, можливу фінансову підтримку з боку учасників Товариства, заплановану прибутковість діяльності у майбутньому і доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив поточної фінансової та економічної ситуації на майбутню діяльність Товариства.

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Економіка України є відкритою, недиверсифікованою та вважається ринковою з ознаками перехідної (emerging market countries), має критичну залежність від світових цін на сировинні товари та низьку ліквідність на міжнародному ринку капіталу. За таких умов фінансова діяльність в Україні характеризується високими ризиками, нетиповими для розвинених ринків.

У 2020 році економіка України зазнала негативного впливу глобальної економічної кризи, обтяженої пандемією (COVID-19). Швидке поширення пандемії у 2020 році спонукало уряди багатьох країн, у тому числі України, до запровадження заходів боротьби зі спалахом, включаючи обмеження подорожей, закриття бізнесу, режим ізоляції певної території, карантину, тощо.

Кредитне рейтингове агентство Fitch в вересні 2020 року підтвердило довгостроковий рейтинг дефолту України в іноземній валюті (IDR) на рівні «В» зі стабільним прогнозом.

Національним банком України в вересні 2020 року ухвалено рішення залишити облікову ставку без змін на рівні 6 % річних. Збереження м'якої монетарної політики Національним банком сприяло підтримці економічного відновлення в умовах помірної інфляції та високого рівня невизначеності подальшого перебігу пандемії (COVID-19) в Україні та в світі. Основним припущенням, для застосування м'якої монетарної політики з боку Національного банку та стабілізації економічної ситуації в Україні, залишається продовження співпраці з Міжнародним валютним фондом, відновлення розвитку ринку капіталу, реформування фінансового сектору, законодавчої бази, судової системи та інших суспільно-економічних чинників, що має призвести до імплементації кращих європейських практик, виконання умов Асоціації України з ЄС, створення більш привабливого інвестиційного клімату.

З 1 липня 2020 р. Національний банк України став правонаступником Нацкомфінпослуг у здійсненні повноважень та виконанні функцій державного регулювання та нагляду у сфері ринків фінансових послуг у зв'язку з прийняттям Закону України від 12 вересня 2019 р. № 79-ІХ «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій з державного регулювання ринків фінансових послуг», так званий Закон «Про Спліт», яким були розподілені сфери регулювання на ринку фінансових послуг.

Реформа фінансового сектору за останнє п'ятиріччя сприяла макрофінансовій стабілізації та підвищенню фінансової стійкості, надійності та прозорості банків. «Спліт» дає Національному банку змогу продовжувати забезпечувати фінансову стабільність більш комплексно та ефективно завдяки регулюванню не лише банківського, а й небанківського сектору. Крім того, він має сприяти подальшій інтеграції України в ЄС у межах імплементації директив та інших документів ЄС та приведення національної нормативної бази у відповідність до міжнародних стандартів. Нове регулювання та нагляд у небанківському фінансовому секторі реалізуватиметься за міжнародними стандартами так само, як це відбувається і в банківському секторі. Накопичена проблематика ринку вимагає актуалізації правил ведення діяльності, створення прозорих умов ведення бізнесу та ефективного регулювання. Реформа небанківського сектору сприятиме стійкому розвитку економіки країни та створенню можливостей для подальшого розвитку і вдосконалення ринку.

На дату затвердження звітності, Товариство продовжує функціонування в нестабільній політичній та економічній ситуації, чинниками якого є загрози для територіальної цілісності держави, триваюча збройна агресія, суттєве скорочення та слабкі темпи відновлення стану національної економіки та державних фінансів, волатильність фінансових ринків, періодичні сплески інфляції та девальвації національної валюти, а також подолання наслідків пандемії коронавірусу (COVID-19). У зв'язку з чим, достовірна оцінка ефекту впливу поточної економічної ситуації на фінансовий стан Товариства наражається на чималі складнощі. В результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції, можливість відшкодування вартості активів Товариства та здатність Товариства її обслуговувати і платити за своїми боргами в міру настання термінів їх погашення. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Застосування нових стандартів та інтерпретацій

При підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, Товариство застосувало всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні річної звітності, починаючи з 1

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

січня 2020 року. Товариство не застосувало опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу. Характер і вплив цих змін розглядається нижче. Хоча нові стандарти і поправки застосувалися вперше в 2020 році, вони не мали істотного впливу на річну фінансову звітність Товариства. Характер і вплив кожного нового стандарту / поправки описані нижче:

Стандарти, які були застосовувалися Товариством починаючи з 01.01.2020 року

При підготовці проміжної фінансової звітності за 2020 рік, Товариство застосувало всі нові та переглянуті стандарти та інтерпретації, які мають відношення до її операцій та є обов'язковими для застосування при складанні річної звітності, починаючи з 1 січня 2020 р. Товариство не застосувало опубліковані достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу. Характер і вплив цих змін розглядається нижче. Хоча нові стандарти і поправки застосувалися вперше в 2020 році, вони не мали істотного впливу на проміжну фінансову звітність Товариства. Характер і вплив кожного нового стандарту / поправки описані нижче:

Поправки до Концептуальних засад фінансової звітності (опубліковані 29 березня 2018 року і набирають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2020 року або після цієї дати).

Концептуальні засади фінансової звітності в новій редакції містять нову главу про оцінку, рекомендації щодо відображення в звітності фінансових результатів, вдосконалені визначення та рекомендації (зокрема, визначення зобов'язань) і пояснення з важливих питань, таких як роль управління, обачності і невизначеності оцінки в підготовці фінансової звітності.

Визначення бізнесу - Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 (випущені 22 жовтня 2018 року і діють стосовно придбань з початку річного звітного періоду, починається 1 січня 2020 року або після цієї дати).

Дані поправки вносять зміни в визначення бізнесу. Бізнес складається з вхідних даних і істотних процесів, які в сукупності формують здатність створювати віддачу. Нове керівництво включає систему, що дозволяє визначити наявність вхідних даних та істотного процесу, в тому числі для компаній, що знаходяться на ранніх етапах розвитку, які ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі для того, щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути присутня організована робоча сила. Визначення терміну «віддача» звучується, щоб сконцентрувати увагу на товари і послуги, що надаються клієнтам, на створенні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати в формі зниження витрат і інших економічних вигід. Крім того, тепер більше не потрібно оцінювати, чи здатні учасники ринку замінювати відсутні елементи або інтегрувати придбану діяльність і активи. Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не будуть вважатися бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів). Наразі застосування стандарту не мало впливу на фінансову звітність у продовж звітного періоду.

Визначення суттєвості - Поправки до МСФЗ (IAS) 1 і МСФЗ (IAS) 8 (випущені 31 жовтня 2018 року і діють до річних періодів, що починаються 1 січня 2020 року або після цієї дати).

Дані поправки уточнюють визначення суттєвості і застосування цього поняття за допомогою включення рекомендацій щодо визначення, які раніше були представлені в інших стандартах

МСФЗ. Крім того, були поліпшені пояснення до цього визначення. Поправки також забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ. Інформація вважається суттєвою, якщо в розумній мірі очікується, що її пропуск, спотворення або утруднення її розуміння може вплинути на рішення, що приймаються основними користувачами фінансової звітності загального призначення на основі такої фінансової звітності, що надає звітуєме підприємство. Наразі застосування стандарту не мало впливу на фінансову звітність у продовж звітного періоду.

Реформа орієнтовної процентної ставки - Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39 та МСФЗ 7 (видані 26 вересня 2019 року та діють на річні періоди, що починаються з 1 січня 2020 року або після цього).

Поправки були ініційовані заміною базових процентних ставок, таких як LIBOR та інші запропоновані міжбанківські ставки («IBORs»). Поправки передбачають тимчасове звільнення від застосування конкретних вимог обліку хеджування до відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа IBOR. Бухгалтерський облік хеджування грошових потоків відповідно до МСФЗ 9 та МСБО 39 вимагає, щоб майбутні хеджовані грошові потоки були «дуже ймовірними». Якщо ці грошові потоки залежать від IBOR, полегшення, передбачене поправками, вимагає від суб'єкта господарювання припустити, що процентна ставка, на якій грунтуються хеджовані грошові потоки, не змінюється в результаті реформи. І МСБО 39, і МСФЗ 9 вимагають прогнозованої перспективної оцінки для застосування обліку хеджування. У той час, як очікується, що потоки грошових потоків за коефіцієнтами заміни IBOR та IBOR в цілому будуть еквівалентними, що мінімізує будь-яку неефективність, це може бути вже не так, оскільки дата реформи наближується. Відповідно до поправок, суб'єкт господарювання може вважати, що реформа процентних ставок, на якій грунтуються грошові потоки хеджованої статті, інструменту хеджування або ризику хеджування, не змінюється реформою IBOR. Реформа IBOR також може призвести до того, що хеджування вийде за межі діапазону 80–125%, що вимагається ретроспективним тестом відповідно до МСБО 39. Відповідно до поправок, суб'єкт господарювання може припустити, що МСБО 39 було змінено, щоб забезпечити виняток із тесту на ефективність у ретроспективі, таким чином, що хеджування не припиняється протягом періоду невизначеності, пов'язаної з IBOR, лише тому, що ефективність ретроспективності виходить за межі цього діапазону. Однак інші вимоги до обліку хеджування, включаючи перспективну оцінку, все ж повинні бути виконані. У деяких хеджуваннях хеджована стаття або хеджований ризик є не договірною складовою ризику IBOR. Для того, щоб застосовувати облік хеджування, і МСФЗ 9, і МСБО 39 вимагають, щоб визначений компонент ризику був окремо ідентифікований і надійно вимірювався. Відповідно до поправок, компонент ризику повинен бути окремим ідентифікованим лише при первинному призначенні хеджування, а не на постійній основі. Будь-яка неефективність хеджування і надалі відобразатиметься у прибутку чи збитку відповідно до МСБО 39 та МСФЗ 9. Поправки, які встановлювали тривалість закінчення пільг, включаючи невизначеність, що виникає внаслідок реформи базової процентної ставки, вже не існує. Поправки вимагають від суб'єктів господарювання надавати додаткову інформацію інвесторам про їхні відносини хеджування, на які безпосередньо впливають ці невизначеності, включаючи номінальну кількість інструментів хеджування, до яких застосовуються пільги, будь-які суттєві припущення чи судження, прийняті при застосуванні пільг, та якісні розкриття інформації про те, як на організацію впливає реформа IBOR та керує процесом переходу. Наразі застосування стандарту не мало впливу на фінансову звітність у продовж звітного періоду.

МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування» (випущений 18 травня 2017 року і набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати).

МСФЗ (IFRS) 17 замінює МСФЗ (IFRS) 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування, в результаті чого, інвесторам було складно порівнювати і зіставляти фінансові результати в інших відносинах аналогічних страхових компаній. МСФЗ (IFRS) 17 є єдиним, заснованим на принципах, стандартом обліку всіх видів договорів страхування, включаючи договори перестрахування, наявні у страховика. Згідно з цим стандартом, визнання і оцінка груп договорів страхування повинна проводитися по (i) приведеної вартості майбутніх грошових потоків (грошові потоки по виконанню договорів), що скоригована з урахуванням ризику, в якій врахована вся наявна інформація про грошові потоки по виконанню договорів, відповідно до спостережуваної ринкової інформації, до якої додається (якщо вартість є зобов'язанням) або від якої віднімається (якщо вартість є активом) (ii) сума нерозподіленого прибутку по групі договорів (сервісна маржа за період). Страховики будуть відображати прибуток від групи договорів страхування за період, протягом якого вони надають страхове покриття, і в міру звільнення від ризику. Якщо група договорів є або стає збитковою, організація буде відразу ж відображати збиток. Товариство в даний час проводить оцінку впливу нового стандарту на свою фінансову звітність. Крім того, розглядається потенційний вплив стандарту на страхові продукти, вбудовані в кредитні договори і аналогічні інструменти.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСФЗ (IAS) 28 - «Продаж або внесок активів в угодах між інвестором і його асоційованою організацією або спільним підприємством» (випущені 11 вересня 2014 року і набирають чинності для річних періодів, що починаються на дату, яка буде визначена Радою з МСФЗ, або після цієї дати).

Дані поправки усувають невідповідність між вимогами МСФЗ (IFRS) 10 і МСФЗ (IAS) 28, що стосуються продажу або внеску активів в асоційовану організацію або спільне підприємство інвестором. Основний наслідок застосування поправок полягає в тому, що прибуток або збиток визнаються в повному обсязі в тому випадку, якщо угода стосується бізнесу. Якщо активи не є бізнесом, навіть якщо цими активами володіє дочірня організація, визнається тільки частина прибутку або збитку. В даний час Товариство оцінює, який вплив поправки будуть мати на її фінансову звітність.

Поправки, що вимагають від суб'єктів господарювання Класифікацію зобов'язань як поточних чи не поточних - Поправки до МСБО 1 (видані 23 січня 2020 року та діють на річні періоди, що починаються з 1 січня 2022 року або після цього).

Ці вузькі поправки щодо роз'яснення пояснюють, що зобов'язання класифікуються як поточні, так і непоточні, залежно від прав, що існують на кінець звітного періоду. Зобов'язання не є поточними, якщо суб'єкт господарювання має основне право на кінець звітного періоду відстрочити розрахунки принаймні на дванадцять місяців. Ці вузькі поправки щодо роз'яснення пояснюють, що Вказівки вже не вимагають такого права бути безумовними. Очікування керівництва, чи згодом вони будуть використовувати право на відстрочку погашення, не впливають на класифікацію зобов'язань. Право на відстрочку існує лише в тому випадку, якщо суб'єкт господарювання дотримується будь-яких відповідних умов станом на кінець звітного періоду. Зобов'язання класифікується як поточне, якщо умова порушена на дату звітування або до неї, навіть якщо від кредитора було отримано відмову від цієї умови після закінчення звітного періоду. І навпаки, позика класифікується як непоточна, якщо договір позики порушено лише після звітної дати. Крім того, поправки включають уточнення вимог щодо класифікації боргу, яке компанія може погасити,

перетворивши його в власний капітал. «Розрахунок» визначається як погашення зобов'язання грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють економічну вигоду, або власними інструментами власного капіталу. Існує виняток для конвертованих інструментів, які можуть бути конвертовані у власний капітал, але лише для тих інструментів, де варіант конвертації класифікується як інструмент власного капіталу як окремий компонент складного фінансового інструменту. В даний час Товариство оцінює, який вплив поправки будуть мати на її фінансову звітність.

3. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Облікова політика, викладена нижче, послідовно застосовувалася до всіх періодів, представлених у цій фінансовій звітності. На протязі звітного періоду змін до облікової політики не вносилося.

Основні засоби

Основні засоби Товариства враховуються і відображаються у фінансовій звітності відповідно до МСБО 16 «Основні засоби».

Основні засоби - це матеріальні об'єкти, що їх:

а) утримують для використання при наданні фінансових послуг;

б) використовуватимуть, за очікуванням, протягом більше одного року та вартістю більше 6000 грн. Необоротні активи, вартість яких є нижчою за встановлену межу, не визнаються активами та списуються на витрати поточного періоду.

Об'єкти основних засобів відображаються по фактичній собівартості за вирахуванням накопичених сум амортизації та збитків від знецінення. Щорічно керівництво Товариства визначає відхилення залишкової вартості основних засобів від їх справедливої вартості. У випадку виявлення суттєвих відхилень проводиться їх переоцінка постійно діючою комісією Товариства.

Амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом із застосуванням строків, встановлених для кожного об'єкта основних засобів, зокрема:

- будинки – 20 років
- споруди – 15 років
- передавальні пристрої – 10 років;
- машини та обладнання – 5 років, з них:

- електронно-обчислювальні машини, інші машини для автоматичного оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми (крім програм, витрати на придбання яких визнаються роялті, та/або програм, які визнаються нематеріальним активом), інші інформаційні системи, комутатори, маршрутизатори, модулі, модеми, джерела безперебійного живлення та засоби їх підключення до телекомунікаційних мереж, телефони (в тому числі стільникові), мікрофони і рації, вартість яких перевищує 6000 гривень – 2 роки;

- транспортні засоби - 5 років;
- інструменти, прилади, інвентар, меблі - 4 роки;
- інші основні засоби – 12 років.

Основний засіб знімається з обліку при його вибутті або у випадку, якщо від його подальшого використання не очікується отримання економічних вигід. Прибуток або збиток від вибуття активу (розраховується як різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю активу), включається до звіту про сукупні прибутки та збитки за період, в якому визнання активу припиняється.

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

Залишкова вартість, строки корисного використання та методи нарахування амортизації активів аналізуються наприкінці кожного фінансового року та коректуються в міру необхідності.

Нематеріальні активи

Товариство використовує модель обліку нематеріальних активів за собівартістю. Ця модель передбачає, що нематеріальний актив після визнання обліковується за первісною вартістю за мінусом накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Для кожного нематеріального активу визначено термін корисної експлуатації. Ліквідаційна вартість нематеріальних активів дорівнює нулю. Вартість нематеріального активу з кінцевим терміном експлуатації, що підлягає амортизації, розподіляється на систематичній основі протягом терміну його корисної експлуатації. Амортизація починається, коли актив є придатним для використання. Амортизація припиняється на дату, що настає раніше: або на дату, коли актив класифікується як такий, що утримується для продажу, або на дату, коли припиняється визнання активу. Товариство застосовує прямолінійний метод нарахування амортизації нематеріальних активів протягом строку їх корисного використання:

- права користування природними ресурсами (право користування надрами, іншими ресурсами природного середовища, геологічною та іншою інформацією про природне середовище) - *відповідно до правовстановлюючого документа;*
- права користування майном (право користування земельною ділянкою, крім права постійного користування земельною ділянкою відповідно до закону, право користування будівлею, право на оренду приміщень тощо) - *відповідно до правовстановлюючого документа;*
- права на комерційні позначення (права на торговельні марки (знаки для товарів і послуг), комерційні (фірмові) найменування тощо), крім тих, витрати на придбання яких визнаються роєлті - *відповідно до правовстановлюючого документа;*
- права на об'єкти промислової власності (право на винаходи, корисні моделі, промислові зразки, сорти рослин, породи тварин, компонування (топографії) інтегральних мікросхем, комерційні таємниці, в тому числі ноу-хау, захист від недобросовісної конкуренції тощо), крім тих, витрати на придбання яких визнаються роєлті - *відповідно до правовстановлюючого документа, але не менше як 5 роки;*
- авторське право та суміжні з ним права (право на літературні, художні, музичні твори, комп'ютерні програми, програми для електронно-обчислювальних машин, компіляції даних (баз даних), фонограми, відеограми, передач (програми) організацій мовлення тощо), крім тих, витрати на придбання яких визнаються роєлті - *відповідно до правовстановлюючого документа, але не менше як 2 роки;*
- інші нематеріальні активи (право на ведення діяльності, використання економічних та інших привілеїв тощо) - *відповідно до правовстановлюючого документа.*

Очікувані терміни корисного використання та методи нарахування амортизації переглядаються у кінці кожного звітного року. У випадку необхідності проводяться відповідні зміни в оцінках, щоб врахувати їх ефект у майбутніх звітних періодах.

Зменшення корисності активів

На кожну звітну дату Товариство визначає, чи є ознаки можливого зменшення корисності активу. Якщо такі ознаки існують, то розраховується вартість відшкодування активу з метою визначення розміру збитків від знецінення (якщо такий має місце). Вартість очікуваного відшкодування активу - це більше з двох значень: справедлива вартість активу за вирахуванням витрат на продаж та вартість використання активу. Сума очікуваного

відшкодування визначається для окремого активу, за винятком активів, що не генерують надходження грошових коштів і, в основному, незалежні від надходжень, що генеруються іншими активами або групою активів. Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається таким, корисність якого зменшилася і списується до вартості відшкодування. При оцінці вартості використання активу, майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей у часі та ризики, властиві активу. Збитки від зменшення корисності визнаються у звіті про сукупні прибутки та збитки за період у складі тих категорій витрат, які відповідають функції активу, корисність якого зменшилася.

Справедлива вартість

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі.

Товариство застосовує методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Мета застосування методу оцінки вартості – визначити ціну, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу чи передачі зобов'язання між учасниками ринку на дату оцінки поточних ринкових умов. Товариство застосовує наступні методи оцінки вартості: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід. Якщо для оцінки справедливої вартості застосовують кілька методів оцінки, то результати оцінюють, враховуючи прийнятність діапазону значень, на які вказують такі результати. Оцінка справедливої вартості – це точка в діапазоні, яка найкраще представляє справедливую вартість за даних обставин. Товариство відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням. Товариство використовує вхідні дані з біржових ринків.

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином:

Рівень 1 – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань;

Рівень 2 – це методики оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосередньо (тобто, ціни) або опосередковано (тобто, визначені на основі цін), та

Рівень 3 – це оцінки, які не базуються виключно на наявних на ринку даних (тобто, оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні спостереження).

Перехід з рівня на рівень ієрархії справедливої вартості вважається таким, що мав місце станом на кінець звітного періоду.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти включають готівку в касі і залишки на поточних рахунках у банках. Еквіваленти грошових коштів включають короткострокові інвестиції з початковим терміном погашення три місяці або менше, які можуть бути конвертовані в певні суми грошових коштів і які характеризуються незначним ризиком зміни вартості.

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

Запаси

Запаси оцінюються за вартістю, меншою з двох: собівартості та чистої вартості реалізації. Оцінка запасів при вибутті здійснюється з використанням методу середньозваженої оцінки. Чиста вартість реалізації являє собою оціночну ціну продажу в ході звичайної господарської діяльності за вирахуванням оціночних витрат на доробку і витрат, необхідних для здійснення торгової угоди. Запаси періодично переглядаються з метою створення резервів під погіршення якості, старіння або надлишок запасів.

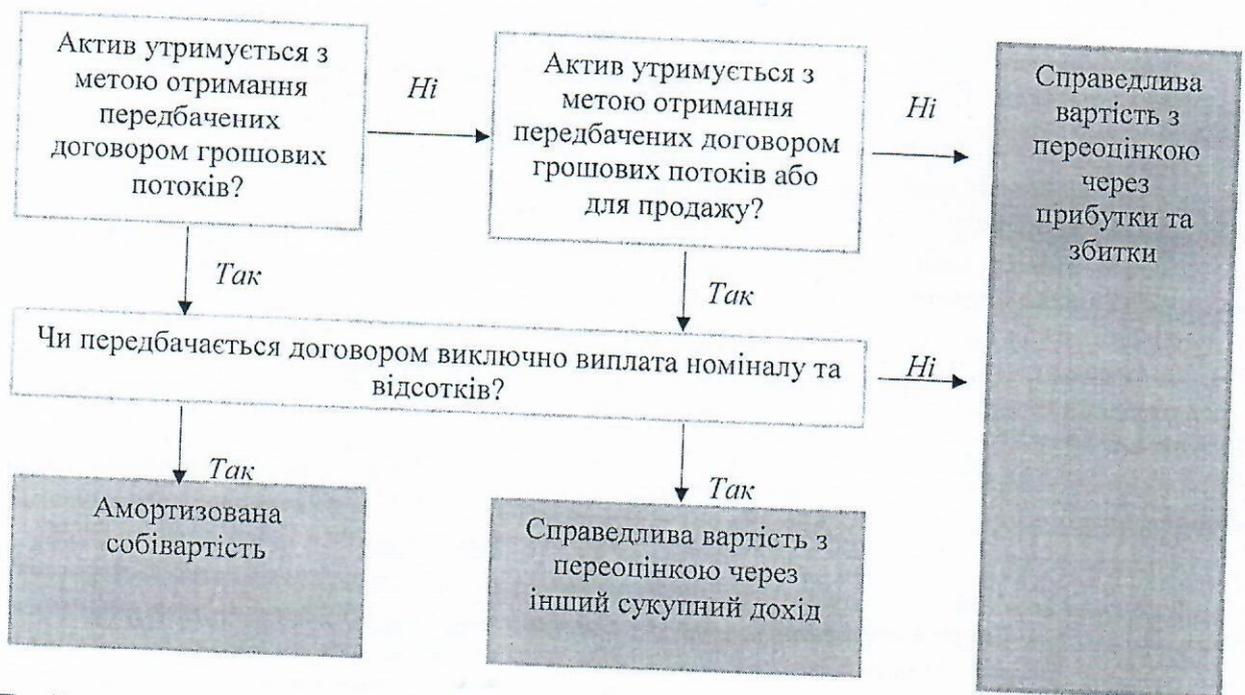
Фінансові активи

Товариство виділяє наступні категорії класифікації та оцінки фінансових активів:

- фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю;
- фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю з переоцінкою через інший сукупний дохід;
- фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю з переоцінкою через прибутки або збитки.

Товариство здійснює класифікацію і оцінку фінансових активів, виходячи з бізнес-моделі, яку Товариство використовуватиме для управління цими активами, та характеристик грошових потоків, передбачених договором. В окремих випадках, як дозволяє МСФЗ 9, використовувати опцію оцінки фінансових активів за справедливою вартістю, навіть якщо така оцінка не була результатом оцінки бізнес-моделі та характеристики грошових потоків, однак компанія не планувала використовувати таку опцію в своєму обліку та звітності.

Діаграма дерева прийняття рішення для визначення категорії класифікації та оцінки фінансових активів:



До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство відносить дебіторську заборгованість за виданими фінансовими кредитами та дебіторську заборгованість за нарахованими процентами за користування цими кредитами, а також заборгованість за наданими поворотними фінансовими допомогами строком до 12 місяців.

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

Товариство застосовує критерій суттєвості щодо дисконтування короткострокової заборгованості, а саме, якщо різниця між номінальною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю становить менше 20%, така заборгованість не підлягає дисконтуванню.

Припинення визнання фінансових активів

Фінансовий актив (або, якщо доречно, частина фінансового активу або частина групи аналогічних фінансових активів) припиняє визнаватися, коли:

- припинилося дія прав на отримання грошових потоків від активу;
- Компанія передала свої права на отримання грошових потоків від активу або зберегла за собою право на отримання грошових потоків від активу, але взяла на себе зобов'язання з їх виплати в повному обсязі без суттєвої затримки третій стороні за угодою про «передачу»; та
- Компанія або (а) передала практично всі ризики та вигоди по активу, або (б) не передала і не зберегла у себе всі істотні ризики і вигоди по активу, але передала контроль над активом.

Після передачі Компанія здійснює переоцінку того, в якій мірі вона зберігає за собою ризики і вигоди від володіння переданим активом. Якщо усі істотні ризики та вигоди були збережені, актив продовжує відображатись у звіті про фінансовий стан. Якщо ж всі істотні ризики і вигоди були передані, то актив припиняє визнаватися. Якщо усі істотні ризики та вигоди не були збережені або передані, Компанія здійснює оцінку щодо того, чи зберегла вона контроль над цим активом. Якщо Компанія не зберегла контроль, то актив припиняє визнаватися. Якщо Компанія зберегла контроль над активом, то вона продовжує визнавати актив у тій мірі, в якій вона продовжує в ньому брати участь.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Фінансове зобов'язання припиняє визнаватися, коли зобов'язання виконано, скасовано або закінчився термін його дії.

Коли існуюче фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво інших умовах, або умови існуючого зобов'язання суттєво змінюються, то такий обмін або зміна враховуються як припинення визнання первісного зобов'язання та визнання нового зобов'язання, а різниця відповідної балансової вартості визнається у звіті про сукупні доходи / (збитки).

Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи і зобов'язання взаємно зачитуються, а в звіті про фінансовий стан відображається чиста залишкова сума лише тоді, коли Компанія має юридично закріплене право здійснити взаємозалік визнаних сум і має намір або зробити залік на нетто-основі, або реалізувати актив та одночасно погасити зобов'язання. При обліку передачі фінансового активу, яка не кваліфікується як припинення визнання, Компанія не здійснює взаємозаліку переданого активу і пов'язаного з ним зобов'язання.

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

Оренда

Товариство перейшло на МСФЗ 16 з 1 січня 2019 року з використанням модифікованого ретроспективного підходу. МСФЗ 16 «Оренда» змінило діючі вимоги щодо обліку оренди, що містилися у МСБО 17 «Оренда», КТМФЗ 4 «Визначення, чи містить угода оренду», ПКТ-15 «Операційна оренда - заохочення» та ПКТ-27 «Оцінка сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду» та ввело єдину модель обліку орендарями договорів оренди, яка передбачає їх відображення на балансі орендаря.

Відповідно до цієї моделі орендар визнає актив у формі права користування, що представляє собою право на використання базового активу, і зобов'язання з оренди, що представляє собою обов'язок здійснювати орендні платежі.

Товариство визнає строк оренди виходячи із власного судження і впевненості, що Товариство скористається можливістю продовження оренди. При цьому Товариство бере до уваги всі відповідні факти та обставини, які створюють економічний стимул для Товариства скористатися можливістю продовження оренди.

Товариство застосовує звільнення від визнання до короткострокових договорів оренди та оренди об'єктів з низькою вартістю.

Короткостроковою орендою є оренда, яка на дату початку оренди відповідно до умов договору оренди має строк оренди 12 місяців або менше, і цей договір не містить умов автоматичної пролонгації строку оренди та Товариство не має наміру продовжувати строк оренди, визначений договором, або придбавати актив. Низькою вартістю базового активу є вартість, яка є меншою 30 тис. грн. Орендні платежі за короткостроковою орендою та орендою активів із низькою вартістю визнаються в якості витрат по оренді лінійним методом протягом строку оренди.

Раніше Товариство визнавало витрати по оренді на прямолінійній основі протягом усього терміну дії оренди і визнавало активи і зобов'язання тільки в тій мірі, в якій існувала різниця в термінах між фактичними виплатами по оренді і визнаними витратами.

Потенційні зобов'язання

Потенційні зобов'язання не відображаються у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли існує ймовірність того, що для погашення зобов'язання відбудеться вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, і при цьому сума таких зобов'язань може бути достовірно оцінена. Інформація про такі зобов'язання підлягає відображенню, за винятком випадків, коли можливість відтоку ресурсів, які являють собою економічні вигоди, є малоймовірною.

Резерви

Вимоги МСФЗ 9 у частині зменшення корисності 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 прогнозованої 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. В цілому Товариство використовує загальне правило: фінансові активи повинні бути оцінені як активи, за якими кредитний ризик значно збільшився з моменту первісного визнання, раніше, ніж вони стануть явно знеціненими.

Оцінка резервів під очікувані кредитні збитки вимагає використання істотних професійних суджень. Товариство регулярно переглядає свої кредити з метою оцінки на предмет значного збільшення кредитного ризику або виникнення дефолту. Товариство здійснює оцінку резервів під очікувані кредитні збитки з метою підтримання сум резервів на рівні, який, на думку керівництва, буде достатнім для очікуваних збитків за фінансовими активами та зобов'язаннями кредитного характеру.

Визнання доходів

Товариство визнає доходи у вигляді нарахування процентів. Проценти визнаються у тому звітному періоді, до якого вони належать, та розраховуються виходячи з бази їх нарахування та строку користування відповідними активами Товариства, тобто визнання доходів Товариством здійснюється за методом нарахування (згідно до документів, що підтверджують надання кредиту, як то: кредитний договір, графік платежів тощо).

Чисті фінансові витрати

Чисті фінансові витрати включають витрати на виплату процентів по залученим кредитам та позикам, прибутки та збитки від дисконту фінансових інструментів. Чисті фінансові витрати відображаються у звіті про сукупні прибутки та збитки. Витрати по процентам, пов'язані з позиками, визнаються як витрати в момент їх виникнення.

Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток включають в себе податок на прибуток поточного періоду. Поточний податок на прибуток – це сума податку, що належить до сплати або отримання у відношенні оподаткованого прибутку чи податкових збитків за рік, розрахованих на основі діючих чи по суті введених в дію станом на звітну дату податкових ставок, а також всі коригування величини зобов'язань по сплаті податку на прибуток за минулі роки.

Витрати на позики

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду.

Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українській гривні за офіційним курсом обміну НБУ на дату проведення операцій. У фінансовій звітності активи відображаються у гривневому еквіваленті за офіційним курсом НБУ на дату складання звітності. Офіційні курси гривні до іноземних валют на кінець періоду, які використовувала Товариство при підготовці даної фінансової звітності, представлені таким чином:

	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
• Гривня/1 долар США	28,2746	23,6862
• Гривня/1 євро	34,7396	26,422

Умовні зобов'язання та активи

Товариство не визнає умовні зобов'язання в Звіті про фінансовий стан (Балансі). Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють в собі економічні вигоди, не є віддаленою.

Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається коли надходження економічних вигод є можливим.

4. ІСТОТНІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ, ОЦІННІ ЗНАЧЕННЯ І ДОПУЩЕННЯ

Підготовка фінансової звітності у відповідності з МСФЗ вимагає від керівництва Товариства визначення оцінок та припущень, що впливають на суму активів та зобов'язань, розкриття умовних активів та зобов'язань станом на звітну дату, а також суми доходів та витрат за звітний період. Визначення таких оцінок включає суб'єктивні фактори та залежить від минулого досвіду, поточних та очікуваних економічних умов та іншої доступної інформації. Фактичні результати можуть відрізнитись від визначених оцінок.

Найбільш істотними областями, що вимагають використання оцінок та припущень керівництва, представлені наступним чином:

- термін корисного використання основних засобів та нематеріальних активів;
- оцінка справедливої вартості основних засобів, що ґрунтується на переоцінці та зменшення їх корисності;
- резерв очікуваних кредитних збитків.

Термін корисного використання основних засобів та нематеріальних активів

Оцінка термінів корисного використання основних засобів та нематеріальних активів є предметом професійного судження, яке базується на основі досвіду використання аналогічних активів. Майбутні економічні вигоди від даних активів, виникають переважно від їх поточного використання під час надання послуг. Тим не менш, інші фактори, такі як фізичний та моральний знос, часто призводять до змін розмірів майбутніх економічних вигід, які як очікується будуть отримані від використання даних активів.

Керівництво Товариства періодично оцінює правильність остаточного терміну корисного використання основних засобів та нематеріальних активів. Ефект від перегляду остаточного терміну корисного використання основних засобів та нематеріальних активів відображається у періоді, коли такий перегляд мав місце чи в майбутніх звітних періодах, якщо можливо застосувати. Відповідно, це може вплинути на величину майбутніх амортизаційних відрахувань та балансову вартість основних засобів.

Оцінка справедливої вартості основних засобів, що ґрунтується на переоцінці та зменшення їх корисності

Товариство повинно періодично, як це встановлено керівництвом, здійснювати тест на можливу переоцінку своїх основних засобів.

Крім того основні засоби Товариство аналізуються на предмет виявлення ознак зменшення корисності. При визначенні ознак зменшення корисності, активи, що не генерують незалежні грошові потоки, відносяться до відповідної одиниці, що генерує грошові потоки. Керівництво неминуче застосовує суб'єктивне судження при віднесенні активів, що не генерують незалежні грошові потоки, до відповідних генеруючих одиниць, а також при оцінці термінів та величини відповідних грошових потоків в рамках розрахунку вартості активу у використанні.

Резерв очікуваних кредитних збитків

Товариство відображає активи у фінансовій звітності з урахуванням зменшення корисності, яке обліковується відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів».

Зменшення корисності фінансових інструментів відображається відповідно до МСФЗ 9 в наступному порядку.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю, або за зобов'язанням із кредитування.

Очікувані кредитні збитки – це зважена за ймовірністю оцінка кредитних збитків (тобто теперішня вартість усіх недоотриманих сум грошових коштів за весь очікуваний строк дії фінансового інструмента. Недоотримані суми грошових коштів – це різниця між грошовими потоками, що належать до сплати Товариству згідно з договором, і грошовими потоками, одержання яких Товариство очікує. Оскільки очікувані кредитні збитки враховують суму і строковість платежів, кредитний збиток виникає навіть у тому разі, коли Товариство очікує одержання платежу в повному обсязі, але пізніше договірного строку його сплати.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання. Якщо станом на звітну дату кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, то Товариство оцінює резерв під збитки за таким фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам.

Якщо Товариство у попередньому звітному періоді оцінило резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, але станом на поточну звітну дату з'ясувало, що критерії такого визнання більше не виконуються, то Товариство оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам станом на поточну звітну дату.

Товариство визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), що є необхідною для коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана, як прибуток або збиток від зменшення корисності в прибутку або збитку.

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.

5. ПЕРШЕ ЗАСТОСУВАННЯ МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2018 р., була вперше підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). Відповідно, як це і зазначено в обліковій політиці, Товариство підготувало фінансову звітність, відповідно вимогам МСФЗ, які застосовні до звітних періодів, що починаються з 1 січня 2018 р. або пізніше.

6. НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

Рух нематеріальних активів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року був наступним:

Програмне забезпечення	Товарний знак	Всього
---------------------------	------------------	--------

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
 ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
 ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
 (у тисячах українських гривень)

Первісна вартість			
на 01.01.2020 р.	2320	0	2320
надійшло	380	15	395
вибуло	13	0	13
на 31.12.2020 р.	2687	15	2702
Знос на 01.01.2020 р.			
нараховано	491	0	491
вибуло	13		13
на 31.12.2020 р.	800	0	800
Балансова вартість:			
на 01.01.2020 р.	1998	0	1998
на 31.12.2020 р.	1887	15	1902

Товариство не проводило переоцінку вартості наявних в неї нематеріальних активів.

7. НЕЗАВЕРШЕНІ КАПІТАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ

Рух незавершених капітальних інвестицій за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року був наступним:

	Незавершені капітальні інвестиції з нематеріальн их активів	Незавершен і капітальні інвестиції з основних засобів	Незавершені капітальні інвестиції з базового активу з оренди	Всього
Балансова вартість:				
на 01.01.2020 р.	15	0	0	15
надійшло	388	291	661	1340
введено	395	291	661	1347
на 31.12.2020 р.	8	0	0	8

8. ОСНОВНІ ЗАСОБИ

Рух основних засобів за що закінчився 31 грудня 2020 року був наступним:

	Офісна техніка, обладнання, інвентар	Інші необоротні матеріаль ні активи Базовий актив з оренди	Всього
Первісна вартість			
на 01.01.2020 р.	357	1431	1788

надійшло	291	661	952
вибуло	58	0	58
на 31.12.2020 р.	590	2092	2682
Знос			
на 01.01.2020 р.	92	0	92
нараховано	215	514	729
вибуло	36	0	36
на 31.12.2020 р.	271	514	785
Балансова вартість:			
на 01.01.2020 р.	265	1431	1696
на 31.12.2020 р.	319	1578	1897

Товариство не проводила переоцінку основних засобів на звітну дату. У результаті вивчення цін щодо аналогічних основних засобів (відносно яких така інформація доступна), керівництво Товариство дійшло висновку, що справедлива вартість об'єктів основних засобів не суттєво відрізняється від їх балансової вартості.

На звітну дату основні засоби не були надані у будь-яку заставу та не обмежені у розпорядженні та використанні Товариством.

Основні засоби, що тимчасово не використовуються, на 31 грудня 2020 року відсутні.

9. ДОВГОСТРОКОВІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Довгостроковими фінансовими інвестиціями Товариство не володіє.

10. ПОТОЧНА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Поточна дебіторська заборгованість на кінець звітного періоду включає заборгованість за товари, роботи, послуги, надані кредити фізичним та юридичним особам та нараховані проценти за користування даними кредитами, які на звітну дату не були оплачені.

Товариство визнає резерв очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю, або за зобов'язанням із кредитування.

Чиста балансова вартість дебіторської заборгованості вважається суттєвим наближенням до справедливої вартості. Як очікується, дебіторську заборгованість буде погашено на протязі 1-го місяця з звітної дати. З огляду на це, вартість грошей у часі не є суттєвою.

Керівництво Товариства вважає, що дебіторська заборгованість буде погашена шляхом отримання грошових коштів.

Поточна дебіторська заборгованість станом на 31 грудня 2020 року становить:

10.1. ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ ЗА ВИДАНИМИ АВАНСАМИ (РЯДОК 1130):

Показники	01.01.2020	31.12.2020
Дебіторська заборгованість перед постачальниками-резидентами за сплачені аванси в рахунок майбутніх поставок товарів, робіт, послуг	82	729
Разом	82	729

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
 ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
 ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
 (у тисячах українських гривень)

10.2. ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ ЗА РОЗРАХУНКАМИ З НАРАХОВАНИХ ДОХОДІВ (РЯДОК 1140):

Показники	01.01.2020	31.12.2020
Залишок нарахованих, але не сплачених процентів за виданими кредитами та не погашеними кредитами фізичних осіб	7572	56520
Визнаний резерв очікуваних кредитних збитків	(4469)	(38750)
Залишок заборгованості нарахованих, але не сплачених процентів за виданою позикою юридичній особі строком до 12 місяців	13177	5224
Визнаний резерв очікуваних кредитних збитків	(1643)	(309)
Разом	14637	22685

10.3. ІНША ПОТОЧНА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ (РЯДОК 1155):

Показники	01.01.2020	31.12.2020
Залишок заборгованості за виданими та не погашеними кредитами фізичних осіб	38374	74353
Визнаний резерв очікуваних кредитних збитків	(20053)	(33797)
Залишок заборгованості за виданою позикою юридичній особі строком до 12 місяців	14785	7885
Визнаний резерв очікуваних кредитних збитків	(2974)	(7885)
Залишок заборгованості з поворотної фінансової допомоги юридичним особам строком до 12 місяців	23	1230
Визнаний резерв очікуваних кредитних збитків	0	(59)
Прострочена торгова дебіторська заборгованість	5200	0
Визнаний резерв очікуваних кредитних збитків	(5200)	0
Разом	30155	41727

11. ПОТОЧНІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ (РЯДОК 1160):

Станом на 31.12.2020 року поточні фінансові інвестиції відсутні.

12. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ (РЯДОК 1165, 1167):

Станом на 31 грудня 2020 року грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти на поточних рахунках банків:

Показники	01.01.2020	31.12.2020
Українські гривні на поточних рахунках	483	1069
Готівка	0	0
Залишки коштів на рахунку у платіжній системі	2270	2804
Разом	2753	3873

Доступ до грошей вільний, обмежень немає.

13. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ (РЯДОК 1400):

Станом на 31 грудня 2020 року статутний (зареєстрований) капітал Товариства становив 5200 тис. грн. та складається з частки 100% що належить юридичній особі – резидент України: ТОВ «ІНВЕСТРУМ» код ЄДРПОУ 42163447, адреса: 03040, м. Київ, пр. Голосіївський, буд.70 офіс 438.

Засновником було сплачені внески до статутного капіталу шляхом перерахування грошових коштів в національній валюті на поточний рахунок Товариства, відкритий в ПАТ «Банк Восток»:

- 10.08.2018 – 1000200,00 гривень (виписка банку)
- 14.08.2018 – 4199800,00 гривень (виписка банку)

Тобто фактично сплачений статутний капітал становить 5200000,00 (П'ять мільйонів двісті тисяч) гривень.

Для створення зареєстрованого статутного капіталу, засновниками та учасниками не залучалися векселі, страхові резерви, а також кошти, одержані в кредит, позику та під заставу, бюджетні кошти та нематеріальні активи.

Статутний капітал станом на 31.12.2020 року становить 5200 тис. грн.

14. НЕРОЗПОДІЛЕНИЙ ПРИБУТОК (РЯДОК 1420):

Станом на 01 січня 2020 року нерозподілений прибуток становив 1332 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2020 року нерозподілений прибуток становить 2977 тис. грн.

15. ІНШІ ДОВГОСТРОКОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ (РЯДОК 1515):

Товариство вперше застосувало новий стандарт МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» та деякі поправки до стандартів, які вступили в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. Товариство не застосовувало достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, але не вступили в силу.

Товариство визнало активи, пов'язані з правом користування, і зобов'язання з оренди, раніше класифіковані як операційна оренда, за винятком короткострокової оренди і оренди активів з низькою вартістю. Орендні зобов'язання були визнані на основі приведеної решти лізингових платежів, дисконтованих з використанням ефективної ставки на дату першого застосування.

По новим активам, які Товариство почало орендувати протягом звітного року, Товариство визнало орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, які будуть здійснені протягом строку оренди. Строк оренди Товариство визнає виходячи із власного судження і впевненості, що Товариство скористається можливістю продовження оренди. При цьому Товариство бере до уваги всі відповідні факти та обставини, які створюють економічний стимул для Товариства скористатися можливістю продовження оренди.

Товариство застосовує звільнення від визнання до короткострокових договорів оренди (тобто до договорів, в яких на дату початку оренди передбачений термін дії оренди складає менше 12 місяців та які не містять можливості купівлі).

Товариство також застосовує звільнення від визнання по відношенню до активів із низькою вартістю до договорів оренди офісного обладнання та договорів оренди інших активів, вартість яких вважається низькою, меншою 30 тис. грн. Орендні платежі за короткостроковою орендою та орендою активів із низькою вартістю визнаються в якості витрат по оренді лінійним методом протягом строку оренди.

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

Станом на 31 грудня 2020 року інші довгострокові зобов'язання включають:

Показники	01.01.2020	31.12.2020
Дисконтова вартість інших довгострокових зобов'язань за договорами оренди офісних приміщень	968	892
Разом	968	892

16. ПОТОЧНІ ТА ІНША ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Станом на 31 грудня 2020 року поточні зобов'язання включають:

Показники	01.01.2020	31.12.2020
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (рядок 1615)	5379	5234
Поточна кредиторська заборгованість за розрахункам з бюджетом (рядок 1620)	285	138
Поточна кредиторська заборгованість зі страхуванням (рядок 1625)	8	0

Інші поточні зобов'язання станом на 31 грудня 2020 року представлені наступними розрахунками (рядок 1690):

Показники	01.01.2020	31.12.2020
Поточна кредиторська заборгованість за короткостроковими позиками (до 12 місяців) отриманих від фінансової компанії	4500	3100
Поточна кредиторська заборгованість за процентам за короткостроковими позиками (до 12 місяців) отриманих від фінансової компанії	280	0
Залишок поточної кредиторська заборгованість за договором факторингу (до 12 місяців)	33255	0
Поточна кредиторська заборгованість за кредитом нерезидента (Литви)	0	54945
Поточні переплати отримані від позичальників	0	20
Разом	38035	58065

17. ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИПЛАТ ПЕРСОНАЛУ (РЯДОК 1660):

Забезпечення виплат персоналу включають зобов'язання з оплати відпусток працівникам, які Товариство буде сплачувати у майбутньому при наданні відпусток, або у вигляді компенсації у разі звільнення працівників, по яким залишилися невикористані відпустки.

Показники	01.01.2020	31.12.2020
Забезпечення виплат невикористаних відпусток	129	315
Разом	129	315

18. ЧИСТИЙ ДОХІД (ВИРУЧКА) ВІД РЕАЛІЗАЦІЇ (РЯДОК 2000):

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, дохід від реалізації послуг включає:

Показники	2020 рік	2019 рік
Дохід по нарахованим процентам за користування фінансовими кредитами	148081	35183
Разом	148081	35183

19. ІНШІ ОПЕРАЦІЙНІ ДОХОДИ (РЯДОК 2120):

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, інші операційні доходи визначені в розмірі:

Показники	2020 рік	2019 рік
Отримані штрафи, пені	10055	15145
Разом	10055	15145

20. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ (РЯДОК 2130):

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, адміністративні витрати включають:

Показники	2020 рік	2019 рік
Оплата праці	4991	2851
Відрахування на ЄСВ	1055	571
Резерв відпусток	436	151
Амортизація	1220	410
Матеріальні витрати	141	223
Послуги банку та платіжних систем	5631	1245
Оренда іншого обладнання, комунальні послуги орендованих приміщень	124	210
Юридичне обслуговування, аудит, нотаріальні витрати, інформаційне-консультування з ІТ, послуги з перекладу та інше	6089	4930
Послуги зв'язку, інтернет послуги, рекламні послуги та розсилки повідомлень	4845	4702
Послуги лідогенерації	19741	6286
Оцінка ризику клієнтів (послуги зв'язку, УБКІ, МБКІ)	2896	0
Послуги по стягненню боргів	2279	0
Інші ремонти, заправка картриджів, інше	11	0
Разом	49459	21579

21. ІНШІ ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ (РЯДОК 2180):

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, інші операційні витрати включають:

Показники	2020 рік	2019 рік
Резерв очікуваних кредитних збитків за основним боргом з виданих короткострокових позик	13515	20301
Резерв очікуваних кредитних збитків за процентами з виданих короткострокових позик	32947	6112
Собівартість відступленого кредитного портфеля	55459	0

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

Негативна курсова різниця від операцій з іноземною валютою	2750	13
Податки на витрати	161	122
ЄСВ на витрати	14	0
Інші операційні витрати	688	417
Разом	105534	26965

22. ІНШІ ФІНАНСОВІ ДОХОДИ (РЯДОК 2220):

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, інші фінансові доходи включають:

Показники	2020 рік	2019 рік
Фінансові доходи від подорожчання амортизованої вартості з отриманої фінансової допомоги	0	75
Проценти банку	1	1
Разом	1	76

23. ІНШІ ФІНАНСОВІ ВИТРАТИ (РЯДОК 2250):

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, інші фінансові витрати включають:

Показники	2020 рік	2019 рік
Фінансові витрати з нарахованих процентів за договорами кредитів та позик	949	280
Фінансові витрати з амортизованої вартості оренди базового активу	168	0
Разом	1117	280

24. ІНШІ ВИТРАТИ (РЯДОК 2270):

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, інші фінансові витрати включають:

Показники	2020 рік	2019 рік
Залишкова вартість списаних необоротних активів	21	0
Разом	21	0

25. ФІНАНСОВИЙ РЕЗУЛЬТАТ (РЯДОК 2290, 2300, 2350):

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, фінансовий результат та чистий фінансовий результат сформувався наступним чином:

Показники	2020 рік	2019 рік
Фінансовий результат до оподаткування (Прибуток) (рядок 2290)	2006	1580
Витрати з податку на прибуток (рядок 2300)	(361)	(284)
Чистий фінансовий результат (Прибуток) (рядок 2350)	1645	1296

26. РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ):

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

Операційна діяльність полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності. Операційна діяльність є основним видом діяльності Товариства для отримання доходу. Сума руху грошових коштів у результаті операційної діяльності є ключовим показником, який використовується для оцінки здатності підприємства генерувати грошові потоки, достатні для погашення позик, підтримки операційної потужності підприємства, виплати дивідендів та здійснення нових інвестицій без залучення зовнішніх джерел фінансування.

Інвестиційна діяльність – це надходження або використання грошових коштів, що мали місце в результаті придбання чи продажу необоротних активів, у тому числі віднесених до довгострокових фінансових інвестицій; активів, віднесених до поточних фінансових інвестицій, та інших вкладень, що не розглядаються як грошові еквіваленти. Операції, які належать до інвестиційної діяльності, але не потребують використання грошових коштів та їх еквівалентів (негрошові операції), у Звіті про рух грошових коштів не відображаються.

Фінансова діяльність – це надходження чи використання коштів власного та позикового капіталу. Надходження грошових коштів у результаті фінансової діяльності відбувається за рахунок випуску акцій власної емісії, отримання позик, а вибуття - при погашенні позик, виплаті дивідендів викупу акцій власної емісії.

За рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, рух грошових коштів Товариства був наступний:

Показники	2020 рік	2019 рік
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – відсотки отримані за кредитними договорами та договорами відступлення права вимоги (рядок 3000)	84737	14959
Надходження від повернення авансів (рядок 3020)	741	76
Надходження від боржників неустойки (штрафи, пені) – погашення штрафних санкцій по кредитним договорам, здійснених грошовими коштами за несвочасне виконання фізичними особами розрахунків (рядок 3035)	9666	15144
Надходження фінансових установ від повернення позик – погашення тіла кредиту по кредитним договорам, здійснених грошовими коштами з фізичними та юридичними особами (рядок 3055)	156941	170297
Інші надходження (рядок 3095)	135	899
Витрачання на оплату товарів, робіт, послуг (рядок 3100)	45040	13928
Витрачання на оплату праці (рядок 3105)	4183	2407
Витрачання відрахувань на соціальні заходи (рядок 3110)	1121	568
Витрачання зобов'язань з податків і зборів (рядок 3115)	1721	693

Додані примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

ТОВ «ФІНАНSOVA КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
 ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
 ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
 (у тисячах українських гривень)

Витрачання на оплату авансів (рядок 3135)	143	96
Витрачання фінансових установ на надання позик (рядок 3155):		
- на надання поворотної фінансової допомоги	1207	23
- на надання позик позикодавцям фізичним особам	213768	94366
- на надання позик позикодавцям юридичним особам	0	41530
Інші витрачання (рядок 3190):		
- на розрахунки за договором факторингу	33255	47898
- на розрахунково касове обслуговування	503	168
- на інші витрачання	85	941
Чистий рух коштів від операційної діяльності (рядок 3195)	(48805)	(1243)
Витрачання на придбання необоротних активів (рядок 3260)	0	686
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності (рядок 3295)	0	(686)
Надходження від отримання позик (рядок 3305)	69040	4500
Погашення позик (рядок 3350)	18282	0
Витрачання на сплату відсотків (рядок 3360)	963	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності (рядок 3395)	49795	4500
Чистий рух коштів за звітний період (рядок 3400)	990	2571
Залишок коштів на початок року (рядок 3405)	2753	189
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів (рядок 3410)	130	(7)
Залишок коштів на кінець року (рядок 3415)	3873	2753

27. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

Рух власного капіталу що закінчився 31 грудня 2020 року був наступним:

Показники	Статутний капітал	Нерозподілений прибуток	Всього:
Залишок на початок року (рядок 4000, 4095)	5200	1332	6532
Чистий прибуток (збиток) за звітний період (рядок 4100)	0	1645	1645
Разом змін у капіталі (рядок 4295)	0	1645	1645
Залишок на кінець року (рядок 4300)	5200	2977	8177

Таким чином власний капітал станом на 31.12.2020 року у розмірі 8177 тис. грн. відповідає встановленим вимогам п. 1 розділу XI «Положення про Державний реєстр фінансових установ», затвердженого розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 28.08.2003 р. № 41 (у редакції розпорядження Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг 28.11.2013 № 4368).

28. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

Змін в оцінках боргових цінних паперів та перерозподілу між ієрархіями справедливої вартості не було.

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

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

29. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або чинити значний вплив на діяльність іншої сторони в процесі прийняття фінансових або операційних рішень. При розгляді кожної можливої пов'язаної сторони особлива увага приділяється змісту відношень, а не тільки їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть укладати угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами. Ціни та умови таких угод можуть відрізнятись від цін та умов угод між непов'язаними сторонами.

Станом на 01.01.2020 учасник ТОВ «ІНВЕСТРУМ» (код ЄДРПОУ 42163447) має дебіторську заборгованість за договором поворотної фінансової допомоги у розмірі 23 тис. грн. Протягом року учаснику було надано 77 тис. грн. поворотної фінансової допомоги. Таким чином, станом на 31.12.2020 року заборгованість учасника перед Товариством становить 100 тис. грн.

Також Товариство мало дебіторську заборгованість з учасником за договором відступлення права вимоги, яка станом на станом на 01.01.2020 року становили 5200 тис. грн. Протягом року дебіторська заборгованість була сплачена.

Виплати провідному управлінському персоналу в 2020 році складають 1541 тис. грн. заробітна плата.

30. СУДОВІ ПОЗОВИ

Товариство не приймало участі в яких-небудь судових процесах у 2020 році, отже резерви на покриття майбутніх судових витрат не створювався.

31. ПОДАТКОВЕ ЗАКОНОДАВСТВО ТА ВИЗНАННЯ ВІДСТРОЧЕНИХ ПОДАТКІВ

В даний час в Україні діє ряд законів і нормативних актів відносно різноманітних податків і зборів, які стягуються як державними, так і місцевими органами влади. Податки, які застосовуються, включають податок на прибуток, податок на додану вартість, нарахування на фонд заробітної плати, а також інші податки і збори. Закони, які регулюють ці податки, часто змінюються, а їх положення часто нечіткі або не розроблені. Також немає достатньої кількості судових прецедентів щодо цих проблем. Існують різні точки зору відносно тлумачення правових норм серед державних міністерств і організацій (наприклад, податкової адміністрації та її інспекцій), що викликає загальну невизначеність.

Правильність складання податкових декларацій, а також інші питання дотримання законодавства, підлягають перевірці і вивченню з боку ряду контролюючих органів, які в законодавчому порядку уповноважені накладати штрафи та пені в значних обсягах.

Перераховані фактори визначають наявність в Україні податкових ризиків значно більших, ніж існують в країнах з більш розвинутою податковою системою. Керівництво вважає, що діяльність Товариства здійснюється в повній відповідності з діючим законодавством, що регулює його діяльність, і що Товариство нарахувало всі відповідні податки. В тих випадках, коли існує невизначеність відносно сум податків до сплати, нарахування проводяться

висловлюючи з оцінок керівництва Товариства на основі аналізу інформації, що є в його розпорядженні.

32. ЕКОНОМІЧНЕ СЕРЕДОВИЩЕ, ВПЛИВ ІНФЛЯЦІЇ НА МОНЕТАРНІ СТАТТІ

Управлінський персонал Товариства проаналізував критерії, які характеризують показник інфляції і передбачені у параграфі 3 МСБО 29, а саме:

- а) основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі валютних активів або у відносно стабільній іноземній валюті. Суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;
- б) основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. Ціни можуть також наводитися в цій валюті;
- в) продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким;
- г) відсоткові ставки, заробітна плата та ціни індексуються згідно індексу цін;
- г) кумулятивний рівень інфляції за трирічний період наближається до 100% або перевищує цей рівень.

Для України, як і для більшості країн світу, 2020-й рік став випробуванням на стійкість. Пандемія коронавірусу без перебільшення, наклала свій відбиток на всі сфери суспільного життя. Боротьба з пандемією коронавірусу в Україні відбувалася в умовах необхідності швидкої адаптації до загрози COVID-19, а також напрацюванні ефективних методів протидії їй. Деякі рішення, як суцільний локдаун навесні, були не до кінця виваженими, деякі, як запровадження адаптивного карантину, мали кращий вплив як на протидію пандемії, так і на економічні процеси.

Унаслідок коронакризи українська економіка, за оцінками НБУ, скоротилася на 4,4% у 2020 році. Падіння виявилось значно меншим, ніж очікувалося на початку пандемії (6%). Порівняння з іншими країнами також свідчить, що Україна доволі непогано пройшла цю світову кризу.

Швидше впоратися з наслідками пандемії допомогло:

- по-перше, достатньо міцний стан економіки завдяки реформам попередніх років. Зокрема, через очищення банківської системи, перехід до режиму гнучкого курсоутворення на валютному ринку та дієву політику Національного банку з приборкання інфляції. Це дало змогу уникнути чергової банківської та валютної кризи, а також сплеску зростання цін;
- по-друге, стійкість українського експорту. Основні товари, які Україна продає за кордон, залишалися затребуваними. Продовольство добре продавалося навіть під час пандемії. До того ж світові ціни на продовольчі товари залишалися доволі високими. Тож аграрний сектор, який займає значну частку в українській економіці, пройшов кризу досить впевнено. Водночас масштабні інфраструктурні проекти в інших країнах, насамперед у Китаї, забезпечували доходи українським металургам. Традиційно добре продавалися й послуги українського ІТ-сектору. Натомість імпорт істотно скоротився внаслідок здешевлення енергоресурсів, падіння попиту на товари не першої необхідності, а також згорання міжнародного туризму;
- по-третє, антикризові заходи уряду, зокрема програми підтримки бізнесу та населення. Йдеться, зокрема, про додаткові виплати лікарям на передовій боротьби з коронавірусом, громадянам, які втратили роботу через пандемію, та постраждалим

ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ІНВЕСТРУМ»
ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ
(у тисячах українських гривень)

підприємствам. Інфраструктурні проекти в сфері дорожнього будівництва також мали позитивний вплив на економічне відновлення;

- по-четверте, стимулююча політика Національного банку. У відповідь на кризу НБУ створив умови, щоб позики для бізнесу та населення стали доступнішими. З цією метою НБУ суттєво пом'якшив монетарну політику, а саме знизив облікову ставку до рекордного рівня в 6%. До того ж банки отримали можливість позичати в НБУ кошти під таку ставку ще й на довгі строки. Також були послаблені деякі вимоги до банків, щоб вони більше зосередилися на підтримці економіки під час кризи. У результаті банки стали активніше кредитувати і пропонувати позичальникам ліпші умови.

Нарешті важливою була підтримка України міжнародними партнерами – МВФ, Світовим банком, ЄС. Кошти, отримані від них в межах різних програм, були спрямовані на подолання наслідків пандемії та поживлення економічної активності. У результаті економіка почала досить швидко відновлюватися – вже з III кварталу 2020 року, а в 2021 вона майже надолужить втрати від пандемії.

Національний банк переглянув прогноз зростання інфляції у 2021 році у бік підвищення з 6.5% до 7%. Прискорення інфляції в першому півріччі буде зумовлене жвавим споживчим попитом, подорожчанням енергоносіїв та гіршим минулорічним врожаєм сільськогосподарських культур. Крім того, збільшаться виробничі витрати бізнесу, зокрема на оплату праці. Темпи зростання адміністративно-регульованих цін залишатимуться високими внаслідок підвищення акцизів на тютюнові вироби та подорожчання електроенергії.

У другому півріччі вплив проінфляційних чинників слабшатиме, що розверне інфляційну динаміку. Завдяки нарощуванню пропозиції внаслідок кращих врожаїв сповільниться продовольча інфляція, а наприкінці року вичерпається ефект низької бази порівняння для окремих товарів. Монетарна політика Національного банку також буде спрямована на послаблення фундаментального інфляційного тиску з боку погіршення очікувань і стійкого споживчого попиту. У результаті показник базової інфляція на кінець 2021 року становитиме 5.9%, а загальна інфляція знову повернеться до цільового діапазону в першій половині наступного року. У 2022–2023 роках інфляція перебуватиме поблизу середньострокової цілі в 5%.

За прогнозами Національного банку у 2021 році економіка майже надолужить втрати від коронакризи – ВВП України зросте на 4.2%. Головним рушієм залишатиметься стійкий внутрішній попит, зумовлений подальшим збільшення реальних доходів громадян. Зменшення невизначеності з розвитком пандемії сприятиме відновленню інвестиційної активності.

У середньостроковій перспективі українська економіка зростатиме на рівні близько 4%. Цьому сприятиме збільшення реальних доходів населення, зростання інвестицій, високий зовнішній попит і підвищення кредитної активності.

Для підтримки населення та швидшого відновлення економіки уряд збереже значний рівень дефіциту бюджету (4.5% від ВВП) і в поточному році. Проте потреби у фіскальних стимулах будуть поступово меншати, адже економіка повернеться до сталого зростання. У 2022 році очікується скорочення дефіциту до 3% ВВП. Державний та гарантований державою боргу після зростання до 62% ВВП у 2020 році в подальшому скорочуватиметься на 2–3 в. п. щороку.

У 2021 році очікується надходження від МВФ коштів у межах поточної програми стендбай, а також пов'язане фінансування від ЄС, Світового банку та інших міжнародних партнерів. Ці кошти дадуть змогу профінансувати значну частину бюджетних потреб у 2021 році.

Співпраця з МВФ залишається важливим знаком якості й для іноземних інвесторів. Вона значно спростить доступ і здепешить планові залучення уряду на зовнішніх ринках. Завдяки підтримці МВФ та інших партнерів Україна зможе підтримувати міжнародні резерви на рівні близько 30 млрд дол., попри значні обсяги погашень зовнішнього боргу.

Проведення вакцинації у світі зменшує ризик повторення локдаунів. Утім, з огляду на поступовість цього процесу, а також появу нових штамів вірусу, зберігається ймовірність локальних форм карантину, які матимуть негативні наслідки для економічної активності. Водночас надміряні монетарні умови у світі та оптимізм щодо вакцинації вже суттєво похвалили інтерес іноземних інвесторів до ринків, що розвиваються, у тому числі й України. Значний приплив капіталу може послаблювати інфляційний тиск через канал валютного курсу.

Протягом 2020 року НБУ зберігав стимулюючу монетарну політику. Ключова облікова ставка залишалася на рівні 6%, нижче свого нейтрального рівня. В умовах низької інфляції це сприяло швидшому відновленню економіки від наслідків коронакризи. Середньозважені гривневі ставки за кредитами та депозитами банків продовжували знижуватися.

Проаналізувавши інші критерії, Товариство вважає, що за показниками наведеними у підпунктах в) і г) параграфу 3 МСБО 29, економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією.

Зважаючи на те, що згідно з МСБО 29 застосування положень стандарту та перерахунок показників фінансової звітності з урахуванням можливого впливу гіперінфляційних процесів є питанням судження управлінського персоналу, Товариство прийняло рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2020 рік.

33. ПОДАЛЬШІ ПОДІЇ

На думку керівництва Товариства істотних подій, що можуть вплинути на стан інформації, розкритій у фінансовій звітності за 2020 рік після звітної дати не відбулося.

Подія	Наявність
Прийняття рішення щодо реорганізації Товариства	Ні
Оголошення плану про припинення діяльності	Ні
Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження	Ні
Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом	Ні
Знищення (втрата) активів Товариства внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події	Ні
Аномально великі зміни після дати балансу в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют	Ні
Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Товариства (ставка НБУ)	Ні
Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій	Ні
Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу	Ні
Дивіденди за звітний період оголошені Компанією після дати балансу	Ні
Укладення контрактів щодо значних капітальних і фінансових інвестицій	Ні
Оголошення банкрутом дебітора Товариства, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною	Ні
Переоцінка активів після звітної дати, яка свідчить про стійке зниження їхньої вартості, визначеної на дату балансу	Ні

Продаж запасів, який свідчить про необґрунтованість оцінки чистої вартості їх реалізації на дату балансу	Ні
--	----

34. ЧИННИКИ ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ

Чинники фінансових ризиків

В процесі своєї діяльності Товариство підлягає впливу різних фінансових ризиків. Товариство приділяє особливу увагу непередбачуваності фінансових ринків і має на меті звести до мінімуму їх негативні наслідки для результатів діяльності Товариства. Зокрема, для обмеження ринкового ризику, пов'язаного з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін в сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок, Товариство щільно аналізує фінансові активи перед їх придбанням та відстежує подальшу інформацію з врахуванням існуючих нормативних обмежень щодо напрямів інвестування для фінансової компанії, поточних та прогнозних цін та відсоткових ставок, рівня ліквідності, диверсифікації інвестиційного портфеля.

У Товариства існує ризик не отримання коштів від погашення дебіторської заборгованості, яка утворилася з контрагентами, зокрема фізичними особами, яким видані короткострокові позики.

Ключовим для Товариства як для фінансової компанії, є операційний ризик, що включає ризики, пов'язані з персоналом, недосконалою роботою інформаційних систем та засобів комунікації, а також правовий ризик. Для мінімізації зазначених ризиків виконуються наступні заходи:

- підготовка персоналу, підвищення його кваліфікації, наскрізна автоматизація бізнес процесів;
- використання сучасного обладнання та програмного забезпечення, регулярна модифікація функціоналу електронної торговельної системи;
- використання електронного документообігу та надійний захист інформації;
- моніторинг існуючих та потенційних змін до законодавства України з метою приведення правил фондової біржі, інших внутрішніх документів, договірних відносин у відповідність до таких змін, нормотворча діяльність тощо.

Управління капіталом

Товариство розглядає позикові засоби і власний капітал як основні джерела формування фінансових ресурсів. Завданнями управління капіталом є: забезпечення здатності Товариства продовжувати функціонувати як підприємство, що постійно діє, з метою отримання прибутків, а також забезпечення фінансування операційних потреб, капіталовкладень і стратегії розвитку Товариства. Політика Товариства по управлінню капіталом направлена на забезпечення і підтримку його оптимальної структури з метою зменшення сукупних витрат по залученню капіталу, а також збереження довіри інвесторів, кредиторів та учасників ринку і забезпечення майбутнього розвитку свого бізнесу.

Директор



Крутько М.О.

Головний бухгалтер

Дзябко М. Є.

Аудитор
ТОВ АФ „ОЛЕКСЯ”



Іванчук Р.Г.

ТОВ «АУДИТОРСЬКА
ФІРМА «ОЛЕСЯ»
Україна, 03040, м. Київ
вул. Васильківська, 13, к. 4
Тел: (044) 334 43 13
e-mail: auditolesya@gmail.com



www.auditolesya-kiev.com

AUDITING COMPANY
"OLESYA" LTD
Ukraine, 03040, Kyiv
Vasylkivska str., 13, app. 4
Tel: (044) 334 43 13
e-mail: auditolesya@gmail.com

**Independent Auditor's Report on Financial Statements
Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
for 2020
(as at December 31, 2020)**

To management of
"FINANCIAL COMPANY
"INVESTRUM" LLC

To National Bank of Ukraine

To State Tax Inspectorate in Podilskyi
District of the State Fiscal Service in Kyiv

Audit Report on Financial Statements

Opinion

We conducted an audit of the financial statements of Limited Liability Company "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", EDRPOU code 42201361, location at 6 Yaroslavska Street, Kyiv, 04071, Ukraine (hereinafter – the Company), which consist of the balance sheet (Statement of financial position) as of December 31, 2020, Statement of financial results (Statement of comprehensive income) for 2020, Statement of cash flows (using the direct method) for 2020, Statement of equity for 2020, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the attached financial statements reflect reliably, in all essential aspects, the financial position of the Company as of December 31, 2020, and its financial results and cash flows for the year ended the specified date, according to the International Financial Reporting Standards (hereinafter – the IFRS), and meet the requirements of the Law of Ukraine "On Accounting and Financial Reporting in Ukraine" No. 996-XIV of July 16, 1999 regarding the preparation of financial statements.

Basis for opinion

We conducted the audit according to the International Auditing Standards (2016-2017 edition, in particular, the International Auditing Standard 700 "Forming an Opinion and Reporting on Financial Statements") (hereinafter – the IAS). Our responsibility under these standards is set out in the Section "Auditor's responsibility for auditing financial statements" of our Report. We are independent in relation to the Company according to the Code of Ethics of Professional Accountants of the International Ethics Standards Board for Accountants (hereinafter – IESBA Code) and the ethical requirements applicable in Ukraine to our audit of financial statements and have also fulfilled other ethics duties according to these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have received is sufficient and acceptable to use as a basis for our opinion.

Key audit issues

Key audit issues are the issues that, in our professional opinion, were most significant during our audit of the financial statements for the current period. These issues were considered in the context of our audit of the financial statements as a whole and when forming an opinion on them; however, we do not express a separate opinion on these issues.

We have determined that the issues described below are key audit issues that should be reflected in our Report.

Recognition of expected credit losses

In compliance with the requirements of IFRS 9 "Financial Instruments", the Company recognizes loss provisions for expected credit losses on financial assets that are measured at depreciated cost and fair value through other comprehensive income.

Determining a significant increase in credit risk from the moment of initial recognition requires a multi-factor and comprehensive analysis, it is appropriate to take into account a certain factor and analyse its weight in comparison with other factors that depend on the type of product, the characteristics of financial instruments and the borrower.

Among other things, our procedures included the following:

- We have evaluated a list of information that may be relevant for assessing changes in credit risk;
- We have researched and analysed the processes and principles of accounting policies related to the assessment of credit losses and evaluated the structure and implementation of systems and controls associated with this process;
- We have evaluated the completeness of disclosure, including quantitative and qualitative indicators related to the formation of loss reserves, according to our understanding of the business.

We believe that the audit procedures performed by us were acceptable and sufficient to obtain evidence regarding the reflection of expected credit losses in the Company's financial statements.

Other information

The Company's management personnel is responsible for other information.

Other information received on the date of this Auditor's Report is information that is contained in the annual reporting data that the Company forms according to the "Procedure for reporting by financial companies, financial institutions – legal entities of public law, trust

companies, as well as legal entities – business entities that by their legal status are not financial institutions, but can provide financial leasing services defined by laws and regulations of the State Financial Services or the National Commission for the State Regulation of Financial Services Markets to provide financial leasing services", approved by the Order of the National Commission for the State Regulation of Financial Services Markets No. 3840 of September 26, 2017, consisting of:

- title page (Appendix 6);
- notes on the volume and number of concluded and executed financial services agreements (Appendix 7);
- notes on the volume and number of financial services provided under financial leasing agreements (Appendix 8);
- notes on concluded and executed factoring agreements (Appendix 9);
- notes on concluded and executed loan agreements, including on the terms of a financial loan (Appendix 12);
- information on the structure of fixed capital of the financial institution (Appendix 14).

Our opinion on the annual reporting data is contained in the independent report on providing confidence in the annual reporting data of the Limited Liability Company "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM" for 2020.

Our opinion on the financial statements does not apply to other information, and we do not conclude with any degree of certainty about this other information.

In connection with our audit of the financial statements, it is our responsibility to review other information and at the same time consider whether there is a significant discrepancy between the other information and the financial statements or our knowledge gained during the audit, or whether this other information appears to contain significant distortion.

If based on our work on other information received prior to the date of the Auditor's Report, we conclude that there is a significant distortion of this other information, we are obliged to report this fact.

We did not find any significant misrepresentation of other information that should have been included in the Report.

Responsibility of management personnel and board of directors for financial reporting

Management personnel (represented by the Company's Director) are responsible for the preparation and reliable presentation of financial statements according to IFRS and for such an internal control system that management personnel determine is necessary to ensure that the financial statements do not contain significant distortions due to fraud or error.

When preparing financial statements, management personnel are responsible for assessing the Company's ability to continue operations on a continuous basis, disclosing, where applicable, issues related to business continuity, and using continuity assumptions as the basis for accounting, except when management personnel either plan to liquidate the Bank or terminate operations or have no other real alternatives to this.

The board of directors (auditing commission, general meeting of members) is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibility for auditing financial statements

Our goals are to obtain reasonable confidence that the financial statements as a whole do not

contain significant distortion due to fraud or error and to issue an auditor's report containing our opinion. Reasonable confidence is a high level of confidence, but it does not guarantee that an audit conducted according to IAS will always reveal a significant distortion if it exists. Distortions may be the result of fraud or error; they are considered significant if, individually or collectively, they are reasonably expected to influence users' economic decisions made based on these financial statements.

When performing an audit according to IAS requirements, we use professional judgment and professional scepticism throughout the audit task. In addition, we:

- identify and assess the risks of significant misstatement of financial statements due to fraud or error, develop and execute audit procedures in response to these risks, and obtain audit evidence that is sufficient and acceptable to use as a basis for our opinion. The risk of non-identification of significant misrepresentation as a result of fraud is higher than that of misrepresentation as a result of an error, since fraud may include collusion, forgery, deliberate omission, incorrect statements, or disregard for internal control measures;

- gain an understanding of internal control measures related to the audit to develop audit procedures that are appropriate to the circumstances, and not to express an opinion on the effectiveness of the internal control system;

- assess the acceptability of the applied accounting policies and the validity of accounting estimates and related disclosures made by management personnel;

- conclude whether it is acceptable for management to use the continuity assumption as the basis for accounting, and based on the audit evidence obtained, we conclude whether there is significant uncertainty about events or conditions that would cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we come to the conclusion that there is such significant uncertainty, we should draw the auditor's attention in our Report to the relevant disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inappropriate, modify our opinion. Our findings are based on the audit evidence obtained prior to the date of our Auditor's Report. However, future events or conditions may force the Company to cease to continue as a going concern;

- evaluate the overall presentation, structure and content of financial statements, including information disclosures, as well as the fact that the state of emergency shows the financial statements of transactions and events that form the basis of its preparation, to achieve a true and fair view.

We inform the management, along with other issues, of the planned scope and time of the audit and the significant audit results, including any significant deficiencies in internal control measures identified by us during the audit.

We also provide the board of directors with a statement that we have met the relevant ethical requirements for independence and inform them of all relationships and other issues that could reasonably be considered to affect our independence, as well as, where applicable, with appropriate precautions.

From the list of all issues on which information was provided to the board of directors, we identified those that were most significant during the audit of the financial statements of the current period, that is, those that are key audit issues. We describe these issues in our Auditor's Report unless a legislative or regulatory act prohibits the public disclosure of such an issue, or when, in extremely exceptional circumstances, we determine that such an issue should not be covered in our Report, as the negative consequences of such coverage may predictably outweigh its usefulness to the public interest.

Report on the requirements of other legislative and regulatory acts

Information on compliance with the basic requirements of the licence conditions for carrying out business activities for the provision of financial services

In the course of carrying out business activities, the Company as a whole adhered to the basic requirements defined by the Resolution of the Cabinet of Ministers of Ukraine "On approval of licensing conditions for carrying out business activities for the provision of financial services (except for professional activities in the securities market)" No. 913 of December 7, 2016.

Requirements for the amount of equity as of December 31, 2020 (no less than UAH 5 million) were met.

The authorized capital of the Company was paid exclusively in cash and placed on the bank accounts of commercial banks that are legal entities under the legislation of Ukraine. The amount of the Company's authorized capital reflected in the financial statements corresponds to the data of the Company's Charter.

Basic information about the auditor

Full name: Limited Liability Company "Auditing Company "Olesya";

Legal entity identification code: 22930490;

Location: 03040, Kyiv, Vasylkivska str., 13, app. 4.

Registration number in the Register of Auditors and Audit Entities, Section "Audit Entities" No. 4423;

Registration number in the Register of Auditors and Audit Entities, Section "Audit entities entitled to conduct a mandatory audit of financial statements" No. 4423;

Registration number in the Register of Auditors and Audit Entities, Section "Audit entities that have the right to conduct a mandatory audit of the financial statements of enterprises of public interest" No. 4423.

Auditors who participated in the audit:

Tiahun Nataliia Hryhorivna – Auditor's Certificate No. 006372, issued by the Resolution of the Audit Chamber of Ukraine No. 185/3 of December 13, 2007. Registration number in the Register of Auditors and Audit Entities, Section "Auditors" No. 100294.

Basic information about the terms of the audit agreement

Date and number of the audit agreement: Agreement No. 215 of December 14, 2020;

Audit start date: December 14, 2020;

Audit end date: April 28, 2021

Key audit partner,

Auditor "AC "Olesya" LTD

/signature/

N.H. Tiahun

Certificate No. 006372

/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company

"Auditing Company "Olesya", Identification code 22930490/

Date of Auditor's Report: April 28, 2021

Kyiv

/Stamp: DOCUMENT ACCEPTED/

CODES		
2021	01	01
42201361		
803850000		
240		
64.92		

Company **LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"**
 Territory Podilskyi district in Kyiv
 Organizational and legal form of entity Limited Liability Company
 Type of economic activity Other types of credit granting
 Average number of employees¹ 24
 Address, telephone 6 Yaroslavskva Street, KYIV, 04071
 Unit of measurement: UAH thousand without decimal point (except for Section IV of the Profit and Loss
 Report (Comprehensive Income Report) (Form No. 2), monetary indicators are specified in UAH with kopecks
 Made (put mark "V" in the appropriate square):
 according to accounting regulations (standards)
 according to financial statement international standards

Date (year, month, day)
according to EDRPOU
according to KOATSU
according to KOPFG
according to KVED

0509420868

V

Balance Sheet (Statement of Financial Position)
 as of

Form No. 1 Code under DKUD (State classifier of administrative documentation)

1801001

ASSETS	Line code	At the beginning of reporting period	At the end of the reporting period
1	2	3	4
I. Non-current assets			
Intangible assets	1000	1,998	1,902
initial cost	1001	2,320	2,702
accumulated depreciation	1002	322	800
Incomplete capital investment	1005	15	8
Fixed assets	1010	1,696	1,897
initial cost	1011	1,788	2,682
depreciation	1012	92	785
Investment property	1015	-	-
initial cost of investment property	1016	-	-
depreciation of investment real estate	1017	-	-
Long-term biological assets	1020	-	-
initial cost of long-term biological assets	1021	-	-
accumulated depreciation on long-term biological assets	1022	-	-
Long-term financial investments:			
accounted for using the equity method of other entities	1030	-	-
other financial investments	1035	-	-
Long-term accounts receivables	1040	-	-
Deferred tax assets	1045	-	-
Goodwill	1050	-	-
Deferred tax expense	1060	-	-
Balance of funds in centralized insurance reserve funds	1065	-	-
Other non-current assets	1090	-	-
Total under Section I	1095	3,709	3,807
II. Current assets			
Inventory stocks	1100	-	-
Production stocks	1101	-	-
Unfinished construction	1102	-	-
Finished products	1103	-	-
Goods	1104	-	-
Current biological assets	1110	-	-
Reinsurance deposits	1115	-	-
Promissory notes received	1120	-	-
Accounts receivable for products, goods, works, services	1125	-	-
Accounts receivable:			
under advance payments made	1130	82	729
with budget	1135	-	-
including value added tax	1136	-	-
Accounts receivable from income accrued	1140	14,637	22,685
Accounts receivable from internal calculations accrued	1145	-	-
Other current accounts receivables	1155	30,155	41,727
Current financial investments	1160	-	-
Cash and cash equivalents	1165	2,753	3,873
Cash	1166	-	-
Bank accounts	1167	2,753	3,873
Expenses of future periods	1170	-	-
Reinsurance share in insurance reserves	1180	-	-
including that in:			
reserves of long-term liabilities	1181	-	-
less reserves or reserves of due payments	1182	-	-
reserves of unearned premiums	1183	-	-
other insurance reserves	1184	-	-

Total under Section II	1195	47,627	69,014
III. Non-current assets held for sale and disposal groups	1200	-	-
Balance sheet	1300	51,336	72,821

LIABILITIES	Line code	At the beginning of reporting period	At the end of reporting period
1	2	3	4
I. Equity			
Registered (share) capital	1400	5,200	5,200
Contributions to the unregistered authorized capital	1401	-	-
Capital in revaluation	1405	-	-
Additional capital	1410	-	-
Emission income	1411	-	-
Accumulated exchange rate differences	1412	-	-
Reserve capital	1415	-	-
Retained earnings (uncovered loss)	1420	1,332	2,977
Unpaid capital	1425	(-)	(-)
Capital withdrawn	1430	(-)	(-)
Other reserves	1435	-	-
Total under Section I	1495	6,532	8,177
II. Long-term liabilities and collateral			
Deferred tax liabilities	1500	-	-
Pension obligations	1505	-	-
Long-term bank credits	1510	-	-
Other long-term liabilities	1515	968	892
Long-term collateral	1520	-	-
Long-term staff costs collateral	1521	-	-
Targeted financing	1525	-	-
Charity	1526	-	-
Insurance reserves	1530	-	-
including:			
reserve of long-term liabilities	1531	-	-
loss reserve or reserve of due payments	1532	-	-
reserve of unearned premiums	1533	-	-
other insurance reserves	1534	-	-
Investment contracts	1535	-	-
Prize fund	1540	-	-
Jackpot pay out reserve	1545	-	-
Total under Section II	1595	968	892
III. Current liabilities and collateral			
Short-term bank credits	1600	-	-
Promissory notes issued	1605	-	-
Current accounts payable for:			
long-term liabilities	1610	-	-
goods, works, services	1615	5,379	5,234
calculations and budget	1620	285	138
including income tax	1621	284	138
insurance calculations	1625	8	-
calculations for the labour payment	1630	-	-
Current accounts payable on advances received	1635	-	-
Current accounts payable on payments with members	1640	-	-
Current accounts payable on internal accounts	1645	-	-
Current accounts payable on insurance activities	1650	-	-
Current collateral	1660	129	315
Future revenues	1665	-	-
Deferred commission income from reinsurers	1670	-	-
Other current liabilities	1690	38,035	58,065
Total under Section III	1695	43,836	63,752
IV. Liabilities related to non-current assets held for sale and disposal groups	1700	-	-
V. Net asset value of non-governmental pension fund	1800	-	-
Balance sheet	1900	51,336	72,821

Head */electronic signature/* */signature/ Krutko Maryna Oleksandrivna*

Chief Accountant */electronic signature/* */signature/ Dziabko Maryna Yevhenivna*

/Round seal: Electronic signature/

/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/

² Defined in the order established by the central executive authority, which implements the state policy in the field of statistics.

CODES		
2021	01	01
42201361		

/Stamp: DOCUMENT ACCEPTED/

Statement of Financial Results (Statement of Comprehensive Income)
for 2020

Form No. 2 Code under DKUD (State classifier of administrative documentation) **1801003**

I. FINANCIAL RESULTS

Item 1	Line code 2	For the reporting period 3	Compared to the same period of the previous year 4
Net income from sales of products (goods, works, services)	2000	148,081	35,183
Net earned insurance premiums	2010	-	-
premiums signed, gross amount	2011	-	-
premiums transferred for reinsurance	2012	-	-
changes in the unearned premium reserve, gross amount	2013	-	-
change in the share of reinsurers in the reserve of unearned premiums	2014	-	-
Prime cost of sales (goods, works, services)	2050	(-)	(-)
Net losses incurred on insurance payments	2070	-	-
Gross: profit	2090	148,081	35,183
loss	2095	(-)	(-)
Income (expenses) from changes in long-term liabilities reserves	2105	-	-
Income (expenses) from changes in other insurance reserves	2110	-	-
change in other insurance reserves, gross amount	2111	-	-
change in the share of reinsurers in other insurance reserves	2112	-	-
Other operating income	2120	10,055	15,145
including:			
income from changes in the value of assets that are measured at fair value	2121	-	-
income from the initial recognition of biological assets and agricultural products	2122	-	-
income from the use of tax-exempt assets	2123	-	-
Administrative expenses	2130	(49,459)	(21,579)
Selling expenses	2150	(-)	(-)
Other operating expenses	2180	(105,534)	(26,965)
including:			
cost of changes in the value of assets that are measured at fair value	2181	-	-
costs from initial recognition of biological assets and agricultural products	2182	-	-
Financial performance after operating activities: profit	2190	3,143	1,784
loss	2195	(-)	(-)
Income from participation in capital	2200	-	-
Other financial income	2220	1	76
Other income	2240	-	-
including:			
charity assistance income	2241	-	-
Financial expenses	2250	(1,117)	(280)
Losses from participation in capital	2255	(-)	(-)
Other expenses	2270	(21)	(-)
Profit (loss) from the impact of inflation on monetary articles	2275	-	-

Round seal: Electronic signature/

Financial performance before tax:			
profit	2290	2,006	1,580
loss	2295	(-)	(-)
Income tax expenses (income)	2300	(361)	(284)
Profit (loss) from discontinued operations after tax	2305	-	-
Net financial result:			
profit	2350	1,645	1,296
loss	2355	(-)	(-)

II. COMPREHENSIVE INCOME

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
Revaluation (write-off) of fixed assets	2400	-	-
Revaluation (write-off) of financial instruments	2405	-	-
Accumulated exchange differences	2410	-	-
Share of other combined income of associates and joint ventures	2415	-	-
Other comprehensive income	2445	-	-
Other comprehensive income before tax	2450	-	-
Income tax related to other comprehensive income	2455	-	-
Other comprehensive income after tax	2460	-	-
Total income (sum of lines 2350, 2355 and 2460)	2465	1,645	1,296

III. OPERATING EXPENSES ELEMENTS

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
Material costs	2500	141	351
Salary expenses	2505	5,427	3,002
Deductions for social events	2510	1,069	595
Amortization	2515	1,220	410
Other operating expenses	2520	147,136	44,186
Total	2550	154,993	48,544

IV. CALCULATION OF SHARES INCOME INDICATORS

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
Average annual number of common shares	2600	-	-
Adjusted average annual number of common shares	2605	-	-
Net profit (loss) per one common share	2610	-	-
Adjusted net income (loss) per common share	2615	-	-
Dividends per one common share	2650	-	-

Head /electronic signature/

/signature/ Krutko Maryna Oleksandrivna

Chief Accountant /electronic signature/

/signature/ Dziabko Maryna Yevhenivna

/Round seal: Electronic signature/

/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/

CODES		
2021	01	01
42201361		

/Stamp: DOCUMENT ACCEPTED/

Statement of Cash Flows (using the direct method)
for **2020**

Form No. 2 Code under DKUD (State classifier of administrative documentation) **1801004**

Item	Line code	For the reporting period	Compared to the same period of the previous year
1	2	3	4
I. Cash flows from operating activities			
Proceeds from:			
Sales of products (goods, works, services)	3000	84,737	14,959
Refund of taxes and fees	3005	-	-
Including value-added tax	3006	-	-
Targeted financing	3010	-	-
Proceeds from subsidies, grants	3011	-	-
Proceeds from advance payments of buyers and customers	3015	-	-
Proceeds from the repayment of advances	3020	741	76
Proceeds from interest on balances of current accounts	3025	1	-
Proceeds from debtors' charges (fines, penalties)	3035	9,666	15,144
Proceeds from operating lease income	3040	-	-
Proceeds from royalties, author's remunerations	3045	-	-
Proceeds from insurance premiums	3050	-	-
Proceeds of financial institutions from repayment of loans	3055	156,941	170,297
Other proceeds	3095	135	899
Spending on payment of:			
Goods (works, services)	3100	(45,040)	(13,928)
Labour	3105	(4,183)	(2,407)
Deductions for social events	3110	(1,121)	(568)
Taxes and charges	3115	(1,721)	(693)
Expenditure on income tax liabilities	3116	(546)	(8)
Expenditure on value added tax liabilities	3117	(-)	(-)
Expenditure on other taxes and fees	3118	(-)	(-)
Expenditures on advances	3135	(-)	(96)
Expenditures on advance payments	3140	(143)	(-)
Expenditures on payment of earmarked contributions	3145	(-)	(-)
Expenditures on payment of obligations under insurance contracts	3150	(-)	(-)
Expenditures on financial institutions for lending	3155	(214,975)	(135,919)
Other expenditures	3190	(33,843)	(49,007)
Net cash flow from operating activities	3195	-48,805	-1,243
II. Cash flows from investment activities			
Proceeds from sales of:			
financial investments	3200	-	-
non-current assets	3205	-	-
Proceeds received from:			
interest	3215	-	-
dividends	3220	-	-
Proceeds from derivatives	3225	-	-
Proceeds from loan repayment	3230	-	-
Proceeds from subsidiary and other business unit withdrawal	3235	-	-
Other proceeds	3250	-	-

Spending on acquisition: financial investment	3255	(-)	(-)
non-current assets	3260	(-)	(686)
Derivative payments	3270	(-)	(-)
Expenses on lending	3275	(-)	(-)
Expenses for the acquisition of a subsidiary and another business unit	3280	(-)	(-)
Other payments	3290	(-)	(-)
Net cash flow from investment activities	3295	-	-686
III. Cash flows as a result of financial activities			
Revenues from:			
Own equity	3300	-	-
Obtaining loans	3305	69,040	4,500
Revenues from the sale of a share in a subsidiary	3310	-	-
Other revenues	3340	-	-
Expenses on:			
Redemption of own shares	3345	(-)	(-)
Repayment of loans	3350	18,282	-
Payment of dividends	3355	(-)	(-)
Expenses on interest payment	3360	(963)	(-)
Expenses on financial lease arrears	3365	(-)	(-)
Expenses on the acquisition of a share in a subsidiary	3370	(-)	(-)
Expenses on non-controlling interests in subsidiaries	3375	(-)	(-)
Other payments	3390	(-)	(-)
Net cash flow from financial activities	3395	49,795	4,500
Net cash flow for the reporting period	3400	990	2,571
Balance at the beginning of the year	3405	2,753	189
Effect of changes in exchange rates on the balance of funds	3410	130	(7)
Balance at the year-end	3415	3,873	2,753

Head

/electronic signature/

/signature/ Krutko Maryna Oleksandrivna

Chief Accountant

/electronic signature/

/signature/ Dziabko Maryna Yevhenivna

/Round seal: Electronic signature/

*/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/*

Company **LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"**
(name)

Date (year, month, day)
according to EDRPOU

CODES		
2021	01	01
42201361		

Statement of Equity
for **2020**
Form No. 2 Code under DKUD (State classifier of administrative documentation) **1801005**

Item	Line code	Registered (share) capital	Capital in revaluations	Added capital	Surplus reserves	Retained earnings (uncovered loss)	Unpaid capital	Withdrawn capital	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Balance by the beginning of the year	4000	5,200	-	-	-	1,332	-	-	6,532
Adjustment:									
Change in accounting policy	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Error correction	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Adjusted balance at the beginning of the year	4095	5,200	-	-	-	1,332	-	-	6,532
Net profit (loss) for the reporting period	4100	-	-	-	-	1,645	-	-	1,645
Other comprehensive income for the reporting period	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation (write-off) of non-current assets	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation (write-off) of financial instruments	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated exchange differences	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of other combined income of associates and joint ventures	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit sharing:									
Payments to owners (dividends)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Directing profit to registered capital	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduction to reserve capital	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit due to the budget according to the legislation	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit for creation of special (trust) funds	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

/Round seal: Electronic signature/

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Amount of net income for material incentives	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributions of members: Capital contributions	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Debt repayment of capital	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Withdrawal of capital: Redemption of shares (stock)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Resale of purchased shares (stock)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellation of repurchased shares (stock)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Removal of a share in equity	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Decrease in the par value of shares	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes in equity	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition (sale) of a non-controlling interest in a subsidiary	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Total changes in capital	4295	-	-	-	-	1,645	-	-	1,645
Balance at the end of the year	4300	-	-	-	-	2,977	-	-	8,177

Head

/electronic signature/

/signature/ Krutko Maryna Oleksandrivna

Chief Accountant

/electronic signature/

/signature/ Dziabko Maryna Yevhenivna

/Round seal: Electronic signature/

*/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM", Identification code 42201361/*

Company **LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL
COMPANY "INVESTNUM"**
(name)

Date (year, month, day)
according to EDRPOU

CODES		
2020	01	01
42201361		

Statement of Equity
for 2019

Form No. 4 Code according to DKUD 1801005

Item	Line code	Registered (share) capital	Capital in revaluations	Added capital	Surplus reserves	Retained earnings (uncovered loss)	Unpaid capital	Withdrawn capital	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Balance by the beginning of the year	4000	5,200	-	-	-	36	-	-	5,236
Adjustment:									
Change in accounting policy	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Error correction	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Adjusted balance at the beginning of the year	4095	5,200	-	-	-	36	-	-	5,236
Net profit (loss) for the reporting period	4100	-	-	-	-	1,296	-	-	1,296
Other comprehensive income for the reporting period	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation (write-off) of non-current assets	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation (write-off) of financial instruments	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated exchange differences	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Share of other combined income of associates and joint ventures	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Other comprehensive income	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit sharing:									
Payments to owners (dividends)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Directing profit to registered capital	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Deduction to reserve capital	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit due to the budget in accordance with the legislation	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of net profit for creation of special (trust) funds	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

/Round seal: Electronic signature/

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Amount of net income for material incentives	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributions of members:									
Capital contributions	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Debt repayment of capital	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Withdrawal of capital:									
Redemption of shares (stock)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Resale of purchased shares (stock)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellation of repurchased shares (stock)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Removal of a share in equity	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Decrease in the par value of shares	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Other changes in equity	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition (sale) of a non-controlling interest in a subsidiary	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Total changes in capital	4295	-	-	-	-	1,296	-	-	1,296
Balance at the end of the year	4300	-	-	-	-	1,332	-	-	6,532

Head

/electronic signature/

/signature/ Leontyeva Oksana Serhiivna

Chief Accountant

/electronic signature/

/signature/ Dziabko Maryna Yevhenivna

/Round seal: Electronic signature/

*/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company
"FINANCIAL COMPANY "INVESTNUM", Identification code 42201361/*

**LIMITED LIABILITY COMPANY
"FINANCIAL COMPANY
"INVESTRUM"**

**Financial statements according to IFRS
for the year ended December 31, 2020**

1. GENERAL INFORMATION ABOUT THE COMPANY

LIMITED LIABILITY COMPANY "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"(hereinafter – the "Company") (EDRPOU code 42201361) is incorporated on June 7, 2018 and existing under the laws of Ukraine, entry No.: 1 068 102 0000 050497.

According to Order No. 1759 of October 3, 2018, the Company is registered as a financial institution by the National Commission for the State Regulation of Financial Services Markets (National Commission of Financial Services) (Certificate No. 1107, series FK).

According to the Law of Ukraine "On Licensing of Types of Economic Activities" and approved by the Resolution of the Cabinet of Ministers of Ukraine No. 913 of December 7, 2016 "Licensing conditions for carrying out economic activities for the provision of financial services (except for professional activities in the securities market), by Order No. 1920 of October 30, 2018, the Company received an indefinite licence to carry out economic activities for the provision of financial services, namely:

- provision of loans, including on the terms of a financial loan;
- services on financial leasing;
- factoring services.

The Company's governing body is the Company's General Meeting of Members.

Direct management of the Company's activities is carried out by the Director – executive body of the Company.

Control over the financial and economic activities of the Company is carried out by the audit commission of the Company and the internal auditor.

The Company's founder with a 100% share is a legal entity - resident of Ukraine: "INVESTRUM" LLC EDRPOU code 42163447, address: 70 Holiivskyi ave., office 438, Kyiv, 03040. The authorized capital as of December 31, 2020 is UAH 5,200,000.

The Company has no separate divisions as of December 31, 2020. As of December 31, 2020, the total number of employees was 36 people, the average number for 2020 was 24 people.

Location of the Company's office: 6 Yaroslavska Street, Kyiv, 04071, official websites: zecredit.com.ua, groshman.com.ua. Email: info@zecredit.com.ua.

2. FUNDAMENTALS OF PREPARATION, APPROVAL AND SUBMISSION OF FINANCIAL STATEMENTS

Management's statement of compliance

We have prepared the financial statements as at December 31, 2020 and for the fiscal year 2020, which provide objectively, in all essential aspects, the financial condition of the Company and its financial results for the fiscal year 2020 according to International Financial Reporting Standards (IFRS).

The Company's management is responsible for ensuring that the Company's accounting records disclose the Company's financial performance with a sufficient level of accuracy and ensure that its financial statements comply with IFRS and Ukrainian laws and regulations. The Company's management is also generally responsible for taking all possible measures that ensure the safety of the Company's assets and prevent and detect cases of abuse and other violations.

The management believes that in the process of preparing the financial statements, appropriate accounting policies were applied, their application was consistent and supported by reasonable and balanced assumptions and calculations. All relevant International Financial Reporting Standards in

force as of January 1, 2020 were also observed. There was no early application of IFRS.

Date of approval of the financial statements before the issue

These annual financial statements were approved for release by the Company's Director on February 22, 2021.

Basis for preparation

These financial statements have been prepared according to all the requirements of IFRS, International Accounting Standards (IAS) and interpretations developed by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), which were officially approved by the Ministry of Finance of Ukraine as of January 1, 2020 and posted on its official website as of the date of preparation of these financial statements.

When preparing its financial statements, the Company used historical (actual) cost to evaluate its assets.

The main accounting policies applied in the preparation of these financial statements are listed below. These accounting policies have been consistently applied throughout all reporting periods.

Functional currency and presentation currency

The financial statements are presented in the UAH, which is the Company's functional currency. All financial information presented in UAH is rounded up to the nearest thousand, unless otherwise stated.

Assumptions about the Company's functioning in the near future

The financial statements were prepared on the assumption that the Company will continue as a going concern for the foreseeable future, providing for the sale of assets and repayment of liabilities in the course of normal activities. In forming such a professional judgment, the management took into account the financial performance, its existing intentions, possible financial support from the Company's members, planned profitability in the future and access to financial resources, and analysed the impact of the current financial and economic situation on the Company's future activities.

The Company operates in Ukraine. The economy of Ukraine is open, non-diversified and is considered a market economy with signs of transition (emerging market countries), has a critical dependence on world commodity prices and low liquidity on the international capital market. Under such conditions, financial activity in Ukraine is characterized by high risks that are not typical of developed markets.

In 2020, the Ukrainian economy was negatively affected by the global economic crisis burdened by the pandemic (COVID-19). The rapid spread of the pandemic in 2020 prompted the governments of many countries, including Ukraine, to introduce measures to combat the outbreak, including travel restrictions, business closures, isolation of a certain territory, quarantine, etc.

In September 2020, Credit Rating Agency "Fitch" confirmed Ukraine's long-term foreign currency default rating (IDR) at 'B' level with a stable outlook.

In September 2020, the National Bank of Ukraine decided to leave the discount rate unchanged at 6% per annum. Maintaining a soft monetary policy by the National Bank has helped support the economic recovery in the face of moderate inflation and a high level of uncertainty about the further course of the pandemic (COVID-19) in Ukraine and around the world. The main assumption for

applying a soft monetary policy on the part of the National Bank and stabilizing the economic situation in Ukraine remains the continuation of cooperation with the International Monetary Fund, restoring the development of the capital market, reforming the financial sector, legislative framework, judicial system and other socio-economic factors, which should lead to the implementation of the best European practices, fulfilling the conditions of Ukraine's association with the EU, creating a more attractive investment climate.

From July 1, 2020, the National Bank of Ukraine became the legal successor of the National Commission of Financial Services in the exercise of powers and performance of functions of state regulation and supervision in the field of financial services markets in connection with the adoption of the Law of Ukraine No. 79-IX of September 12, 2019 "On Amendments to Certain Legislative Acts of Ukraine on Improving the Functions of State Regulation of Financial Services Markets", the so-called law "On Split", which distributed the areas of regulation in the financial services market.

The reform of the financial sector over the past five years has contributed to macro-financial stabilization and increased financial stability, reliability and transparency of banks. Split enables the National Bank to continue to ensure financial stability more comprehensively and efficiently by regulating not only the banking, but also the non-banking sector. In addition, it should promote further integration of Ukraine into the EU within the framework of implementing EU Directives and other documents and bringing the national regulatory framework in line with international standards. The new regulation and supervision in the non-banking financial sector will be implemented according to international standards in the same way as in the banking sector. The accumulated problems of the market require updating the rules of doing business, creating transparent business conditions and effective regulation. The reform of the non-banking sector will contribute to the sustainable development of the country's economy and create opportunities for further development and improvement of the market.

As of the date of approval of the reports, the Company continues to operate in an unstable political and economic situation, the factors of which are threats to the territorial integrity of the state, the ongoing armed aggression, a significant reduction and weak pace of recovery of the state of the national economy and public finances, the volatility of financial markets, periodic spikes in inflation and devaluation of the national currency, as well as overcoming the consequences of the coronavirus pandemic (COVID-19). In this regard, a reliable assessment of the impact of the current economic situation on the financial condition of the Company is subject to considerable difficulties. As a result, there is uncertainty that may affect future transactions, the ability to recover the value of the Company's assets, and the Company's ability to service it and pay its debts as they mature. These financial statements do not include any adjustments that may occur as a result of such uncertainty. Such adjustments will be reported if they become known and can be evaluated.

Applying new standards and interpretations

When preparing the financial statements for the year ended December 31, 2020, the Company applied all new and revised standards and interpretations that are relevant to its operations and are mandatory for use in the preparation of annual statements starting from January 1, 2020. The Company did not apply pre-published standards, clarifications or amendments that were issued but did not enter into force. The nature and impact of these changes are discussed below. Although the new standards and amendments were applied for the first time in 2020, they did not have a significant impact on the Company's annual financial statements. The nature and impact of each new standard/amendment are described below:

Standards that have been applied by the Company since January 1, 2020

When preparing the interim financial statements for 2020, the Company applied all new and revised standards and interpretations that are relevant to its operations and are mandatory for use in the preparation of annual statements starting from January 1, 2020. The Company did not apply pre-published standards, clarifications or amendments that were issued but did not enter into force. The nature and impact of these changes are discussed below. Although the new standards and amendments were applied for the first time in 2020, they did not have a significant impact on the Company's annual financial statements. The nature and impact of each new standard/amendment are described below:

Amendments to the conceptual framework of the financial statements (published on March 29, 2018 and effective for annual periods beginning on or after January 1, 2020).

The new conceptual framework for financial statements contains a new chapter on valuation, recommendations for reporting financial results, improved definitions and recommendations (in particular, definitions of liabilities), and explanations on important issues such as the role of management, prudence, and uncertainty in the preparation of financial statements.

Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on October 22, 2018 and valid for acquisitions from the beginning of the annual reporting period, beginning on or after January 1, 2020).

These amendments make changes to the definition of a business. A business consists of inputs and essential processes that together form the ability to generate returns. The new guide includes a system that allows determining the availability of input data and a significant process, including for companies in the early stages of development that have not yet made a profit. In the absence of returns, for an enterprise to be considered a business, an organized labour force must be present. The definition of "return" is narrowed to focus on the goods and services provided to customers, on creating investment income and other profits, while eliminating results in the form of cost reduction and other economic benefits. In addition, it is no longer necessary to assess whether market members are able to replace missing elements or integrate acquired activities and assets. An organization can apply a "concentration test". Acquired assets will not be considered a business if virtually all the fair value of acquired gross assets is concentrated in a single asset (or a group of similar assets). Currently, the application of the standard did not affect the financial statements during the reporting period.

Determination of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on October 31, 2018 and valid until annual periods beginning on or after January 1, 2020).

These amendments clarify the definition of materiality and application of this concept by including recommendations for the definition that were previously presented in other IFRS standards. In addition, explanations for this definition have been improved. The amendments also ensure consistency in the use of the definition of materiality in all IFRS standards. Information is considered material if it is reasonably expected that omission, misrepresentation or difficulty in understanding it may affect decisions made by major users of general-purpose financial statements

based on such financial statements provided by the reporting entity. Currently, the application of the standard did not affect the financial statements during the reporting period.

Indicative interest rate reform – Amendments to IAS 9, IAS 39 and IAS 7 (issued on September 26, 2019 and valid for annual periods starting from or after January 1, 2020).

The amendments were initiated by replacing benchmark interest rates such as LIBOR and other interbank offered rates ("IBORs"). The amendments provide for a temporary exemption from applying specific hedging accounting requirements to hedging relationships that are directly affected by the IBOR reform. Cash flow hedging accounting under IAS 9 and IAS 39 requires that future hedged cash flows are "very likely". If these cash flows depend on the IBOR, the relief provided for in the amendments requires the entity to assume that the interest rate on which hedged cash flows are based does not change as a result of the reform. Both IAS 39 and IAS 9 require a forward-looking valuation for hedging accounting applications. While cash flows at the IBOR and IBOR replacement ratios are expected to be generally equivalent, minimizing any inefficiencies, this may no longer be the case as the reform date approaches. Under the amendments, an entity may consider that the interest rate reform on which the cash flows of a hedged item, hedging instrument, or hedging risk are based is not changed by the IBOR reform. The IBOR reform may also cause hedging to exceed the 80-125% range required by the retrospective test under IAS 39. Under the amendments, the entity may assume that IAS 39 has been amended to provide an exception to the retrospective performance test so that hedging does not stop during the period of uncertainty associated with IBOR just because the retrospective performance is outside this range. However, other hedge accounting requirements, including prospective valuation, must still be met. In some hedges, a hedged item or hedged risk is a non-contractual component of IBOR risk. To apply hedging accounting, IAS 9 and IAS 39 require that a specific risk component be identified separately and reliably measured. According to the amendments, the risk component should be identified separately only for the initial purpose of the hedge, and not on a permanent basis. Any hedge inefficiency will continue to be reflected in profit or loss according to IAS 39 and IAS 9. The amendments that set the duration of benefits, including the uncertainty caused by the reform of the base interest rate, no longer exist. The amendments require entities to provide investors with additional information about their hedging relationships that are directly affected by these uncertainties, including the nominal number of hedging instruments to which benefits apply, any significant assumptions or judgments made when applying benefits, and qualitative disclosures about how the organization is affected by the IBOR reform and manages the transition process. Currently, the application of the standard did not affect the financial statements during the reporting period.

IFRS 17 "Insurance contracts" (issued on May 18, 2017 and effective for annual periods beginning on or after January 1, 2021).

IFRS 17 replaces IFRS 4, which allowed companies to apply the existing practice of accounting for insurance contracts, as a result of which it was difficult for investors to compare and compare the financial results in other aspects of similar insurance companies. IFRS 17 is a single, principle-based accounting standard for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts held by the insurer. According to this standard, the recognition and evaluation of groups of insurance contracts should be based on (i) the present value of future cash flows (cash flows upon contract

performance), adjusted for risk, which takes into account all available information about cash flows upon contract performance, according to the observed market information, to which the amount of retained earnings under the group of contracts (service margin under contracts) is added (if the value is an obligation) or deducted (if the value is an asset) (ii). Insurers will reflect profits from a group of insurance contracts for the period during which they provide insurance coverage and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes unprofitable, the organization will immediately reflect the loss. Currently, the Company is assessing the impact of the new standard on its financial statements. In addition, the potential impact of the standard on insurance products embedded in loan agreements and similar instruments is being considered.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28 – "Sales or contributions of assets between an investor and its associate/joint venture" (issued on September 11, 2014 and effective for annual periods beginning on or after the date to be determined by the IAS Board).

These amendments eliminate the discrepancy between the requirements of IFRS 10 and IAS 28 regarding the sale or contribution of assets to an associate or joint venture by an investor. The main consequence of applying the amendments is that the profit or loss is recognized in full if the transaction concerns a business. If the assets are not a business, even if the assets are owned by a subsidiary, only a portion of the profit or loss is recognized. Currently, the Company is assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments requiring entities to classify liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on January 23, 2020 and valid for annual periods starting from or after January 1, 2022).

These narrow amendments make it clear that obligations are classified as current and non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are not current if the entity has a fundamental right to delay settlements for at least twelve months at the end of the reporting period. These narrow amendments make it clear that guidelines no longer require such a right to be unconditional. The management's expectations of whether they will later use the right to deferred repayment do not affect the classification of liabilities. The right to deferral exists only if the business entity complies with any relevant conditions as of the end of the reporting period. A liability is classified as current if the condition is violated at or before the reporting date, even if the creditor was waived from this condition after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if the loan agreement is violated only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the requirements for classifying debt that a company can repay by converting it into equity. "Settlement" is defined as the repayment of liability in cash, other resources representing economic benefits, or own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that can be converted to equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a complex financial instrument. Currently, the Company is assessing the impact of the amendments on its financial statements.

3. MAIN PROVISIONS OF THE ACCOUNTING POLICY

The accounting policies set out below have been consistently applied to all periods presented in these financial statements. No changes were made to the accounting policy during the reporting period.

Fixed assets

The Company's fixed assets are taken into account and stated in the financial statements according to IAS 16 "Fixed assets".

Fixed assets are tangible objects, which are:

a) held for use in the provision of financial services;

b) expected to be used for more than one year and cost more than UAH 6,000. Non-current assets whose value is lower than the established limit are not recognized as assets and are written off as expenses of the current period.

Items of fixed assets are recorded at actual cost less accumulated depreciation and impairment losses. Every year, the Company's management determines the deviation of the residual value of fixed assets from their fair value. If significant deviations are identified, they are re-evaluated by the Company's permanent commission.

Depreciation of fixed assets is calculated using a straight-line method using the terms established for each item of fixed assets, in particular:

- houses – 20 years
- buildings – 15 years
- transmitting devices – 10 years;
- machinery and equipment – 5 years, including:
 - electronic computers, other machines for automatic information processing, related means of reading or printing information, related computer programs (except for programs whose purchase costs are recognized as royalties, and/or programs that are recognized as an intangible asset), other information systems, switches, routers, modules, modems, uninterruptible power supplies and means of connecting them to telecommunications networks, phones (including cellular), microphones and walkie-talkies, the cost of which exceeds UAH 6,000 – 2 years;
- vehicles – 5 years old;
- tools, appliances, inventory, furniture – 4 years;
- other fixed assets – 12 years.

Fixed assets are removed from the register upon their disposal or if no economic benefits are expected from their further use. Profit or loss from disposal of an asset (calculated as the difference between net income from disposal and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive profit and loss for the period, in which the asset is not recognized any more.

The residual value, useful life, and depreciation methods of assets are analysed at the end of each fiscal year and adjusted as needed.

Intangible assets

The Company uses a model of accounting for intangible assets at cost. This model assumes that an intangible asset, once recognized, is accounted for at its original cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. The useful life of each intangible asset is defined. The liquidation value of intangible assets is zero. The value of an intangible asset with a finite service life to be depreciated is systematically distributed over its useful life. Depreciation begins when the asset is usable. Depreciation is terminated on the date that occurs earlier: either on the date when the

asset is classified as held for sale, or on the date when the recognition of the asset ceases. The Company applies a straight-line method of calculating the depreciation of intangible assets over their useful life:

- rights to use natural resources (the right to use subsurface resources, other resources of the natural environment, geological and other information about the natural environment) – *according to the title document*;
- rights to use property (the right to use a land plot, except for the right to permanent use of a land plot according to the law, the right to use a building, the right to rent premises, etc.) – *according to the title document*;
- rights to commercial designations (rights to trademarks (marks for goods and services), commercial (brand) names, etc.), except for those whose purchase costs are recognized as royalties – *according to the title document*;
- rights to objects of industrial property (the right to inventions, utility models, industrial designs, plant varieties, animal breeds, layout (topography) of integrated circuits, trade secrets, including know-how, protection from unfair competition, etc.), except for those whose acquisition costs are recognized as royalties – *according to the title document, but no less than 5 years*;
- copyright and related rights (the right to literary, artistic, musical works, computer programs, programs for electronic computers, compilations of data (databases), phonograms, videograms, programs of broadcasting organizations, etc.), except for those whose purchase costs are recognized as royalties – *according to the title document, but no less than 2 years*;
- other intangible assets (the right to conduct business, use economic and other privileges, etc.) – *according to the title document*.

Expected useful lives and depreciation methods are reviewed at the end of each reporting year. If necessary, appropriate changes are made to the estimates to take into account their impact in future reporting periods.

Asset impairment

At each reporting date, the Company determines whether there are signs of possible asset impairment. If such signs exist, the cost of recovery of the asset is calculated to determine the amount of impairment losses (if any). The cost of the expected recovery of an asset is more than two values: the fair value of the asset less the cost of sale and the cost of using the asset. The amount of expected recovery is determined for an individual asset, except for assets that do not generate cash receipts and are mostly independent of receipts generated by other assets or a group of assets. If the carrying amount of an asset exceeds its expected recovery, the asset is considered impaired and is written off to the recovery value. When assessing the value of an asset's use, future cash flows are discounted at the pre-tax discount rate, which reflects the current market valuation of the value of money over time and the risks inherent in the asset. Impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income for the period as part of those expense categories that correspond to the function of the impaired asset.

Fair value

Fair value is the price that will be received from the sale of an asset or paid for liability in a normal transaction between market members at the valuation date. The best indicator of fair value is the price in an active market. An active market is a market where transactions in relation to assets and

liabilities take place with sufficient frequency and in sufficient volumes to provide pricing information on a current basis.

The Company applies value assessment methods that are appropriate to the circumstances and for which there is sufficient data to estimate fair value, maximizing the use of relevant open input data and minimizing the use of closed input data. The purpose of applying the value estimation method is to determine the price at which a normal transaction of selling an asset or transferring a liability between market members would take place as of the date of assessment of current market conditions. The Company uses the following methods of value estimation: market approach, cost approach and income approach. If several valuation methods are used to measure fair value, the results are evaluated taking into account the acceptability of the range of values indicated by such results. The fair value estimate is the point in the range that best represents the fair value in the circumstances. The Company selects input data that corresponds to the characteristics of the asset or liability, which would be taken into account by market members in transactions with the asset or liability. The Company uses input data from exchange markets.

Fair value assessments are analysed by levels of the fair value hierarchy as follows:

- Level 1 is estimates at quote prices (without adjustments) in active markets for identical assets and liabilities;
- Level 2 is an assessment methodology with all the essential parameters available to monitor assets and liabilities, either directly (i.e., prices) or indirectly (i.e., determined based on prices), and
- Level 3 is an estimate that is not based solely on the data available on the market (i.e., the estimate requires significant application of parameters for which there are no observations).

The transition from level to level of the fair value hierarchy is considered to have taken place at the end of the reporting period.

Cash and cash equivalents

Cash includes cash at the cash desk and current account balances in banks. Cash equivalents include short-term investments with an initial maturity of three months or less, which can be converted into certain amounts of cash and which are characterized by a small risk of changes in value.

Inventory

Inventory is valued at the lower of the two values: cost and net realisable value. Inventory valuation at disposal is carried out using the weighted average estimation method.

The net realisable value represents the estimated sale price in the course of ordinary business activities less the estimated refinement costs and expenses required to complete the trade transaction. Inventory is reviewed periodically to create reserves for quality degradation, ageing, or excess inventory.

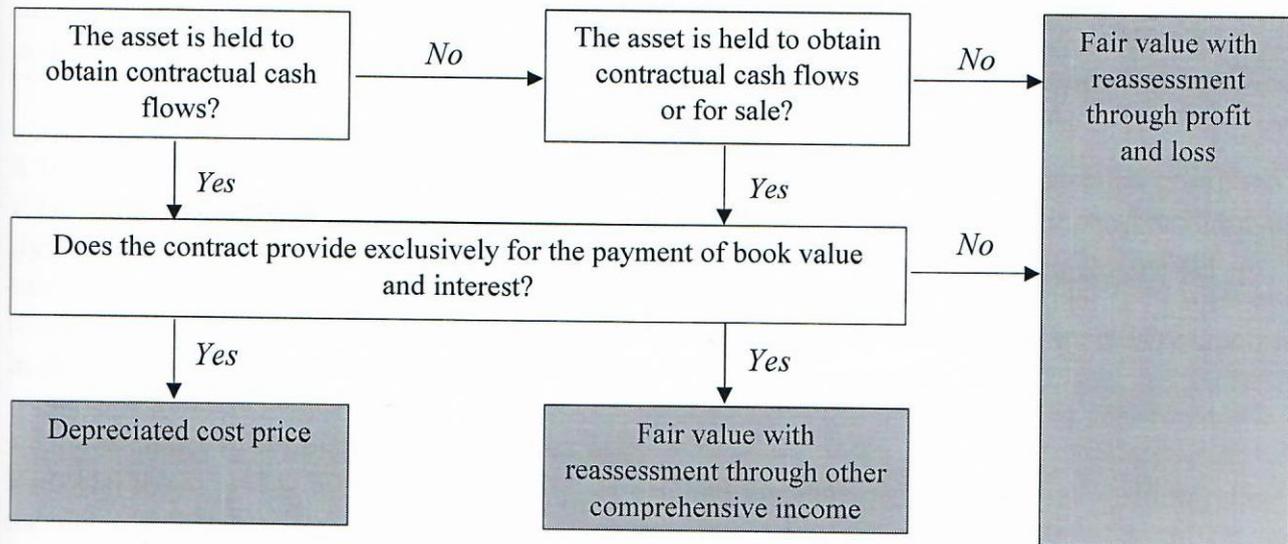
Financial assets

The Company identifies the following categories of classification and valuation of financial assets:

- financial assets accounted for at depreciated cost;
- financial assets accounted for at fair value with revaluation through other comprehensive income;
- financial assets accounted for at fair value with revaluation due to profit or loss.

The Company classifies and evaluates financial assets based on the business model that the Company will use to manage these assets and the cash flow characteristics provided for in the contract. In some cases, as IFRS 9 allows, the option of measuring financial assets at fair value is used, even if such an assessment was not the result of an assessment of the business model and cash flow characteristics, but the Company did not plan to use such an option in its accounting and reporting.

Decision tree diagram for determining the category classification and valuation of financial assets:



The Company's depreciated financial assets include accounts receivable on issued financial loans and accounts receivable on accrued interest for the use of these loans, as well as arrears on repayable financial benefits provided for a period of up to 12 months.

Applying the analysis of discounted cash flows, the Company uses one or more discount rates that correspond to the prevailing income standards in the market for financial instruments that have mainly similar conditions and characteristics, including the credit quality of the instrument, the balance of the term during which the interest rate on the contract is fixed, as well as the balance of the term to maturity of the principal amount and the currency in which payments will be made.

The Company applies the materiality criterion for discounting short-term debt, namely, if the difference between the nominal amount of debt and its discounted value is less than 20%, such debt is not subject to discount.

Termination of recognition of financial assets

A financial asset (or, where appropriate, part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) ceases to be recognized when:

- rights to receive cash flows from the asset have ceased to apply;
- The Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or retained its right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without significant delay to a third party under the "transfer" agreement; and

- The Company either (a) transferred virtually all risks and benefits on the asset, or (b) did not transfer or retain all significant risks and benefits on the asset, but transferred control of the asset.

After the transfer, the Company revalues the extent to which it retains the risks and benefits of owning the transferred asset. If all significant risks and benefits have been retained, the asset continues to be reflected in the statement of financial position. If all significant risks and benefits have been transferred, the asset ceases to be recognized. If all significant risks and benefits have not been retained or transferred, the Company evaluates whether it has retained control of the asset. If the Company does not retain control, the asset ceases to be recognized. If the Company retains control over the asset, it continues to recognize the asset to the extent that it continues to participate in it.

Termination of recognition of financial obligations

A financial obligation ceases to be recognized when the obligation is fulfilled, cancelled or expired. When an existing financial obligation is replaced by another obligation to the same creditor on significantly different terms or the terms of the existing obligation are significantly changed, such exchange or change is accounted for as termination of recognition of the original obligation and recognition of the new obligation, and the difference in the corresponding book value is recognized in the statement of comprehensive income / (loss).

Offsetting of financial assets and liabilities

Financial assets and liabilities are mutually set off, and the statement of financial position reflects the net residual amount only when the Company has a legally established right to offset the recognized amounts and intends to either set off on a net basis or sell the asset and simultaneously repay the liability. When accounting for a transfer of a financial asset that does not qualify as termination of recognition, the Company does not set off the transferred asset and related liability.

Leases

The Company adopted IFRS 16 on January 1, 2019 using a modified retrospective approach. IAS 16 "Leases" amended the current lease accounting requirements contained in IAS 17 "Leases", IFRIC 4 "Determining Whether an Arrangement Contains a Lease", SIC 15 "Operating Leases – Incentives" and SIC 27 "Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease" and introduced a single model for accounting for lease agreements by tenants, which provides for their reflection on the tenant's balance sheet.

Under this model, the tenant recognizes the asset in the form of a right of use, which is a right to use the underlying asset, and a lease obligation, which is an obligation to make lease payments.

The Company recognizes the lease term based on its own judgment and confidence that the Company will take advantage of the possibility of extending the lease. At the same time, the Company takes into account all relevant facts and circumstances that create an economic incentive for the Company to take advantage of the possibility of extending the lease.

The Company applies the recognition exemption to short-term lease agreements and leases of low-cost properties.

A short-term lease is a lease that, as of the start date of the lease according to the terms of the lease agreement, has a lease term of 12 months or less, and this agreement does not contain the terms of automatic extension of the lease term and the Company does not intend to extend the lease term

specified in the agreement or acquire the asset. The low cost of the underlying asset is the cost that is less than UAH 30 thousand. Lease payments for short-term leases and leases of low-value assets are recognized as lease expenses on a linear basis over the lease term.

Previously, the Company recognized lease expenses on a straight-line basis throughout the lease term and recognized assets and liabilities only in so far as there was a difference in time between actual lease payments and recognized expenses.

Potential liabilities

Potential liabilities are not reflected in the financial statements, except in cases where there is a possibility that resources that embody economic benefits will be disposed of to repay the liability, and the amount of such liabilities can be reliably estimated. Information on such liabilities is subject to reflection, except in cases where the possibility of an outflow of resources that represent economic benefits is unlikely.

Reserves

The impairment requirements of IFRS 9 are complex and require the application of judgments and assumptions, especially to assess whether there has been a significant increase in credit risk on a financial instrument since its initial recognition; as well as the inclusion of forward-looking information in the assessment of expected credit losses. The level of judgment required to assess expected credit losses depends on the availability of detailed information. Expected credit losses are a calculated estimate weighted with the probability of credit losses. To assess whether there has been a significant increase in the credit risk of a financial instrument, the Company compares the risk of default at the reporting date with the risk of default at the time of initial recognition of the financial instrument. In general, the Company uses a general rule: financial assets should be valued as assets for which credit risk has increased significantly since the initial recognition before they become clearly impaired.

Estimating reserves for expected credit losses requires the use of substantial professional judgment. The Company regularly reviews its credits to assess for a significant increase in credit risk or default. The Company evaluates reserves for expected credit losses to maintain the amounts of reserves at a level that, in the opinion of management, will be sufficient for the expected losses on financial assets and credit obligations.

Revenue recognition

The Company recognizes revenues in the form of interest accrual. Interest is recognized in the reporting period to which it relates and is calculated based on the base of their accrual and the period of use of the relevant assets of the Company, that is, the recognition of income by the Company is carried out on an accrual basis (according to documents confirming the provision of a loan, such as a loan agreement, payment schedule, etc.).

Net financial expenses

Net financial expenses include the cost of paying interest on attracted loans and borrowings, profit and loss from the discount of financial instruments. Net financial expenses are recorded in the statement of comprehensive income. Interest expenses related to loans are recognized as expenses at the time of their occurrence.

Income tax

Income tax expenses include income tax for the current period. Current income tax is the amount of tax due or received in relation to taxable profit or tax losses for the year, calculated based on current or essentially effective tax rates as of the reporting date, as well as all adjustments to the amount of income tax obligations for previous years.

Loan costs

Loan costs, which are not part of a financial instrument and are not capitalized as part of the cost of assets are recognized as expenses for the period.

Foreign currency transactions

Foreign currency transactions are accounted in UAH at the official exchange rate of the NBU as of the date of transactions.

In the financial statements, assets are recorded in UAH equivalent at the official exchange rate of the NBU as of the reporting date.

The official exchange rates of UAH against foreign currencies at the end of the period that the Company used in the preparation of these financial statements are presented as follows:

	December 31, 2020	December 31, 2019
• UAH/USD 1	28.2746	23.6862
• UAH/EUR 1	34.7396	26.422

Contingent liabilities and assets

The Company does not recognize contingent liabilities in the Statement of financial position (Balance sheet). Information about a contingent liability is disclosed if the possibility of disposal of resources that embody economic benefits is not remote.

The Company does not recognize contingent assets. Brief information about a contingent asset is disclosed when economic benefits are available.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ASSESSMENT VALUES AND ASSUMPTIONS

Preparation of financial statements according to IFRS requires the Company's management to determine estimates and assumptions affecting the amount of assets and liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities as of the reporting date, as well as the amount of income and expenses for the reporting period. The definition of such estimates includes subjective factors and depends on experience, current and expected economic conditions, and other available information. Actual results may differ from specific estimates.

The most significant areas that require the use of management estimates and assumptions are presented as follows:

- useful life of fixed assets and intangible assets;
- assessment of the fair value of fixed assets based on their revaluation and impairment;
- reserve for expected credit losses

Useful life of fixed assets and intangible assets

The assessment of the useful lives of fixed assets and intangible assets is the subject of professional judgment, which is based on the experience of using similar assets. Future economic benefits from

these assets arise mainly from their current use in the provision of services. However, other factors, such as physical and moral wear and tear, often lead to changes in the amount of future economic benefits that are expected to be derived from the use of these assets.

The Company's management periodically evaluates the accuracy of the final useful life of fixed assets and intangible assets. The effect of the revision of the final useful life of fixed assets and intangible assets is reflected in the period when such revision took place or in future reporting periods, if applicable. Accordingly, this may affect the amount of future depreciation charges and the carrying amount of fixed assets.

Estimation of the fair value of fixed assets based on their revaluation and impairment

The Company should periodically, as it has been established by the management, conduct a test for possible revaluation of its fixed assets.

In addition, the Company's fixed assets are analysed for signs of impairment. When determining signs of impairment, assets that do not generate independent cash flows belong to the corresponding unit that generates cash flows. Management inevitably applies subjective judgment when assigning assets that do not generate independent cash flows to appropriate generating units, as well as when estimating the timing and magnitude of the corresponding cash flows as part of calculating the value of an asset in use.

Reserve for expected credit losses

The Company reflects assets in its financial statements, taking into account the impairment of assets accounted for according to IAS 36 "Impairment of Assets".

The impairment of financial instruments is reflected according to IFRS 9 in the following order.

The Company recognizes a loss reserve for expected credit losses on a financial asset valued at depreciated cost or on a credit liability.

Expected credit losses are a probability-weighted estimate of credit losses (i.e., the present value of all lost amounts of cash for the entire expected life of a financial instrument). Lost amounts of cash are the difference between the cash flows due to be paid to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive. Since the expected credit losses take into account the amount and urgency of payments, credit losses arise even if the Company expects to receive payment in full, but later than the contractual deadline for its payment.

The Company estimates, as at each reporting date, the provision for losses on a financial instrument in the amount equal to the expected credit losses for the entire term of validity of the financial instrument, if the credit risk on such financial instrument has increased significantly since the initial recognition. If as of the reporting date, the credit risk of a financial instrument has not increased significantly since its initial recognition, the Company estimates the reserve for losses on such a financial instrument in the amount equal to the 12-month expected credit losses.

If the Company in the previous reporting period estimated the reserve for losses on a financial instrument in the amount equal to the expected credit losses for the entire term of the financial instrument, but as of the current reporting date found that the criteria for such recognition are no longer met, the Company estimates the reserve for losses in the amount equal to the 12-month expected credit losses as of the current reporting date.

The Company recognizes the amount of expected credit losses (or performs recovery) necessary to adjust the loss reserve as of the reporting date to the amount to be recognized as profit or loss from impairment in profit or loss.

As of each reporting date, the Company assesses whether the credit risk of the financial instrument has increased significantly since its initial recognition. When performing such an assessment, the Company uses a change in the risk of default (non-fulfilment of obligations) during the expected term of the financial instrument instead of changing the amount of expected credit losses.

5. FIRST APPLICATION OF INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

The financial statements for the year ended December 31, 2016 were prepared for the first time according to International Financial Reporting Standards (IFRS). Accordingly, as indicated in the accounting policy, the Company has prepared its financial statements according to the IFRS requirements applicable to accounting periods starting from January 1, 2016 or later.

6. INTANGIBLE ASSETS

The movement of intangible assets for the year ended December 31, 2020 was as follows:

	Software	Trademark	Total
Initial cost			
as of January 1, 2020	2,320	0	2,320
received	380	15	395
withdrawn	13	0	13
as of December 31, 2020	2,687	15	2,702
Wear and tear			
as of January 1, 2020	322	0	322
accrued	491	0	491
withdrawn	13		13
as of December 31, 2020	800	0	800
Book value:			
as of January 1, 2020	1,998	0	1,998
as of December 31, 2020	1,887	15	1,902

The Company did not revalue its existing intangible assets.

7. IN-PROGRESS CAPITAL INVESTMENTS

The movement of in-progress capital investments for the year ended December 31, 2020 was as follows:

	In-progress capital investments from intangible assets	In-progress capital investments from fixed assets	In-progress capital investments from underlying rental asset	Total
Book value:				
as of January 1, 2020	15	0	0	15

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
 NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
 (in UAH thousands)

received	388	291	661	1,340
withdrawn	395	291	661	1,340
as of December 31, 2020	8	0	0	8

8. FIXED ASSETS

The movement of fixed assets for the period ended December 31, 2020 was as follows:

	Office appliances, equipment, inventory	Other non-current tangible assets Underlying rental asset	Total
Initial cost			
as of January 1, 2020	357	1,431	1,788
received	291	661	952
withdrawn	58	0	58
as of December 31, 2020	590	2,092	2,682
Wear and tear			
as of January 1, 2020	92	0	92
accrued	215	514	729
withdrawn	36	0	36
as of December 31, 2020	271	514	785
Book value:			
as of January 1, 2020	265	1,431	1,696
as of December 31, 2020	319	1,897	1,897

The Company did not revalue its fixed assets as of the reporting date. As a result of studying prices for similar fixed assets (for which such information is available), the Company's management concluded that the fair value of fixed assets does not significantly differ from their book value.

As of the reporting date, fixed assets have not been pledged in any way and are not restricted in the disposal and use of the Company.

Fixed assets that are temporarily unused are not available as of December 31, 2020.

9. LONG-TERM FINANCIAL INVESTMENTS (LINE 1160):

The Company does not own long-term financial investments.

10. CURRENT ACCOUNTS RECEIVABLE

Current accounts receivable at the end of the reporting period include arrears for goods, works, services, loans granted to individuals and legal entities, and accrued interest for the use of these loans, which were not paid at the reporting date.

The Company recognizes a loss reserve for expected credit losses on a financial asset valued at depreciated cost or on a credit liability.

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

The net book value of accounts receivable is considered a significant approximation to fair value. Accounts receivable are expected to be repaid within 1 month from the reporting date. Given this, the change in the value of money over time is not significant.

The Company's management believes that accounts receivable will be repaid by receiving funds. Current accounts receivable as at December 31, 2020 are:

10.1. ACCOUNTS RECEIVABLE ON ADVANCES PAID (LINE 1130):

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Accounts receivable to resident suppliers for advances paid for future deliveries of goods, works and services	82	729
Total	82	729

10.2. ACCOUNTS RECEIVABLE FOR SETTLEMENTS ON ACCRUED INCOME (LINE 1140):

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Balance of accrued, but unpaid interest on issued and outstanding loans of individuals	7,572	56,520
Recognized reserve of expected credit losses	(4,469)	(38,750)
Balance of accrued, but unpaid interest on issued loans of legal entity for up to 12 months	13,177	5,224
Recognized reserve of expected credit losses	(1,643)	(309)
Total	14,637	22,685

10.3. OTHER CURRENT ACCOUNTS RECEIVABLE (LINE 1155):

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Balance of debt on issued and outstanding loans of individuals	38,374	74,353
Recognized reserve of expected credit losses	(20,053)	(33,797)
Balance of debt on issued and outstanding loans of legal entities for up to 12 months	14,785	7,885
Recognized reserve of expected credit losses	(2,974)	(7,885)
Balance of outstanding repayable financial assistance issued for up to 12 months	23	1,230
Recognized reserve of expected credit losses	0	(59)
Overdue trade receivables	5,200	0
Recognized reserve of expected credit losses	(5,200)	0

The attached notes are an integral part of these financial statements

Total	30,155	41,727
--------------	---------------	---------------

11. CURRENT FINANCIAL INVESTMENTS (LINE 1160):

As of December 31, 2020, there are no current financial investments.

12. CASH AND CASH EQUIVALENTS (LINES 1165, 1167):

As at December 31, 2020 cash and cash equivalents include funds on current accounts of banks:

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
UAH on current accounts	483	1,069
Cash	0	0
Balance of funds in the payment system's account	2,270	2,804
Total	2,753	3,873

Access to funds is free and there are no restrictions.

13. AUTHORIZED CAPITAL (LINE 1400):

As of December 31, 2020, the Company's authorized (registered) capital amounted to UAH 5,200 thousand, 100% of which is owned by the legal entity-resident of Ukraine: "INVESTRUM" LLC, EDRPOU code 42163447, address: 70 Holiivskyi ave., office 438, Kyiv, 03040.

The Company's member paid contributions to the authorized capital by transferring funds in national currency (UAH) to the Company's current accounts in JSC "BANK VOSTOK":

- 10.08.2018 – UAH 1,000,200.00 (bank statement)
- 14.08.2018 – UAH 4,199,800.00 (bank statement)

That is, the actual paid-up authorized capital is UAH 5,200,000.00 (five million two hundred thousand).

To create the registered authorized capital, the founders and members did not attract promissory notes, insurance reserves, as well as funds received on credit, loan and secured, budget funds and intangible assets.

The authorized capital as of December 31, 2020 is UAH 5,200 thousand.

14. RETAINED EARNINGS (LINE 1420):

As of January 1, 2020, retained earnings amounted to UAH 1,332 thousand.

As of December 31, 2020, retained earnings amount to UAH 2,977 thousand.

15. OTHER NON-CURRENT LIABILITIES (LINE 1515):

For the first time, the Company has applied the new IFRS 16 "Leases" standard and some amendments to the standards that have entered into force for annual periods starting on or after January 1, 2019. The Company did not apply in advance standards, clarifications or amendments that were issued but did not enter into force.

The Company recognized assets related to the right of use and lease obligations previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. Lease obligations were recognized based on the reduced remaining lease payments discounted using the effective rate at the date of the first application.

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
 NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
 (in UAH thousands)

For new assets that the Company began to lease during the reporting year, the Company recognized the lease liability at the present value of lease payments that will be made during the lease term. The Company recognizes the lease term based on its own judgment and confidence that the Company will take advantage of the possibility of extending the lease. At the same time, the Company takes into account all relevant facts and circumstances that create an economic incentive for the Company to take advantage of the possibility of extending the lease.

The Company applies the recognition exemption to short-term lease agreements (i.e., agreements that provide for a lease term of less than 12 months at the start date of the lease and do not contain the possibility of purchase).

The Company also applies an exemption from recognition in relation to assets with a low value to lease agreements for office equipment and lease agreements for other assets, the value of which is considered low, less than UAH 30 thousand. Lease payments for short-term leases and leases of low-value assets are recognized as lease expenses on a linear basis over the lease term.

As at December 31, 2020, other non-current liabilities include:

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Discount value of other long-term obligations under office space lease agreements	968	892
Total	968	892

16. CURRENT ACCOUNTS PAYABLE AND OTHER CURRENT LIABILITIES

As at December 31, 2020, current liabilities include:

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Current accounts payable for goods, works and services (line 1615)	5,379	5,234
Current accounts payable for income tax settlements with the budget (line 1620)	285	138
Current accounts payable with insurance (line 1625)	8	0

Other current liabilities as at December 31, 2020 are represented by the following calculations (line 1690):

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Current accounts payable on short-term loans (up to 12 months) received from financial company	4,500	3,100
Current accounts payable on short-term loans (up to 12 months) interest received from financial company	280	0
Residual current accounts payable on factoring agreement (up to 12 months)	33,255	0

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
(in UAH thousands)

Current accounts payable on a non-resident loan (Lithuania)	0	54,945
Current overpayments received from borrowers	0	20
Total	38,035	58,065

17. ENSURING STAFF PAYMENTS (LINE 1660):

Securing staff payments includes obligations to pay for employee leave, which the Company will pay in the future when granting vacations, or in the form of compensation in case of dismissal of employees who have unused vacations left.

Indicators	January 1, 2020	December 31, 2020
Securing payments for unused vacations	129	315
Total	129	315

18. NET INCOME (REVENUE) FROM SALES (LINE 2000):

For the year ended December 31, 2020, revenue from sales of services includes:

Indicators	2020	2019
Income on accrued interest for the use of financial loans	148,081	35,183
Total	148,081	35,183

19. OTHER OPERATING INCOME (LINE 2120):

For the year ended December 31, 2020, other operating income is determined in the amount of:

Indicators	2020	2019
Fines and penalties received	10,055	15,145
Total	10,055	15,145

20. ADMINISTRATIVE EXPENSES (LINE 2130):

For the year ended December 31, 2020, administrative expenses include:

Indicators	2020	2019
Remuneration of labour	4,991	2,851
USC deductions	1,055	571
Vacation reserve	436	151
Depreciation	1,220	410
Material costs	141	223
Bank and payment system services	5,631	1,245
Rent of other equipment, utilities of rented premises	124	210
Legal services, audit, notary expenses, information and IT consulting, translation services, etc.	6,089	4,930
Communication services, internet services, advertising services and message placers	4,845	4,702
Lead generation services	19,741	6,286

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
 NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
 (in UAH thousands)

Customer risk assessment (communication services, UBCH, IBCH)	2,896	0
Debt collection services	2,279	0
Other repairs, refilling cartridges, etc	11	0
Total	49,459	21,579

21. OTHER OPERATING EXPENSES (LINE 2180):

For the year ended December 31, 2020, other operating expenses include:

Indicators	2020	2019
Reserve of expected credit losses on the main debt among issued short-term loans	13,515	20,301
Reserve of expected credit losses on interest among issued short-term loans	32,947	6,112
The cost of the transferred loan portfolio	55,459	0
Negative exchange rate difference from foreign	2,750	13
Taxes on expenses	161	122
USC on expenses	14	0
Other operational expenses	688	417
Total	105,534	26,965

22. OTHER FINANCIAL INCOME (LINE 2220):

For the year ended December 31, 2020, other financial expenses include:

Indicators	2020	2019
Income from increased depreciated cost of received financial support	0	75
Bank interest	1	1
Total	1	76

23. OTHER FINANCIAL EXPENSES (LINE 2250):

For the year ended December 31, 2020, other financial expenses include:

Indicators	2020	2019
Financial expenses for interest accrued on loan agreements	949	280
Financial expenses for depreciated cost of underlying rental asset	168	0
Total	1,117	280

24. OTHER EXPENSES (LINE 2270):

For the year ended December 31, 2020, other financial expenses include:

Indicators	2020	2019
Expenses from writing off intangible assets	21	0
Total	21	0

The attached notes are an integral part of these financial statements

25. FINANCIAL RESULT (LINES 2290, 2300, 2350):

For the year ended December 31, 2020, the financial result and net financial result were as follows:

Indicators	2020	2019
Financial result before taxation (Profit) (line 2290)	2,006	1,580
Income tax expenses (line 2300)	(361)	(284)
Net financial result (profit) (line 2350)	1,645	1,296

26. CASH FLOW (USING THE DIRECT METHOD):

The cash flow statement for 2020 is prepared following the requirements of IAS 7 using the direct method, according to which information is disclosed on the main classes of gross cash receipts or gross cash payments on a net basis. The report reflects cash flows from operating, investment and financial activities.

Operating activities consist of making a profit from ordinary activities. Operating activities are the main activity of the Company for generating income. The amount of cash flow resulting from operating activities is a key indicator used to assess an enterprise's ability to generate cash flows sufficient to repay loans, maintain the Company's operating capacity, pay dividends, and make new investments without attracting external sources of financing.

Investment activities are the receipt or use of funds that have occurred as a result of the acquisition or sale of non-current assets, including those classified as long-term financial investments; assets classified as current financial investments and other investments that are not considered as cash equivalents. Transactions that relate to investment activities but do not require the use of cash and cash equivalents (non-monetary transactions) are not recorded in the statement of cash flows.

Financial activities are the receipt or use of equity and borrowed capital. The receipt of funds as a result of financial activities occurs due to the issue of shares of its own issue, the receipt of loans, and disposal – when repaying loans, paying dividends on the repurchase of shares of its own issue.

For the year ended December 31, 2020, the Company's cash flow was as follows:

Indicators	2020	2019
Proceeds from the sale of products (goods, works, services) for interest received under loan agreements and assignment agreements (line 3000)	84,737	14,959
Proceeds from the return of advances (line 3020)	741	76
Receipts from debtors of charges (fines, penalties) - repayment of penalties under loan agreements made in cash for late execution of settlements by individuals (line 3035)	9,666	15,144
Receipts of financial institutions from loan repayment – repayment of the loan body under loan agreements with individuals and legal entities (line 3055), including:	156,941	170,297
Other receipts (line 3095)	135	899
Expenses for payment for goods, works and services (line 3100)	45,040	13,928
Labour costs (line 3105)	4,183	2,407

The attached notes are an integral part of these financial statements

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"
 NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020
 (in UAH thousands)

Spending deductions on social events (line 3110)	1,121	568
Expenditure of tax and fee obligations (line 3115)	1,721	693
Expenses for payment of advances (line 3135)	143	96
Spending of financial institutions on providing loans (line 3155):		
- for providing reimbursable financial assistance	1,207	23
- providing loans to individuals-creditors	213,768	94,366
- providing loans to legal entities-creditors	0	41,530
Other expenses (line 3190):		
- for factoring agreement settlement	33,255	47,898
- for cash and settlement services	503	168
- for other expenses	85	941
Net cash flow from operating activities (line 3195)	(48,805)	(1,243)
Expenses for the purchase of non-current assets (line 3260)	0	686
Net movement of funds from investment activities (line 3295)	0	(686)
Income from receiving loans (line 3305)	69,040	4,500
Repayment of loans (line 3350)	18,282	0
Interest expense (line 3360)	963	0
Net movement of funds from financial activities (line 3395)	49,795	4,500
Net cash flow for the reporting period (line 3400)	990	2,571
Balance of funds at the beginning of the year (line 3405)	2,753	189
Impact of changes in exchange rates on the balance of funds (line 3410)	130	(7)
Balance of funds at the end of the year (line 3415)	3,873	2,753

27. EQUITY

The equity movement ended December 31 2020 was as follows:

Indicators	Authorized capital	Retained earnings	Total:
Balance at the beginning of the year (line 4000, 4095)	5,200	1,332	6,532
Net profit (loss) for the reporting period (line 4100)	0	1,645	1,645
Total changes in equity (line 4295)	0	1,645	1,645
Balance at the end of the year (line 4300)	5,200	2,977	8,177

The attached notes are an integral part of these financial statements

Thus, the amount of equity as of December 31, 2020 is UAH 8,177 thousand and meets the established requirements of clause 1, Section XI of the "Regulations on the State Register of Financial Institutions", approved by the order of the State Commission for the Regulation of Financial Services Markets of Ukraine No. 41 dated August 28, 2003 (as amended by the order of the National Commission for the State Regulation of Financial Services Markets No. 4368 of November 28, 2013).

28. DISCLOSURE OF INFORMATION ON THE USE OF FAIR VALUE

The Company performs exclusively continuous fair value measurements of assets and liabilities, i.e. such estimates as are required by IFRS 9 and IFRS 13 in the statement of financial position at the end of the reporting period.

Classes of assets and liabilities measured at fair value	Evaluation methods	Evaluation method (market, revenue, cost)	Output data
Cash and cash equivalents	Initial and subsequent valuation of cash and cash equivalents is carried out at fair value equal to their nominal value	Market	Official NBU exchange rates
Accounts receivable	Initial and subsequent valuation of accounts receivable is carried out at fair value equal to the cost of repayment, i.e. the amount of expected contractual cash flows at the valuation date	Revenue	Contract terms, probability of repayment, expected incoming cash flows
Capital instruments	The initial valuation of capital instruments is carried out at their fair value, which is usually equal to the price of the transaction during which the asset was obtained. Further valuation of capital instruments is carried out at fair	Market, cost	Official exchange rates of trading organizers as of the valuation date, in the absence of a certain exchange rate as of the valuation date, the last book value and
Current liabilities	Initial and subsequent assessment of current liabilities is carried out at the cost of repayment	Cost	Contract terms, probability of repayment, expected outgoing cash flows

There were no changes in the valuation of debt securities and no redistribution between fair value hierarchies.

The Company's management considers that these disclosures regarding the application of fair value are sufficient, and does not consider that any significant information on the application of fair value that may be useful for users of the financial statements remains outside the financial statements.

29. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Under IAS 24 "Related Party Disclosures", parties are considered related if one party can control the other party or have a significant influence on the other party's activities in the financial or operational decision-making process. When considering each possible related party, special attention is paid to the content of the relationship, not just its legal form.

Related parties may enter into agreements that would not be conducted between unrelated parties. The prices and terms of such agreements may differ from the prices and terms of agreements between unrelated parties.

As of January 1, 2020, the member "INVESTRUM" LLC (EDRPOU code 42163447) has accounts receivable under the reimbursable financial support agreement amounting at UAH 23 thousand. During the year the member was provided with UAH 77 thousand of reimbursable financial support. Thus, as of December 31, 2020 the member owes the Company UAH 100 thousand.

The Company also had accounts receivable with the member the right of demand alienation agreement which as of January 1, 2020 was UAH 5,200 thousand. During the year the accounts receivable was paid.

In 2020, salaries to the leading management are UAH 1,541 thousand.

30. LAWSUITS

In 2020, the Company did not attend courts. Thus, no reserves for covering future legal costs were not created.

31. TAX LEGISLATION AND RECOGNITION OF DEFERRED TAXES

Currently, Ukraine has a number of laws and regulations regarding various taxes and fees levied by both state and local authorities. Applicable taxes include income tax, value added tax, payroll charges, and other taxes and fees. The laws governing these taxes change frequently, and their provisions are often unclear or not developed. There are also not enough judicial precedents on these issues. There are different views regarding the interpretation of legal norms among state ministries and organizations (for example, the tax administration and its inspections), which causes general uncertainty.

The correctness of drawing up tax returns, as well as other issues of compliance with the law, are subject to verification and study by a number of regulatory authorities, which are legally authorized to impose fines and penalties in significant amounts.

These factors determine the presence of tax risks in Ukraine that are significantly greater than in countries with a more developed tax system. The management considers that the Company's activities are carried out in full compliance with the current legislation regulating its activities and that the Company has accrued all relevant taxes. In cases where there is uncertainty about the amount of taxes payable, accruals are made based on the estimates of the Company's management based on an analysis of the information available to it.

32. ECONOMIC ENVIRONMENT, IMPACT OF INFLATION ON MONETARY ITEMS

The Company's management personnel analysed the criteria that characterize the hyperinflation indicator and are provided for in clause 3 of IAS 29, namely:

a) the majority of the population prefers to keep their valuables in the form of non-monetary assets or in a relatively stable foreign currency. Amounts held in the national currency are immediately invested to preserve purchasing power;

LLC "FINANCIAL COMPANY "INVESTRUM"

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020

(in UAH thousands)

- b) the majority of the population considers monetary amounts not in the national currency, but in a relatively stable foreign currency. Prices can also be specified in this currency;
- c) sales and purchases on deferred payment terms are made at prices that compensate for the expected loss of purchasing power during the deferred payment period, even if this period is short;
- d) interest rates, wages and prices are indexed according to the price index;
- e) the cumulative inflation rate for a three-year period is approaching or exceeding 100%.

For Ukraine, as for most countries of the world, 2020 was a test of sustainability. The coronavirus pandemic, without exaggeration, has left its mark on all spheres of public life. The fight against the coronavirus pandemic in Ukraine took place in conditions of the need for rapid adaptation to the threat of COVID-19, as well as the development of effective methods to counteract it. Some decisions, such as a continuous lockdown in the spring, were not fully balanced, and some, such as the introduction of adaptive quarantine, had a better impact on both countering the pandemic and economic processes.

As a result of the coronavirus crisis, the Ukrainian economy, according to the NBU estimates, shrank by 4.4% in 2020. The drop was significantly less than expected at the beginning of the pandemic (6%). A comparison with other countries also shows that Ukraine has passed this global crisis quite well.

It helped to cope with the consequences of the pandemic faster:

- first, the state of the economy is quite strong due to the reforms of previous years. In particular, due to the cleaning up of the banking system, the transition to a flexible exchange rate formation regime in the foreign exchange market and the effective policy of the National Bank to curb inflation. This made it possible to avoid another banking and currency crisis, as well as a surge in price growth;

- secondly, the stability of Ukrainian exports. The main goods that Ukraine sells abroad remained in demand. Food sold well even during the pandemic. In addition, global food prices remained quite high. Therefore, the agricultural sector, which occupies a significant share in the Ukrainian economy, passed the crisis quite confidently. At the same time, large-scale infrastructure projects in other countries, primarily in China, provided revenues to Ukrainian metallurgists. Traditionally, the services of the Ukrainian IT sector also sold well. However, imports declined significantly due to cheaper energy resources, falling demand for non-essential goods, and curtailing international tourism;

- third, anti-crisis measures of the government, in particular, programs to support businesses and the population. This concerns, in particular, additional payments to doctors at the forefront of the fight against coronavirus, citizens who lost their jobs due to the pandemic, and affected enterprises. Infrastructure projects in the field of road construction also had a positive impact on the economic recovery;

- fourth, the National Bank's incentive policy. In response to the crisis, the NBU has created conditions for loans to businesses and households to become more affordable. To this end, the NBU significantly relaxed monetary policy, namely, reduced the discount rate to a record level of 6%. In addition, banks were able to borrow funds from the NBU at this rate for a long time. Some requirements for banks have also been relaxed to focus more on supporting the economy during the crisis. As a result, banks began to lend more actively and offer borrowers better terms.

Finally, the support of Ukraine by international partners – the IMF, the World Bank, and the EU – was important. The funds received from them under various programs were used to overcome the

consequences of the pandemic and revive economic activity. As a result, the economy began to recover quite quickly – from the third quarter of 2020, and in 2021 it will almost catch up with losses from the pandemic.

The National Bank has revised up its forecast for inflation growth in 2021 from 6.5% to 7%. The acceleration of inflation in the first half of the year will be driven by strong consumer demand, higher energy prices and a worse crop harvest last year. In addition, business production costs will increase, in particular for labour remuneration. The growth rate of administratively regulated prices will remain high due to higher excise taxes on tobacco products and higher electricity prices.

In the second half of the year, the impact of pro-inflationary factors will weaken, which will reverse inflationary dynamics. Due to the increase in supply due to better harvests, food inflation will slow down, and at the end of the year the effect of a low comparison base for individual goods will dry up. The National Bank's monetary policy will also be aimed at easing fundamental inflationary pressures from worsening expectations and sustained consumer demand. As a result, core inflation at the end of 2021 will be 5.9%, and overall inflation will return to the target range in the first half of next year. In 2022-2023, inflation will be close to the medium-term target of 5%.

According to the National Bank's forecasts, in 2021 the economy will almost catch up with losses from the coronavirus crisis – Ukraine's GDP will grow by 4.2%. The main driver will remain stable domestic demand, due to a further increase in real incomes of citizens. Reducing uncertainty with the development of the pandemic will help restore investment activity.

In the medium term, the Ukrainian economy will grow at about 4%. This will be facilitated by an increase in real incomes of the population, an increase in investment, high external demand and an increase in credit activity.

To support the population and accelerate economic recovery, the government will maintain a significant level of budget deficit (4.5% of GDP) this year. However, the need for fiscal incentives will gradually decrease, as the economy will return to sustainable growth. The deficit is expected to be reduced to 3% of GDP in 2022. Public and state-guaranteed debt after growing to 62% of GDP in 2020 will continue to be reduced by 2-3 percentage points annually.

In 2021, the IMF is expected to receive funds under the current standby program, as well as related funding from the EU, the World Bank and other international partners. These funds will make it possible to finance a significant part of budget needs in 2021. Cooperation with the IMF remains an important quality mark for foreign investors as well. It will significantly simplify access and reduce the cost of planned government involvement in foreign markets. Due to the support of the IMF and other partners, Ukraine will be able to maintain international reserves at the level of about USD 30 billion despite significant amounts of external debt repayments.

Vaccination worldwide reduces the risk of repeated lockdowns. However, given the gradual nature of this process, as well as the emergence of new strains of the virus, there is still the possibility of local forms of quarantine, which will have negative consequences for economic activity. At the same time, ultra-soft monetary conditions in the world and optimism about vaccination have already significantly revived the interest of foreign investors in emerging markets, including Ukraine. Significant capital inflows can ease inflationary pressures through the exchange rate channel.

During 2020, the NBU maintained a stimulating monetary policy. The key discount rate remained at 6%, below its neutral level. In the context of low inflation, this contributed to a faster economic recovery from the consequences of the coronavirus crisis. Weighted average UAH rates on bank loans and deposits continued to decline.

After analysing other criteria, the Company believes that according to the indicators given in subclauses c) and d) of clause C of IAS 29, the economic situation in Ukraine does not correspond to the situation characterized by hyperinflation.

Taking into account that according to IAS 29, the application of the provisions of the standard and the recalculation of financial reporting indicators taking into account the possible impact of hyperinflationary processes is a matter of judgment of management personnel, the Company decided not to recalculate the financial statements for 2020.

33. FURTHER EVENTS

According to the Company's management, there were no significant events that may affect the state of information disclosed in the financial statements for 2020 after the reporting date.

Event	Availability
Making a decision on the Company's reorganization	No
Announcement of a termination plan	No
Announcement of a significant restructuring or the beginning of its implementation	No
Substantial acquisitions of assets, classification of assets as held for sale, other disposal of assets or expropriation of significant assets by the government	No
Destruction (loss) of the Company's assets as a result of a fire, accident, natural disaster or other emergency	No
Abnormally large changes after the balance sheet date in asset prices or foreign exchange rates	No
Adoption of legislative acts that affect the Company's activities (NBU rate)	No
Acceptance of significant obligations or unforeseen obligations, for example, due to the provision of significant guarantees	No
The beginning of a major trial that arose solely as a result of events that occurred after the balance sheet date	No
Dividends for the reporting period declared by the Company after the balance sheet	No
Conclusion of contracts for significant capital and financial investments	No
Declaring the Company's debtor bankrupt whose debt was previously recognized as doubtful	No
Revaluation of assets after the reporting date, which indicates a steady decline in their value determined at the balance sheet date	No
Sale of inventory, which indicates that the valuation of their net realizable value at the balance sheet date is unjustified	No

34. FINANCIAL RISK FACTORS

Financial risk factors

In the course of its activities, the Company is subject to various financial risks. The Company pays special attention to the unpredictability of financial markets and aims to minimize their negative consequences for the Company's performance. In particular, to limit the market risk associated with unfavourable changes in the market value of financial instruments due to price fluctuations in segments of the financial market that are sensitive to changes in interest rates, the Company closely analyses financial assets before purchasing them and monitors further information, taking into account existing regulatory restrictions on investment directions for the financial company, current

/Laced, numbered and sealed

46 (forty-six) pages

Auditor AUDITING COMPANY "OLESYA" LTD /signature/ N.H. Tyahun

/Round seal: Ukraine, Kyiv, Limited Liability Company

"AUDITING COMPANY "OLESYA", Identification code 22930490/

Бюро перекладів «МоваПро» Всі мови світу	MovaPro Translation agency All world's languages
Україна, м. Київ вул. Ярославів Вал 9, поверх 4 тел.: (044) 362-47-89 https://movapro.kiev.ua	Ukraine, Kyiv 9 Yaroslaviv Val st., 4th floor tel. (044) 362-47-89 https://movapro.kiev.ua
перекладено з <u>української</u> мови	translated from <u>Ukrainian</u> language
на <u>англійську</u> мову	into <u>English</u> language
перекладачем <u>Коваленко Д.О.</u>	by translator <u>Kovalenko D.O.</u>
підпис <u>[Signature]</u> дата <u>02.06.21</u>	signature <u>[Signature]</u> date <u>02.06.21</u>



№	Аты	Лауазымы	Қолы
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10