

**Товариство з обмеженою відповідальністю  
«ІНСТАФІНАНС»**

Фінансова звітність  
станом на та за рік, що закінчився  
31 грудня 2021 р.  
і Звіт незалежних аудиторів

*Ця фінансова звітність складається з 36 сторінок*

## **Зміст**

Звіт незалежних аудиторів	
Баланс (Звіт про фінансовий стан)	3
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)	4
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)	5
Звіт про власний капітал	6
Примітки до фінансової звітності	7



# Звіт незалежних аудиторів

## Учаснику ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНСТАФІНАНС»

### Звіт щодо аудиту фінансової звітності

#### Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Товариства з обмеженою відповідальністю «ІНСТАФІНАНС» («Компанія»), що складається із балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2021 року, звітів про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), про власний капітал та про рух грошових коштів ( за прямим методом) за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2021 року та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

#### Основа для думки

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

Суб'єкт господарювання: Товариство з обмеженою відповідальністю «ІНСТАФІНАНС»

Код ЄДРПОУ № 43449827

Незалежний аудитор: ПРАТ «КПМГ Аудит», компанія, яка зареєстрована згідно із законодавством України, член глобальної організації незалежних фірм KPMG, що входять до KPMG International Limited, приватної англійської компанії з відповідальністю, обмеженою гарантіями своїх учасників.

Код ЄДРПОУ № 31032100.

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 2397.

Адреса: вул. Князів Острозьких, 32/2, Київ, 01010, Україна

Вебсайт: <https://home.kpmg.ua/uk/home.html>



### Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітки 2 і 4 до фінансової звітності, які описують негативні наслідки для Компанії військового вторгнення на територію України, розпочатого Російською Федерацією 24 лютого 2022 року. Як зазначено в Примітці 4, ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними в цій Примітці, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### Пояснювальний параграф

Ми звертаємо увагу на Примітку 5 до фінансової звітності, у якій пояснюється, що порівняльна інформація за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, була відкоригована. Ми не змінювали нашу думку у зв'язку із цим питанням.

### Ключові питання аудиту, що включають найбільш значущі ризики суттєвих викривлень, у тому числі оцінений ризик суттєвих викривлень унаслідок шахрайства

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

### Очікувані кредитні збитки за кредитами клієнтам

Станом на 31 грудня 2021 року балансова вартість кредитів клієнтам – 253 840 тисяч гривень, відповідний резерв під очікувані кредитні збитки – 672 472 тисячі гривень; відрахування до резерву під зменшення корисності фінансових активів за рік, що закінчився зазначеною датою, – 581 433 тисячі гривень.

Ми посилаємося на фінансову звітність: Примітка 5 «Основні положення облікової політики», Примітка 6 «Суттєві облікові судження та оцінки», Примітка 8 «Управління фінансовими ризиками» та Примітка 15 «Кредити клієнтам» .

#### Ключове питання аудиту

Резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ) відображає найбільш точну оцінку на звітну дату управлінським персоналом очікуваних кредитних збитків за кредитами клієнтам, що оцінюються за амортизованою вартістю.

#### Як це питання вирішувалось під час аудиту

Наші процедури щодо цього питання, виконані, там, де це застосовно, із залученням наших спеціалістів з фінансового ризик менеджменту та спеціалістів з інформаційних технологій (IT), включали, серед іншого:

<p>Кредити клієнтам та відповідні резерви під очікувані кредитні збитки поділяються на одну з трьох стадій. Кредити клієнтам, представлені у Стадії 1 та Стадії 2, вважаються працюючими кредитами, причому кредити Стадії 2 є такими, щодо яких спостерігається значне збільшення кредитного ризику з моменту створення («SICR»). Кредити клієнтам, представлені у Стадії 3, вважаються непрацюючими кредитами.</p> <p>Резерви під очікувані кредитні збитки для всіх кредитів визначаються на колективній основі за допомогою методів моделювання, що базуються на ключових параметрах, таких, як ймовірність дефолту (PD), сума під ризиком у випадку дефолту (EAD) і величина збитку у випадку дефолту (LGD).</p> <p>Ми зосередилися на цьому питанні, оскільки оцінка резерву під очікувані кредитні збитки вимагає від керівництва застосування складних і суб'єктивних суджень і припущень, і тому це сфера аудиту, що пов'язана зі значним ризиком суттєвих викривлень.</p> <p>Внаслідок цього, це питання вимагало нашої підвищеної уваги і було визначене як ключове питання аудиту.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>— Перевірку методів та моделей Компанії щодо обліку ОКЗ та оцінку їхньої відповідності вимогам відповідних стандартів фінансового звітування та ринкової практики. У рамках вищезазначеного, ми перевірили інформацію, отриману від управлінського персоналу щодо того, чи є застосовані методи та моделі прийнятними, виходячи з оцінки факторів на рівні всього суб'єкта господарювання;</li><li>— Тестування обраних програм та загальних ІТ-контролів, пов'язаних із процесом оцінки ОКЗ, потоками даних між вихідними системами та розрахунком днів прострочення;</li><li>— Аналіз прогнозних даних, які використовуються в моделі ОКЗ, шляхом опитування відповідного персоналу з управління кредитним ризиком та перевірки інформації, наявної у відкритому доступі;</li><li>— За вибіркою кредитів<ul style="list-style-type: none"><li>• тестування вхідних даних, що входять до моделі ОКЗ з посиланням на систему бухгалтерського обліку Компанії, зовнішніх підтверджень, від контрагентів щодо виданих та погашених кредитів, та первинних документів (включаючи контракти), де це було доцільно;</li><li>• Критичний аналіз оцінки параметрів LGD, PD та EAD використаних в моделі ОКЗ шляхом перевірки історичних даних Компанії та з урахуванням змін у 2021 році та шляхом опитування персоналу з управління кредитним ризиком;</li></ul></li><li>— Критичний аналіз доцільності розподілу кредитів клієнтам за Стадіями, включаючи аналіз доцільності застосування критерію значного збільшення кредитного ризику з моменту створення («SICR») та критерію дефолту;</li><li>— Перевірку того, чи розкриття, пов'язані з ОКЗ та управлінням кредитним ризиком у фінансовій звітності Компанії, належним чином включають та описують кількісну та якісну інформацію згідно з вимогами застосовної основи фінансового звітування.</li></ul>
--	--

### Інші питання – порівняльна інформація

Аудит фінансової звітності станом на 31 грудня 2020 року та за рік, що закінчився зазначеною датою, за винятком коригувань, описаних у Примітці 5 до фінансової звітності, було проведено іншими аудиторами, чий звіт, датований 26 квітня 2021 року, містив немодифіковану думку щодо тієї звітності.

В рамках проведеного нами аудиту фінансової звітності станом на 31 грудня 2021 року та за рік, що закінчився зазначеною датою, ми провели аудиторську перевірку коригувань, описаних у Примітці 5, які були використані для перерахунку порівняльних показників поданих за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року. Ми не були залучені до проведення аудиту, огляду чи виконання будь-яких процедур щодо фінансової звітності Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, за винятком процедур щодо коригувань, описаних у Примітці 5 до фінансової звітності. Відповідно, ми не висловлюємо думку чи будь-яку іншу форму впевненості щодо тієї фінансової звітності в цілому. Проте, на нашу думку, дані коригування, що описані у примітці 5 є прийнятними і були застосовані належним чином.

### Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається зі Звіту про управління (звіту керівництва) Компанії, але не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудиторів щодо неї.

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

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

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

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності 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 Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує

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

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

### Відповідальність аудиторів 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 аудиторів, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом 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 Компанії;
- 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 Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудиторів 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 аудиторів. Втім, майбутні події або умови можуть примусити Компанія 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 та 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 застосовно, про дії, вчинені для усунення загроз, або вжиті застережні заходи.

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 аудиторів, 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**

Згідно з вимогами статті 14(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» ми надаємо наступну інформацію в нашому звіті незалежних аудиторів, що вимагається додатково до вимог МСА.

#### **Призначення аудитора та тривалість виконання аудиторського завдання**

Ми були призначені аудиторами фінансової звітності Компанії станом на 31 грудня 2021 року та за рік, що закінчився зазначеною датою, управлінським персоналом 12 грудня 2021 року. Загальна тривалість виконання нами аудиторських завдань без перерв складає один рік.

#### **Надання неаудиторських послуг**

Ми стверджуємо, що ми не надавали неаудиторські послуги, які заборонені положеннями Статті 6(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Також, за період, якого стосується обов'язковий аудит, що ми виконуємо, ми не надавали Компанії інших послуг, крім послуг з обов'язкового аудиту, інформація про які не розкрита у Звіті про управління (звіті керівництва).

#### **Додатковий звіт для управлінського персоналу**

Ми підтверджуємо, що цей звіт аудиторів узгоджений з додатковим звітом для управлінського персоналу Компанії.





Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежних аудиторів, є:



Пархоменко Ганна Валеріївна

Номер реєстрації у реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 101539

Заступник директора,

ПрАТ «КПМГ Аудит»

28 вересня 2022 року

Київ, Україна

## БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН) НА 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ

(тис. грн)	Примітка	31 грудня 2021 року	31 грудня 2020 року (відкориговано*)
<b>АКТИВИ:</b>			
<b>Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	14	13 271	3 357
Незавершені капітальні інвестиції		28	-
Основні засоби		1 667	192
Відстрочені податкові активи	13	201	-
		<b>15 167</b>	<b>3 549</b>
<b>Оборотні активи</b>			
Запаси		392	97
Кредити клієнтам	15	253 840	161 594
Дебіторська та інша поточна заборгованість	16	5 026	1 576
Грошові кошти та їх еквіваленти	11	24 429	16 416
		<b>283 687</b>	<b>179 683</b>
<b>УСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>298 854</b>	<b>183 232</b>
<b>Власний капітал</b>			
Зареєстрований капітал	12	6 700	13 369
Додатковий капітал	12	-	76
Нерозподілений прибуток	12	62 727	9 469
Неоплачений капітал	12	-	(140)
		<b>69 427</b>	<b>22 774</b>
<b>Довгострокові зобов'язання</b>			
Заборгованість за кредитами отриманими	18	195 666	150 955
Відстрочені податкові зобов'язання	13	-	848
		<b>195 666</b>	<b>151 803</b>
<b>Поточні зобов'язання</b>			
Заборгованість за кредитами отриманими	18	8 062	1 381
Кредиторська та інша поточна заборгованість	19	21 820	5 798
Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток	13	7	1 250
Поточні забезпечення		3 872	226
		<b>33 761</b>	<b>8 655</b>
<b>УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>229 427</b>	<b>160 458</b>
<b>УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ</b>		<b>298 854</b>	<b>183 232</b>

\*Виправлення помилок за минулих періодів пов'язано з приміткою 5.

Генеральний директор  Артьоме Борцов.  
 Головний бухгалтер  Олена Головіна  
 28 вересня 2022 р.

Баланс (Звіт про фінансовий стан) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 7-36, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

## ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД) ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ

(тис. грн)	Примітка	2021 рік	2020 рік (відкориговано*)
Процентні доходи за кредитами клієнтам, що розраховані за методом ефективної ставки відсотка		896 366	143 614
Процентні витрати	18	(17 003)	(4 556)
<b>Чисті процентні доходи</b>		<b>879 363</b>	<b>139 058</b>
Відрахування до резерву під зменшення корисності фінансових активів	15	(581 433)	(95 948)
Комісійні та інші фінансові доходи	10	2 736	29
Адміністративні та інші операційні витрати	9	(161 730)	(18 906)
Витрати на збут		(87 441)	(5 449)
<b>Операційний прибуток</b>		<b>51 495</b>	<b>18 784</b>
Інші фінансові (витрати)		(589)	(46)
Доходи/витрати від курсової різниці		14 043	(7 171)
<b>Прибуток до оподаткування</b>		<b>64 949</b>	<b>11 567</b>
Витрати з податку на прибуток		(11 691)	(2 098)
<b>Чистий прибуток</b>		<b>53 258</b>	<b>9 469</b>
<b>Усього сукупного доходу</b>		<b>53 258</b>	<b>9 469</b>

\*Виправлення помилок минулих періодів наведено в Примітці 5.

Генеральний директор  
 Головний бухгалтер  
 28 вересня 2022 р.



Аргьомс Борцовс.  
 Олена Головіца

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ЗА ПРЯМИМ МЕТОДОМ)  
 ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ**

(тис. грн)	Примітки	2021 рік	2020 рік (відкориговано*)
<b>Рух грошових коштів від операційної діяльності</b>			
Процентні доходи, отримані від клієнтів		726 863	114 820
Комісійні та інші доходи отримані		2 565	7
Витрати на персонал сплачені		(43 828)	(2 943)
Податок на прибуток сплачений		(13 983)	-
Інші операційні витрати сплачені		(200 356)	(18 196)
<b>Грошові потоки, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях</b>		<b>471 261</b>	<b>93 688</b>
<b>Чисте збільшення операційних активів:</b>			
Кредити клієнтам		(503 086)	(231 269)
Дебіторська та інша поточна заборгованість		(3 672)	(1 549)
Кредиторська та інша поточна заборгованість		16 022	5 798
<b>Чисті грошові кошти, використані в операційній діяльності</b>		<b>(19 476)</b>	<b>(133 332)</b>
<b>Рух грошових коштів від інвестиційної діяльності</b>			
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	14	(13 144)	(3 583)
<b>Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності</b>		<b>(13 144)</b>	<b>(3 583)</b>
<b>Рух грошових коштів від фінансової діяльності</b>			
Находження власного капіталу		-	13 304
Вилучення частки учасниками в капіталі		(6 605)	-
Кредити отримані	18	185 659	144 445
Кредити сплачені	18	(120 479)	(341)
Проценти сплачені	18	(16 092)	(3 190)
<b>Чисті грошові кошти, отримані від фінансової діяльності</b>		<b>42 483</b>	<b>154 219</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>		<b>9 863</b>	<b>17 303</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду</b>		<b>16 416</b>	<b>-</b>
<b>Вплив зміни валютних курсів на за звітний період</b>		<b>(1 850)</b>	<b>(887)</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду</b>		<b>24 429</b>	<b>16 416</b>

\*Виправлення помилок минулих періодів наведено в додатку 5.

Генеральний директор  
 Головний бухгалтер  
 28 вересня 2022 р.

Артем Борцов.  
 Олена Головіна



Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 7-36, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

## ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ

(тис. грн)	Примітка	Статутний капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Усього власного капіталу
Залишок на 1 січня 2020 року		-	-	-	-	-
Сукупний дохід						
Усього сукупного доходу за рік (відкориговано)*		-	-	9 469	-	9 469
<b>Операції з учасниками</b>						
Внески учасниками до капіталу	12	13 369	76	-	(140)	13 305
<b>Залишок на 31 грудня 2020 року (відкориговано)*</b>		<b>13 369</b>	<b>76</b>	<b>9 469</b>	<b>(140)</b>	<b>22 774</b>
Сукупний дохід						
Усього сукупного доходу за рік		-	-	53 258	-	53 258
<b>Операції з учасниками</b>						
Внески учасниками до капіталу		76	-	-	140	216
Вилучення частки учасниками в капіталі	12	(6 745)	-	-	-	(6 745)
Інші зміни в капіталі		-	(76)	-	-	(76)
<b>Залишок на 31 грудня 2021 року</b>		<b>6 700</b>	<b>-</b>	<b>62 727</b>	<b>-</b>	<b>69 427</b>

\*Виправлення помилок минулих періодів та додаток до Примітки 5

Генеральний директор  
 Головний бухгалтер  
 28 вересня 2022 р.



Звіт про власний капітал слід читати разом із примітками, викладеними на сторінках 7-36, які є складовою частиною цієї фінансової звітності.

## **1. Основна діяльність**

Товариство з обмеженою відповідальністю «ІНСТАФІНАНС» (надалі – «Товариство») працює на ринку онлайн-кредитування фізичних осіб з 2020 року. Місією компанії є надання миттєвої фінансової допомоги клієнтам фізичним особам.

Товариство зареєстроване та діє відповідно до законодавства України та є податковим резидентом України.

Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань Товариства: дата запису 14 січня 2020 року, номер запису 10731020000041791. Місце зберігання реєстраційної справи Товариства в паперовій формі: Солом'янська районна державна адміністрація в місті Києві.

Юридична та фактична адреса Товариства: Україна, 03035, місто Київ, вул. Сурикова, 3, нежитлові приміщення (в літ. А).

Код за ЄДРПОУ – 43449827.

Види економічної діяльності Товариства:

64.92 Інші види кредитування (основний);

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

Товариство включено до Державного реєстру фінансових установ (свідоцтво про реєстрацію фінансової установи від 30 квітня 2020 року, серія та номер свідоцтва: ФК № 1396). Товариство має ліцензію на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), а саме на надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту (розпорядження Нацкомфінпослуг від 23 червня 2020 року № 1531, безстрокова).

Відповідно до рішення Національного банку України від 18 червня 2021 року №21/1612-пк «Про визнання небанківської фінансової групи «ІНСТАФІНАНС» та погодження її відповідальною особою», ТОВ «Інстафінанс» призначено відповідальною особою небанківської фінансової групи «ІНСТАФІНАНС», контролером якої є Акціонерне товариство «Елевінг Консьюмер Файненс» (AS «Eleving Consumer Finance»), попереднє найменування – Акціонерне товариство «Фандерлі Груп» (AS «Funderly Group»), реєстраційний номер 541031454, Латвійська Республіка). До складу небанківської фінансової групи «ІНСТАФІНАНС» входять ТОВ «ІНСТАФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 43449827) та ТОВ «НЕКСТ ФІН» (код за ЄДРПОУ 42273178), адресою місцезнаходження цих юридичних осіб є наступна адреса: Україна, 03035, місто Київ, вул. Сурикова, 3, нежилі приміщення (в літ. А).

Станом на 31 грудня 2021 року Акціонерне товариство «Елевінг Консьюмер Файненс» (AS «Eleving Consumer Finance») володіє 100% статутного капіталу ( 31 грудня 2020 року: Акціонерне товариство «Елевінг Консьюмер Файненс» (AS «Eleving Consumer Finance») володіло 91% статутного капіталу, Акціонерне товариство «ІЕй Джі Файненс» (AS «EAG Finance») володіло 9% статутного капіталу)

Станом на 31 грудня 2021 року Товариство входить до складу групи Eleving Group S.A., компанії якої займаються надання мікрофінансових позик та лізингом автомобілів (2020: «Mogo Group S.A.»). Товариство не має кінцевого бенефіціарного власника у визначенні Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Станом на 31 грудня 2021 року в Товаристві працювало 127 осіб. Середня кількість працівників за 2021 рік становило 84 особи.

## **2. Умови здійснення діяльності**

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Попри те, що економіка України вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні особливості, властиві економіці, що розвивається. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, інфляцією та дефіцитом балансу державних фінансів та зовнішньої торгівлі.

Правова, податкова та нормативно-правова база продовжують розвиватися, але піддаються різним інтерпретаціям та

частим змінам, що разом з іншими правовими та фіскальними перешкодами сприяють проблемам, з якими стикаються суб'єкти, що працюють в Україні.

Навесні 2014 року в окремих районах Луганської та Донецької областей України розпочався збройний конфлікт. Як наслідок, частина Донецької та Луганської областей залишається під контролем самопроголошених республік, а українська влада наразі не може повністю виконувати українське законодавство на цій території. Крім того, у березні 2014 року низка подій у Криму призвела до анексії Республіки Крим російською федерацією, яка не була визнана Україною та багатьма іншими країнами.

21 лютого 2022 року російська федерація офіційно визнала юридичний статус двох самопроголошених республік в адміністративних межах українських областей, Луганської та Донецької, і дозволила використання збройних сил на цих територіях. 24 лютого 2022 року російські війська вторглися в Україну та розпочали військові дії на території України. Ці дії призвели до людських жертв, значного переміщення населення, пошкодження інфраструктури, введення Національним банком України певних адміністративних обмежень на операції з обміну валюти та платежів за кордон і загального значного порушення економічної діяльності в Україні. Це мало згубний вплив на політичне та бізнес-середовище в Україні, у тому числі на здатність багатьох підприємств продовжувати свою діяльність у звичайному режимі. У відповідь на військові дії, Указом Президента України № 64/2022 було введено військовий стан, який наразі продовжено до 21 листопада 2022 року.

Водночас, на дату затвердження цієї фінансової звітності важко передбачити тривалість та масштаби військових дій в Україні. Продовження військових дій та воєнного стану призведе до подовження чинних адміністративних обмежень з боку Національного банку України, таких як заборона на деякі платежі іноземним контрагентам, а також до ймовірного запровадження додаткових адміністративних обмежень українською владою. Крім того, продовження військових дій може призвести до дефіциту людських ресурсів, необхідних для ведення щоденної операційної діяльності Товариства. Ці умови вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

З початком військового вторгнення російських військ, всі рейтингові агенції погіршили кредитний рейтинг України. 1 червня 2022 року Standard & Poor's знизив рейтинг до CCC+, 29 липня знизив рейтинг з CCC+ до CC, та 13 серпня знизив рейтинг з CC до SD (вибірковий дефолт) та 19 серпня підвищив рейтинг з SD (вибірковий дефолт) до CCC+, 20 травня 2022 року Moody's Investors Service знизив рейтинг до рівня Caa3, а 22 липня 2022 року Fitch знизив рейтинг з CCC до рівня C, 13 серпня знизив рейтинг з C до RD (обмежений дефолт) та 17 серпня підвищив рейтинг з RD (обмежений дефолт) до CC.

Внаслідок цього здійснення діяльності в країні пов'язане з ризиками, які є нетиповими для інших країн.

### **3. Основа складання фінансової звітності**

Ця фінансова звітність складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Фінансова звітність складена на основі принципу історичної вартості.

Ця фінансова звітність представлена в тисячах гривень (далі – «тис. грн»), якщо не зазначено інше.

#### **Функціональна валюта та валюта подання**

Функціональною валютою та валютою подання фінансової звітності є гривня. Цю фінансову звітність подано в тисячах гривень (тис. грн), якщо не зазначено інше.

Курси обміну гривні по відношенню до основних валют, які були застосовані при складанні фінансової звітності, представлені таким чином:

	31 грудня 2021	31 грудня 2020
Євро	30.9226	34.7396

Долар США

27.2782

28.2746

#### **4. Судження щодо здатності Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі**

Керівництво Товариства усвідомлює ризики, які виникли з початком бойових дій на території України та можуть продовжувати зберігатися/збільшуватися під час війни.

Після початку бойових дій в Україні Товариство відразу ж зупинило видачу нових кредитів та скоротило всі витрати, залишивши лише необхідні витрати зі збору коштів. Товариство не планує видачу нових кредитів щонайменше до 31 грудня 2022 року, проте зосередиться на діяльності із погашення за існуючим кредитним портфелем, зберігаючи мінімальні операційні витрати. Керівництво Товариства здійснило кількісний аналіз із врахуванням критичних сценаріїв діяльності Товариства, припускаючи припинення видачі нових кредитів в Україні. Згідно з аналізом Товариства, грошові надходження від кредитного портфеля зменшилися, вони будуть достатніми для покриття операційних витрат. Відповідно до розпорядження НБУ введено мораторій на штрафи, пені за простроченими споживчими кредитами на період дії воєнного стану та в 30-денний строк після дня його припинення або скасування. Національний банк України (НБУ) рекомендував надати кредитні канікули позичальникам споживчих кредитів, і Товариство запровадило кредитні канікули для клієнтів принаймні на період з 25 лютого 2022 року по 24 квітня 2022 року.

Товариство входить до складу групи Eleving Group S.A. (далі «Група»). Група не має наміру припиняти свою діяльність на території України. Група провела кількісний аналіз із набором критичних сценаріїв операцій Групи, припускаючи припинення видачі нових кредитів в Україні.

Станом на 31 серпня 2022 року Товариство має непогашений кредит перед Групою у сумі 4 602 тисяч євро. Постановою НБУ № 18 «Про роботу банківської системи в період запровадження воєнного стану» встановлено обмеження щодо купівлі іноземної валюти та виведення капіталу з країни, що призвело до обмеження можливості Товариства здійснювати погашення кредиту Групи. Група не має наміру відкликати або іншим чином вимагати погашення кредиту.

Крім того, Група надала Товариству лист-підтримку, підтверджуючи зацікавленість у наданні Товариству такої фінансової та іншої підтримки, яка може знадобитися, щоб дозволити Товариству продовжувати свою звичайну діяльність та дозволити їй реалізувати свої активи і виконувати свої зобов'язання в ході звичайної діяльності. Лист підтримки датований 6 липня 2022 року та охоплює наступні дванадцять місяців від дати його надання.

Водночас на дату затвердження цієї фінансової звітності важко спрогнозувати тривалість і масштаб бойових дій в Україні. Продовження бойових дій та воєнного стану призведе до продовження діючих адміністративних обмежень Національним банком України, які були прийняті з початку введення військового стану в країні, а саме, було обмежено видачі грошових коштів у національній та іноземній валютах, обмеження на здійснення переказів валютних цінностей закордон, обмеження для банківських установ здійснювати погашення кредитів, отриманих від нерезидентів, раніше строку, а також здійснювати реструктуризацію заборгованості шляхом зміни валюти виконання зобов'язання за банківським кредитом з іноземної валюти на гривні, а також можливе введення додаткових адміністративних обмежень з боку української влади. Крім того, продовження бойових дій може призвести до дефіциту людських ресурсів, необхідних для повсякденної діяльності Товариства.

Ці умови вказують на існування значних невизначеностей, які можуть поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність.

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі принципу безперервності та не містить жодних коригувань, які були б необхідними, якби Товариство не могла продовжувати свою діяльність.

Незважаючи на те, що керівництво вважає, що воно вживає належних заходів для підтримки стабільності бізнесу Товариства в поточних обставинах, поточне нестабільне бізнес-середовище та продовження військових дій в Україні можуть негативно вплинути на результати та фінансовий стан Товариства у спосіб, який зараз неможливо визначити. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництвом впливу українського ділового середовища на



діяльність і фінансовий стан Товариства. Майбутнє бізнес-середовище може відрізнятись від оцінки керівництва.

## **5. Основні положення облікової політики**

Основні положення облікової політики, прийняті при підготовці цієї фінансової звітності, наведені нижче. Ця політика послідовно застосовується до всіх років, представлених у цій фінансовій звітності, якщо не зазначено інше.

### **Фінансові інструменти**

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються у звіті про фінансовий стан Товариства, коли Товариство стає стороною договірних положень інструменту.

Згідно з МСФЗ (IFRS) 9 всі боргові фінансові активи, які не відповідають критерію «виключно виплата основної суми боргу та процентів на непогашену суму основного боргу» (SPPI), класифікуються при первісному визнанні як фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток (СВПЗ). Згідно з цим критерієм, боргові інструменти, які не відповідають визначенню «базової кредитної угоди», такі як інструменти, що містять вбудовану можливість конвертації, або кредити без права регресу, оцінюються за СВПЗ. Для боргових фінансових інструментів, які відповідають критерію SPPI, класифікація при первісному визнанні визначається на основі бізнес-моделі, згідно з якою управляються ці інструменти:

- інструменти, які утримуються з метою отримання передбачених договором грошових потоків, оцінюються за амортизованою собівартістю;
- інструменти, які утримуються з метою отримання передбачених договором грошових потоків та продажу, оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (СВІСД);
- інструменти, які утримуються для інших цілей, оцінюються за СВІЗ.

Дольові фінансові активи при первісному визнанні необхідно класифікувати як оцінювані за СВІЗ, крім випадків, коли на власний розсуд прийнято рішення, без права наступної відміни, класифікувати дольовий фінансовий актив як оцінюваний за СВІСД. Для дольових фінансових інструментів, класифікованих як оцінювані за СВІСД, усі реалізовані та нереалізовані доходи і витрати, крім дивідендних доходів, визнаються у складі іншого сукупного доходу, без права подальшої рекласифікації в чистий прибуток або збиток.

Фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс витрати, понесені на здійснення операції. Справедливою вартістю фінансових інструментів при їх первісному визнанні є ціна операції. Прибуток або збиток при первісному визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або метод оцінки, який у якості базових даних використовує лише дані з відкритих ринків. Прибутки або збитки, що виникають при первісному визнанні відображаються у прибутку чи збитку.

#### *Кредити та дебіторська заборгованість*

Кредити та дебіторська заборгованість оцінюються за амортизованою собівартістю.

#### *Грошові кошти та їх еквіваленти*

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівку в касі, рахунки в банках та депозити до запитання.

#### *Кредиторська заборгованість та інші короткострокові зобов'язання*

Після первісного визнання кредиторська заборгованість та інші короткострокові зобов'язання обліковуються за амортизованою вартістю.

### **Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань**

#### *Фінансові активи*

Припинення визнання фінансового активу (або частини фінансового активу чи частини групи аналогічних фінансових активів Товариства) відбувається у разі, якщо:

- закінчився строк дії прав на отримання грошових потоків від фінансового активу;
- Товариство зберегло права на отримання грошових потоків від активу, але взяло на себе контрактне зобов'язання перерахувати їх у повному обсязі без суттєвої затримки третій стороні на умовах «транзитної угоди»;
- Товариство передало права на отримання грошових надходжень від такого активу та або (а) передало практично всі ризики та вигоди, пов'язані з активом, або (б) не передало і не зберегло практично всіх ризиків та вигід, пов'язаних з активом, але передало контроль над цим активом.

#### *Фінансові зобов'язання*

Припинення визнання фінансового зобов'язання відбувається у разі виконання, анулювання чи закінчення строку дії відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах або в разі внесення суттєвих змін до умов існуючого зобов'язання, первісне зобов'язання знімається з обліку, а нове відображається в обліку з визнанням різниці у балансовій вартості зобов'язань у звіті про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід.

#### **Згортання фінансових інструментів**

Згортання фінансових активів та зобов'язань з відображенням лише чистого сальдо у звіті про фінансовий стан здійснюється тільки за наявності юридично закріпленого права здійснювати згортання або наміру реалізувати актив одночасно з погашенням зобов'язання. Це, як правило, не виконується стосовно генеральних угод про згортання, і відповідні активи та зобов'язання відображаються у звіті про фінансовий стан в повній сумі.

#### **Оцінка очікуваних кредитних збитків**

МСФЗ (IFRS) 9 вимагає, щоб Товариство визнавало резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ) за всіма своїми борговими фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю або СВІСД, а також зобов'язаннями з надання позик і договорами фінансових гарантій. Резерв розраховується на основі ОКЗ, пов'язаних з ймовірністю дефолту протягом наступних дванадцяти місяців, якщо не відбулося значного збільшення кредитного ризику з моменту визнання фінансового інструменту, в протилежному випадку резерв розраховується на основі ОКЗ за весь строк життя активу. Якщо фінансовий актив відповідає визначенню придбаного або створеного кредитно-знеціненого фінансового активу, резерв розраховується на основі зміни ОКЗ за весь строк дії активу.

#### **Політика, що застосовується з 1 січня 2021 року**

Товариство застосовує для оцінки резерву під очікувані збитки за кредитами клієнтам модель ОКЗ, яка передбачає своєчасне відображення погіршення або покращення якості позик з урахуванням наявної інформації та прогнозів на майбутнє.

Резерв під очікувані кредитні збитки оцінюється у розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам. Якщо кредитний ризик значно зріс з моменту первісного визнання, то резерв під збитки за такою позикою оцінюється у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії позики.

З 1 січня 2021 року Товариство переглянуло визначення критерію дефолту з 91 дня прострочення боргу за позикою до 31 дня та відповідно критерію значного збільшення кредитного ризику за позиками з 31 дня прострочення боргу за позикою до наявності прострочення боргу за позикою. Дані зміни застосовувалися Товариством перспективно.

Як наслідок, Товариство відносить позики до однієї з наступних стадій:

Стадія 1 – позики, за якими не спостерігалось значного збільшення кредитного ризику, і за якими розраховуються 12-місячні очікувані кредитні збитки (або кредитні збитки за більш короткий період, якщо очікуваний строк життя

фінансового інструменту менше 12 місяців);

Стадія 2 – позики із значним збільшенням кредитного ризику, але без ознак дефолту, і за якими розраховуються очікувані кредитні збитки за весь строк їх дії. Критерієм значного збільшення кредитного ризику є прострочення виконання зобов'язань за позицією.

Стадія 3 – позики в дефолті, за якими розраховуються очікувані кредитні збитки за весь строк їх дії. Крім того до Стадії 3 відносяться позики позичальників, що віднесені до Чорного списку та позики померлих позичальників.

Для оцінки значного збільшення кредитного ризику Товариство виявляє, чи відбулося значне збільшення кредитного ризику в порівнянні з ймовірністю дефолту з моменту первісного визнання фінансового інструменту. Основні міркування в ході аналізу значного збільшення кредитного ризику включають визначення того чи прострочені виплати основної суми заборгованості або відсотків за кредитом – з першого дня виникнення такого прострочення .

Дефолт – подія, коли позичальник ймовірно не виконає свої кредитні зобов'язання. Критерієм дефолту є досягнення 31 та більше кількості днів прострочення боргу за позицією.

Для оцінки очікуваних кредитних збитків за позиками Товариство використовує наступні показники:

- Ймовірність дефолту протягом всього строку (Lifetime PD) – це ймовірність настання дефолту протягом строку дії позики, що залишився.
- Ймовірність дефолту протягом 12 місяців (12-month PD) – це ймовірність настання дефолту протягом 12 місяців або строку життя фінансового інструменту якщо цей період є коротшим за 12 місяців.
- Коефіцієнт втрат при настанні дефолту (Loss Given Default або LGD) – показник, що відображає рівень втрат після того як заборгованість була класифікована як дефолтна (тобто після досягнення 31-го дня прострочення).
- Граничний рівень дефолту (Marginal default rates, MDR) – відношення суми, що вийшла в дефолт протягом певного періоду, що закінчується звітною датою до суми, що не була в дефолті на початок цього періоду.
- Валова балансова вартість (Exposure At Default, EAD) – сума кредитних вимог, що складається з основної суми боргу та нарахованих відсотків (валова балансова вартість), та схильна до кредитного ризику.
- Вік дефолту (default age) – кількість повних календарних місяців після виходу на 31-й день прострочення (якщо 31-й день прострочення заборгованості за позицією настав у звітному місяці, то на звітну дату default age дорівнює 0).

#### **Політика, що застосовувалася до 1 січня 2021 року**

Товариство застосовує для оцінки резерву під очікувані збитки за кредитами клієнтам модель ОКЗ, яка передбачає своєчасне відображення погіршення або покращення якості позик з урахуванням наявної інформації та прогнозів на майбутнє.

Резерв під очікувані кредитні збитки оцінюється у розмірі, що дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам. Якщо кредитний ризик значно зріс з моменту первісного визнання, то резерв під збитки за такою позицією оцінюється у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії позики.

Як наслідок, Товариство відносить позики до однієї з наступних стадій:

Стадія 1 – позики, за якими не спостерігалось значного збільшення кредитного ризику, і за якими розраховуються 12-місячні очікувані кредитні збитки (або кредитні збитки за більш короткий період, якщо очікуваний строк життя фінансового інструменту менше 12 місяців);

Стадія 2 – позики із значним збільшенням кредитного ризику, але без ознак дефолту, і за якими розраховуються очікувані кредитні збитки за весь строк їх дії. Критерієм значного збільшення кредитного ризику є прострочення виконання зобов'язань за позицією понад 31 день.

Стадія 3 – позики в дефолті, за якими розраховуються очікувані кредитні збитки за весь строк їх дії. Крім того до Стадії 3 відносяться позики позичальників, що віднесені до Чорного списку та позики померлих позичальників.

Для оцінки значного збільшення кредитного ризику Товариство виявляє, чи відбулося значне збільшення кредитного ризику в порівнянні з ймовірністю дефолту з моменту первісного визнання фінансового інструменту. Основні міркування в ході аналізу значного збільшення кредитного ризику включають визначення того чи прострочені виплати основної суми заборгованості або відсотків за кредитом – з першого дня виникнення такого прострочення.

Дефолт – подія, коли позичальник ймовірно не виконає свої кредитні зобов'язання. Критерієм дефолту є досягнення 91 та більше кількості днів прострочення боргу за позицією.

Для оцінки очікуваних кредитних збитків за позиками Товариство використовує наступні показники:

- Ймовірність дефолту протягом всього строку (Lifetime PD) – це ймовірність настання дефолту протягом строку дії позики, що залишився.
- Ймовірність дефолту протягом 12 місяців (12-month PD) – це ймовірність настання дефолту протягом 12 місяців або строку життя фінансового інструменту якщо цей період є коротшим за 12 місяців.
- Коефіцієнт втрат при настанні дефолту (Loss Given Default або LGD) – показник, що відображає рівень втрат після того як заборгованість була класифікована як дефолтна (тобто після досягнення 91-го дня прострочення).
- Граничний рівень дефолту (Marginal default rates, MDR) – відношення суми, що вийшла в дефолт протягом певного періоду, що закінчується звітною датою до суми, що не була в дефолті на початок цього періоду.
- Валова балансова вартість (Exposure At Default, EAD) – сума кредитних вимог, що складається з основної суми боргу та нарахованих відсотків (валова балансова вартість), та схильна до кредитного ризику.
- Вік дефолту (default age) – кількість повних календарних місяців після виходу на 91-й день прострочення (якщо 91-й день прострочення заборгованості за позицією настав у звітному місяці, то на звітну дату default age дорівнює 0).

#### *Оцінка ймовірності дефолту (PD)*

Ймовірність дефолту розраховується по портфелю позик, який ще не є дефолтним, тобто за позиками, що віднесені до Стадії 1 та Стадії 2.

Для оцінки того, наскільки макроекономічні показники можуть впливати на рівень дефолту в майбутньому, Товариство визначає ступінь їх впливу на рівень дефолту на історичних даних Товариства, а також визначає наскільки рівень дефолту залежить саме від макроекономічних факторів.

Використовуючи історичні дані граничних рівнів дефолту (MDR) та макроекономічні показники за аналізований період (враховуючи часовий лаг), оцінюється вплив макроекономічних показників на рівень дефолту. А саме, за допомогою кореляційного аналізу визначається які саме макроекономічні показники мають вплив на рівень дефолту, та визначаються найбільш вагомі/вагомий з них.

При розрахунку ймовірності дефолту, враховуються декілька сценаріїв розвитку макроекономіки з врахуванням оціночної ймовірності настання таких сценаріїв.

Прогнозні значення макроекономічних факторів, що мають помісячний вимір, беруться з відкритих офіційних джерел по кожному сценарію прогнозування. Прогнозування помісячних значень квартальних макропоказників здійснюється трендовим методом з послідовним приведенням отриманих значень до прогнозних значень з відкритих офіційних джерел по кожному сценарію.

Оціночні ймовірності сценаріїв розвитку економіки визначаються експертним методом на основі достовірних даних з відкритих джерел щодо передумов розвитку економіки в прогнозному періоді. По кожному сценарію, враховуючи відповідні прогнозні значення макроекономічних факторів, здійснюється розрахунок ймовірності дефолту.

При моделюванні очікуваних кредитних збитків, позики об'єднуються в кластери за принципом однорідності кредитного ризику. Для цього спочатку здійснюється поділ портфелю за корзинами прострочення, а кожен портфель корзини прострочення, в свою чергу, ділиться на суб-портфелі за стадією життя позики. Далі, на основі історичних даних про 12-місячні рівні дефолту, здійснюється об'єднання суб-портфелів в однорідні групи (кластери).

Розрахунок ймовірності дефолту здійснюється окремо за кожним Кластером.

#### *Оцінка рівня втрат у випадку дефолту (LGD)*

Для розрахунку LGD використовуються історичні дані по поверненню заборгованості з портфелів, що знаходились в дефолті на попередні звітні дати (історичні звітні дати). Грошові потоки в рахунок погашення заборгованості дисконтуються за ефективною ставкою відсотка.

При розрахунку LGD для позик, що віднесені до Стадії 1 та Стадії 2 враховуються всі очікувані грошові потоки, починаючи з календарного місяця, наступного за місяцем настання дефолту.

При розрахунку LGD для позик, що віднесені до Стадії 3 (крім позик померлих позичальників та позичальників, віднесених до чорного списку, за якими резерв формується у розмірі 100% EAD), використовуються історичні дані по поверненню заборгованості дефолтного портфелю відповідно з default age, що відповідає default age портфелю, за яким розраховується LGD на звітну дату.

#### **Процентні доходи та витрати**

Процентні доходи та витрати визнаються за методом нарахування з використанням методу ефективної процентної ставки. Метод ефективної процентної ставки – це метод розрахунку амортизованої вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання та розподілу процентних доходів або процентних витрат за відповідний період.

Ефективна процентна ставка (ЕПС) – це ставка, яка точно дисконтує оціночні майбутні грошові надходження (включаючи всі комісії за сплачені або отримані пункти, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, операційні витрати та інші премії або знижки) протягом очікуваного строку дії боргового інструмента або (у необхідних випадках) протягом коротшого періоду, до чистої балансової вартості при первісному визнанні.

Товариство розраховує процентний дохід, застосовуючи ЕПС до валової балансової вартості фінансових активів, крім кредитно-знецінених фінансових активів. У разі якщо фінансовий актив стає кредитно-знеціненими і, отже, відноситься до Стадії 3, Товариство розраховує процентний дохід, застосовуючи ефективну процентну ставку до чистої амортизованої вартості такого фінансового активу. Якщо дефолт за фінансовим активом ліквідується і він більше не є кредитно-знеціненими, Товариство повертається до розрахунку процентного доходу на основі валової вартості.

#### **Переоцінка іноземних валют**

Операції в іноземних валютах первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції.

Всі активи та зобов'язання в іноземній валюті відображаються в балансі з дотриманням розмежування їх на монетарні та немонетарні статті. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на звітну дату. Прибутки та збитки, що виникають у результаті перерахунку операцій в іноземній валюті, відображаються у звіті про прибутки і збитки та інший сукупний дохід як результат від операцій в іноземній валюті – курсові різниці. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діяв на дати первісних операцій. Різниці між договірним обмінним курсом за певною операцією в іноземній валюті та офіційним курсом НБУ на дату такої операції також включаються до результату торгових операцій в іноземній валюті.

#### **Податок на прибуток**

Витрати з податку на прибуток представлені сумою витрат із поточного і відстроченого податку. Витрати з поточного податку ґрунтуються на оподаткованому прибутку за рік. Сума оподаткованого прибутку відрізняється від суми чистого прибутку згідно зі звітом про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід, тому що до оподаткованого прибутку не включені статті доходів або витрат, що враховуються або не враховуються в базі оподаткування в інші роки, а також статті, які ніколи не враховуються або не враховуються в базі оподаткування. Зобов'язання Товариства з поточного податку розраховується з використанням податкових ставок, які були прийняті або фактично прийняті

до звітної дати.

Відстрочений податок визнається стосовно різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань у фінансовій звітності та відповідною базою оподаткування, що використовується при розрахунку оподаткованого прибутку.

Облік відстроченого податку здійснюється за методом балансових зобов'язань. Відстрочені податкові зобов'язання зазвичай визнаються для усіх оподатковуваних тимчасових різниць, а відстрочені податкові активи визнаються, якщо існує ймовірність отримання оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть використовуватись тимчасові неоподатковувані різниці. Такі активи і зобов'язання не визнаються, якщо тимчасова різниця виникає в результаті первісного визнання активів і зобов'язань в рамках операції, що не впливає ані на оподатковуваний прибуток, ані на обліковий прибуток.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються стосовно оподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з основними засобами, кредитами клієнтам та резервами, за винятком випадків, коли Товариство може контролювати сторнування тимчасової різниці, та існує ймовірність того, що тимчасова різниця не буде сторнована у найближчому майбутньому. Відстрочені податкові активи, що виникають з неоподатковуваних тимчасових різниць, пов'язаних з активами та зобов'язаннями, визнаються тільки якщо існує ймовірність того, що буде отриманий достатній оподатковуваний прибуток, за рахунок якого можна буде реалізувати вигоди тимчасових різниць, і вони, як очікується, будуть сторновані у найближчому майбутньому.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається наприкінці кожного звітного періоду та зменшується, якщо більше не існує ймовірності отримання достатніх оподатковуваних прибутків, за рахунок яких можна буде повністю або частково відновити актив.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання визначаються за ставками податку, що застосовуватимуться протягом періоду реалізації активу чи погашення зобов'язання на підставі податкових ставок (та податкового законодавства), які були прийняті на кінець звітного періоду.

Оцінка відстрочених податкових зобов'язань та активів відображає податкові наслідки того, яким чином Товариство очікує наприкінці звітного періоду відшкодувати або погасити балансову вартість активів та зобов'язань.

Поточні та відстрочені податки визнаються у звіті про фінансові результати (інший сукупний дохід), за винятком випадків, коли вони стосуються статей, які визнаються у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у капіталі, у такому разі поточні та відстрочені податки також визнаються у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у капіталі.

### **Основні засоби**

Первісна вартість основних засобів оцінюється на основі фактичних витрат на їх придбання, що включають вартість придбання, у тому числі торгові податки, що не підлягають відшкодуванню, та будь-які витрати, безпосередньо пов'язані з приведенням активів в їх робочий стан та доставкою до місця для цільового використання. Після первісного визнання основні засоби відображаються за історичною вартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності, за наявності. Вартісний критерій визнання основного засобу є первісна вартість 50 євро за курсом НБУ на дату визнання.

Амортизація визнається таким чином, щоб списати вартість активів за вирахуванням їх залишкової вартості протягом строку їх корисного використання за лінійним методом. Амортизація активу нараховується з моменту його готовності до використання. Оціночні строки корисної служби, залишкова вартість та метод амортизації переглядаються наприкінці кожного звітного періоду і за необхідності коригуються належним чином, а результат будь-яких змін в оцінках обліковується на перспективній основі за такими строками корисного використання:

	Строки корисного використання
Меблі, устаткування та офісне обладнання	2-4
Комп'ютерне обладнання	2-4

Інше

2

Поліпшення орендованого майна амортизуються протягом строку служби відповідного орендованого активу. Витрати на ремонтно-відновлювальні роботи відображаються у складі інших операційних витрат в періоді, в якому такі витрати були понесені, крім випадків, коли такі витрати підлягають капіталізації.

Визнання об'єкту основних засобів припиняється після вибуття або коли не очікується отримання майбутніх економічних вигід від подальшого використання активу. Будь-який прибуток або збиток, що виникає при вибутті об'єкта основних засобів, визначається як різниця між надходженнями від продажу та балансовою вартістю активу та визнається у складі прибутку або збитку.

### **Нематеріальні активи**

Придбаний або отриманий нематеріальний актив відображається в балансі Товариства, якщо існує імовірність одержання майбутніх економічних вигід, пов'язаних з його використанням, та його вартість може бути достовірно визначена.

Нематеріальні активи оприбутковуються на баланс за первісною (історичною) вартістю. Первісна вартість придбаного нематеріального активу складається з вартості придбання, мита, непрямих податків, що не підлягають відшкодуванню, та інших витрат, безпосередньо пов'язаних з його придбанням та доведенням до стану, придатного для використання за призначенням.

Після первісного визнання нематеріального активу його облік надалі здійснюється за первісною вартістю (собівартістю) з вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів проводиться щомісяця за прямолінійним методом. Строк корисного використання та ліквідаційна вартість визначається при придбанні (створенні) нематеріального активу.

Оціночні строки корисної служби та метод амортизації переглядаються наприкінці кожного звітного періоду, а результат будь-яких змін в оцінках обліковується на перспективній основі за такими строками корисного використання (якщо менший термін не визначено у правостановлюючих документах такого активу):

	Строки корисного використання
Програмне забезпечення	7 років
Ліцензії	Кількість років, протягом якого ліцензія дійсна, у разі якщо ліцензія безстрокова, не менш ніж 2 роки
Інші	5 років

Визнання об'єкту нематеріальних активів припиняється після вибуття або коли не очікується отримання майбутніх економічних вигід від подальшого використання активу. Будь-який прибуток або збиток, що виникає при вибутті об'єкта основних засобів, визначається як різниця між надходженнями від продажу та балансовою вартістю активу та визнається у складі прибутку або збитку.

### **Оренда**

#### *Активи у формі права користування*

Товариство визнає активи у формі права користування на дату початку оренди (тобто дату, на яку базовий актив стає доступним для використання). Активи у формі права користування оцінюються за первинною вартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації і накопичених збитків від знецінення, з коригуванням на переоцінку зобов'язань по оренді. Первинна вартість активу у формі права користування включає величину визнаних зобов'язань по оренді, понесені первинні прямі витрати і орендні платежі, зроблені на дату початку оренди або до такої дати за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів по оренді. Якщо у Товариства відсутня достатня упевненість в тому, що воно отримає право власності на орендований актив у кінці терміну оренди, визнаний актив у формі права користування амортизується лінійним методом упродовж коротшого з наступних періодів: передбачуваний термін корисного використання активу або термін оренди. Активи у формі права користування перевіряються на предмет знецінення.

#### *Зобов'язання по оренді*

На дату початку оренди Товариство визнає зобов'язання по оренді, що оцінюються за приведеною вартістю орендних платежів, які будуть здійснені впродовж терміну оренди. Орендні платежі включають фіксовані платежі (у тому числі по суті фіксовані платежі) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів по оренді до отримання, змінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, і суми, які, як очікується, будуть сплачені по гарантіях ліквідаційної вартості. Орендні платежі також включають ціну виконання опціону на купівлю, якщо є достатня упевненість в тому, що Товариство виконає цей опціон, і виплати штрафів за припинення оренди, якщо термін оренди відбиває потенційне виконання Товариством опціону на припинення оренди. Змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, признаються в якості витрат в тому періоді, в якому настає подія або умова, що призводить до здійснення таких платежів.

Для розрахунку приведеної вартості орендних платежів Товариство використовує ставку залучення додаткових позикових коштів на дату початку оренди, якщо процентна ставка, закладена в договорі оренди, не може бути легко визначена. Після дати початку оренди величина зобов'язань по оренді збільшується для відображення нарахування відсотків і зменшується для відображення здійснених орендних платежів. Крім того, у разі модифікації, зміни терміну оренди, зміни по суті фіксованих орендних платежів або зміни оцінки опціону на купівлю базового активу робиться переоцінка балансової вартості зобов'язання по оренді.

#### *Короткострокова оренда і оренда активів з низькою вартістю*

Товариство також застосовує звільнення від визнання відносно оренди активів з низькою вартістю до договорів оренди офісного устаткування, вартість якого вважається низькою (до 50 тис. грн). Орендні платежі по оренді активів з низькою вартістю признаються в якості витрат по оренді лінійним методом упродовж терміну оренди.

#### **Зменшення корисності нефінансових активів**

На кожну звітну дату Товариство проводило перевірку балансової вартості своїх основних засобів та нематеріальних активів, щоб визначити, чи є ознаки того, що ці активи зазнали збитків від зменшення корисності. У разі наявності таких ознак проводиться оцінка вартості відшкодування активу з метою визначення розміру збитку від зменшення корисності (якщо є).

Вартість відшкодування є більшою з двох сум: справедливої вартості, за вирахуванням витрат на продаж, та вартості використання. При оцінці вартості використання очікувані майбутні грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконтування до оподаткування, яка відображає поточні ринкові оцінки часової вартості грошей та ризиків, характерних для цього активу.

Якщо вартість відшкодування активу (або одиниці, що генерує грошові кошти) оцінюється нижче за його балансову вартість, балансова вартість активу (одиниці, що генерує грошові кошти) зменшується до вартості його відшкодування вартості. Збиток від зменшення корисності визнається негайно у звіті про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід, крім випадків, коли відповідний актив не відображається за переоціненою сумою, у такому разі збиток від знецінення вважається збитком від переоцінки.

Якщо збиток від зменшення корисності згодом сторнується, балансова вартість активу (одиниці, що генерує грошові кошти) збільшується до переглянутої оцінки вартості його відшкодування, але таким чином, щоб збільшена балансова вартість не перевищувала балансової вартості, яка була б визначена, якби у попередні роки не визнавався збиток від зменшення корисності активу (одиниці, що генерує грошові кошти). Сторнування збитку від зменшення корисності визнається негайно у звіті про прибутки чи збитки та інший сукупний дохід, крім випадків, коли відповідний актив не відображається за переоціненою сумою, у такому разі збиток від зменшення корисності вважається доходом від переоцінки.

#### **Резерви**

Резерви визнаються, коли Товариство має теперішнє зобов'язання внаслідок минулої події, та існує ймовірність, що від Товариства вимагатиметься погашення такого зобов'язання. Резерви оцінюються за найкращою оцінкою



Керівництвом витрат, необхідних для погашення зобов'язання на звітну дату, та дисконтуються до теперішньої вартості, якщо ефект є суттєвим.

#### **Умовні активи та зобов'язання**

Умовні зобов'язання не відображаються у звіті про фінансовий стан. Розкриття інформації щодо таких зобов'язань надається, за винятком випадків, коли відтік ресурсів для виконання таких зобов'язань є малоімовірним. Умовні активи не визнаються у звіті про фінансовий стан. Розкриття інформації щодо таких активів надається, коли надходження пов'язаних із ними економічних вигід є ймовірним.

#### **Статутний капітал та інші резерви**

Згідно з чинним законодавством України, статутний капітал відображається у гривнях. Суми, деноміновані в інших валютах, ніж гривня, перераховуються у гривні за історичним обмінним курсом на день затвердження учасниками нового Статуту або змін до Статуту. Будь-які різниці у вартості в гривнях на дату внеску учасників в іноземній валюті та вартості в гривнях, затвердженої учасниками, визнаються як додатковий сплачений капітал (якщо сплачена вартість перевищує затверджену суму) або неоплачений капітал (якщо сплачена вартість менша, ніж затверджена сума). Випущений статутний капітал Товариства визнається за вартістю отриманих внесків або внесків, що підлягають отриманню.

Дивіденди визнаються як зобов'язання та зменшують власний капітал на звітну дату тільки якщо їх оголошено до або у звітну дату. Дивіденди розкриваються коли їх запропоновано для затвердження до звітної дати або запропоновано чи оголошено після звітної дати але до дати затвердження фінансової звітності до випуску.

Товариство було зареєстроване як товариство з обмеженою відповідальністю, що передбачає юридично забезпечене право кожного учасника на вилучення своєї частки з капіталу Товариства. У такому разі Товариство зобов'язане виплатити суму частки, що вилучається, протягом дванадцяти місяців з моменту отримання відповідної вимоги.

Згідно з доповненням «Фінансові інструменти з правом дострокового погашення та зобов'язання, що виникають при ліквідації» до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСБО 1 «Подання фінансової звітності», частки учасників у товариствах з обмеженою відповідальністю повинні класифікуватися не як зобов'язання, а як власний капітал, якщо, поряд з іншими критеріями, загальна сума очікуваних грошових потоків, що відносяться до певного інструмента протягом строку його дії, ґрунтується переважно на прибутку або збитку, зміні визнаних чистих активів або зміні справедливої вартості визнаних та невизнаних чистих активів протягом строку дії цього інструмента, і якщо не існує інших випущених інструментів, грошові потоки за якими ґрунтуються переважно на зазначених вище статтях, або які обмежують чи фіксують залишкову прибутковість для власників інструментів з правом дострокового погашення.

Управлінський персонал дійшов висновку, що частки учасників у капіталі Товариства мають характеристики фінансових зобов'язань, однак вони підпадають під виключення у загальних принципах класифікації зобов'язань та капіталу згідно з МСФЗ, тому вони показані як власний капітал на 31 грудня 2020 року і 31 грудня 2021 року.

#### **Виправлення помилок минулих періодів**

У зв'язку з підготовкою фінансової звітності за поточний рік Товариство виявило та виправило певні помилки у виданій фінансовій звітності за попередній рік, як зазначено нижче:

##### *Коригування 1: Нарахування доходу від додаткових комісій за кредитами клієнтів*

Протягом 2021 року Товариство отримало платежі від клієнтів у сумі 7 727 тис. грн щодо доходів, які мали бути, але помилково не були визнані у складі процентних доходів ще у 2020 році, оскільки дані доходи є частиною процентних доходів за кредитами клієнтам, що розраховані за методом ефективної ставки відсотка. Відповідно до коригування станом на 31 грудня 2020 року валову балансову вартість кредитів, наданих клієнтам, і резерв під знецінення фінансового стану було збільшено відповідно на 7 727 тис. грн та 3 014 тис. грн ( 4 713 тис. грн за балансовою вартістю кредитів клієнтам). Також були визнані відстрочені податкові зобов'язання в сумі 848 тис. грн., що відображено в Примітці 13.

*Коригування 2: Відображення оплати клієнтів за продовження терміну користування кредитом*

Протягом 2021 року Товариство відкоригувало подання доходів, що стягуються з клієнтів за продовження терміну користування кредитом. У той час як у фінансовій звітності за попередній рік Товариство правильно нараховувала доходи за методом ефективної процентної ставки, відповідний дохід був помилково визнаний у сумі 55 443 тис. грн у складі комісійних та інших доходів. Відповідно до відповідних вимог МСФЗ, дані доходи мали бути включені до процентних доходів. Відповідно, у фінансовій звітності поточного року відповідні показники були скориговані таким чином, що комісійні доходи були перекласифіковані, щоб сформувати частину процентних доходів за кредитами, наданими клієнтам. Крім того, станом на 31 грудня 2020 року в балансі було визнано коригування, згідно з яким 7 619 тис. грн, що представляють собою неамортизовану суму доходів, було перекласифіковано з доходів майбутніх періодів для згортання з валовою балансовою вартістю кредитів.

Ця зміна не вплинула на фінансовий результат.

*Інші виправлення*

*Коригування 3:*

Додатково до вищезазначеного, Товариство здійснило наступну рекласифікацію між рядками Звіту про фінансовий стан станом на 31 грудня 2020 року:

- Виправлення відображення заборгованості за відсотками шляхом збільшення короткострокової частини заборгованості за кредитами отриманими та зменшення кредиторської та іншої поточної заборгованості у сумі 1 381 тис. грн;

Товариство також зробило такі виправлення між рядками Звіту про фінансові результати за 2020 рік:

*Коригування 4*

- Згортання збитків від курсових різниць у сумі 14 852 тис. грн. у складі адміністративних витрат та доходів від курсових різниць у сумі 7 681 тис. грн. у складі комісійних та інших фінансових доходів та відображення курсових різниць на нетто-основі окремим рядком « Доходи/витрати від курсової різниці » у сумі 7 171 тис. грн;

*Коригування 5:*

- Виправлення відображення витрат за функцією шляхом збільшення витрат у рядку «Адміністративні витрати та інші операційні витрати» та зменшення витрат у рядку «Витрати на збут» на суму 10 847 тис. грн;
- Коригування відображення отриманого доходу у сумі 3 906 тис. грн. Цей дохід був помилково представлений протягом 2020 року як комісійний дохід і перекласифікований як процентний дохід за кредитами клієнтам, що розрахований за методом ефективної ставки відсотка.

*Коригування 6:*

У Звіті про рух грошових коштів, в результаті вищезазначених виправлень, а також для виправлення інших помилок, виявлених у попередньому Звіті про рух грошових коштів за рік, який закінчився станом на 31 грудня 2020 року, було внесено наступні коригування до відповідних сум:

- Збільшення процентів отриманих від клієнтів на 38 589 тис. грн
- Зменшення комісійних та інших доходів отриманих на 67 018 тис. грн
- Зменшення інших операційних витрат сплачених на 13 767 тис. грн
- Збільшення витрат на персонал сплачених на 1 213 тис. грн.;
- Зменшення зміни дебіторської та іншої поточної заборгованості на 1 549 тис. грн.;
- Збільшення зміни кредиторської та іншої поточної заборгованості на 5 798 тис. грн.;
- Збільшення придбання основних засобів та нематеріальних активів на 3 583 тис. грн.;
- Збільшення процентів сплачених на 3 190 тис. грн.;

Ці зміни не вплинули на фінансовий результат.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНСТАФІНАНС»**  
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчується 31 грудня 2021 р.  
 Примітки до фінансової звітності

У наведених нижче таблицях показано, як вищезазначені коригування вплинули на відповідні суми в цій фінансовій звітності у Балансі (Звіті про фінансовий стан), Звіті про фінансові результати та Звіті про рух грошових коштів:

**Вплив коригувань на Баланс (Звіт про фінансовий стан)**

	31 грудня 2020 року	Коригування 1	Коригування 2	Коригування 3	Загальні коригування	31 грудня 2020 року (відкориговано)
<b>АКТИВИ:</b>						
<b>Необоротні активи</b>						
Нематеріальні активи	3 357				-	3 357
Незавершені капітальні інвестиції	-				-	-
Основні засоби	192				-	192
Відтерчені податкові активи	-				-	-
	<b>3 549</b>				<b>-</b>	<b>3 549</b>
<b>Оборотні активи</b>						
Запаси	97				-	97
Кредити клієнтам	164 500	4 713	(7 619)		(2 906)	161 594
Дебіторська та інша поточна заборгованість	1 576				-	1 576
Грошові кошти та їх еквіваленти	16 416				-	16 416
	<b>182 589</b>	<b>4 713</b>	<b>(7 619)</b>		<b>(2 906)</b>	<b>179 683</b>
	<b>186 138</b>	<b>4 713</b>	<b>(7 619)</b>		<b>(2 906)</b>	<b>183 232</b>
<b>УСЬОГО АКТИВІВ</b>						
<b>Власний капітал</b>						
Зареєстрований капітал	13 369				-	13 369
Додатковий капітал	76				-	76
Нерозподілений прибуток	5 604	3 865			3 865	9 469
Неоплачений капітал	(140)				-	(140)
	<b>18 909</b>	<b>3 865</b>			<b>3 865</b>	<b>22 774</b>
<b>Довгострокові зобов'язання</b>						
Заборгованість за кредитами отриманими	150 955				-	150 955
Відтерчені податкові зобов'язання		848			848	848
	<b>150 955</b>	<b>848</b>			<b>848</b>	<b>151 803</b>
<b>Поточні зобов'язання</b>						
Заборгованість за кредитами отриманими	-			1 381	1 381	1 381
Кредиторська та інша поточна заборгованість	7 179			(1 381)	(1 381)	5 798
Доходи майбутніх періодів	7 619		(7 619)		(7 619)	-
Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток	1 250				-	2 098
Поточні забезпечення	226				-	226
	<b>16 274</b>		<b>(7 619)</b>		<b>(7 619)</b>	<b>8 655</b>

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНСТАФІНАНС»**  
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчується 31 грудня 2021 р.  
 Примітки до фінансової звітності

	31 грудня 2020 року	Коригування 1	Коригування 2	Коригування 3	Загальні коригування	31 грудня 2020 року (відкориговано)
<b>УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>	167 229	848	(7 619)		(6 771)	160 458
<b>УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ</b>	186 138	4 713	(7 619)		(2 906)	183 232

**Вплив коригувань на Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**

	2020 рік (до коригувань)	Коригува- ння 1	Коригува- ння 2	Коригува- ння 4	Коригува- ння 5	Інші коригування	Загальні виправлення	2020 рік (відкориго- вано)
Процентні доходи за кредитами клієнтам, що розраховані за методом ефективної ставки відсотка	76 231	7 727	55 443		3 906	307	67 383	143 614
Процентні витрати	(4 556)							(4 556)
<b>Чисті процентні доходи</b>	<b>71 675</b>	<b>7 727</b>	<b>55 443</b>		<b>3 906</b>	<b>307</b>	<b>67 383</b>	<b>139 053</b>
Відрахування до резерву під зменшення корисності фінансових активів	(92 975)	(3 014)				41	(2 973)	(95 989)
Комісійні та інші фінансові доходи	67 141		(55 443)	(7 681)	(3 906)	(81)	(67 112)	29
Адміністративні витрати та інші операційні витрати	(22 952)			14 852	(10 847)	40	4 045	(18 906)
Витрати на збут	(16 296)				10 847		10 847	(5 449)
<b>Операційний прибуток</b>	<b>6 593</b>	<b>4 713</b>	<b>-</b>	<b>7 171</b>	<b>10 847</b>	<b>307</b>	<b>4 957</b>	<b>18 721</b>
Інші фінансові доходи/(витрати)	261					(307)	(307)	(46)
Доходи/витрати від операційної курсової різниці	-			(7 171)			(7 171)	(7 171)
<b>Прибуток до оподаткування</b>	<b>6 854</b>	<b>4 713</b>					<b>4 713</b>	<b>11 567</b>
Витрати з податку на прибуток	(1 250)	(848)					(848)	(2 098)
<b>Чистий прибуток</b>	<b>5 604</b>	<b>3 865</b>					<b>3 865</b>	<b>9 469</b>
Інший сукупний дохід	-							-
Інший сукупний дохід	-							-
<b>Усього сукупного доходу за рік</b>	<b>5 604</b>	<b>3 865</b>					<b>3 865</b>	<b>9 469</b>

**Вплив коригувань на Звіт про рух грошових коштів (За прямим методом)**

	2020 рік (до коригувань)	<i>Коригування б</i>	2020 рік (відкориговано)
Проценти, отримані від клієнтів	76 231	38 589	114 820
Комісійні та інші доходи отримані	67 025	(67 018)	7
Витрати на персонал сплачені	(1 730)	(1 213)	(2 943)
Податок на прибуток сплачений	-	-	-
Інші операційні витрати сплачені	(31 963)	13 767	(18 196)
<b>Грошові потоки, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях</b>	<b>109 563</b>	<b>(15 875)</b>	<b>93 688</b>
Кредити клієнтам	(249,668)	18,399	(231 269)
Дебіторська та інша поточна заборгованість	-	(1 549)	(1 549)
Кредиторська та інша поточна заборгованість	-	5 798	5 798
<b>Чисті грошові кошти, використані в операційній діяльності</b>	<b>(140 105)</b>	<b>6 773</b>	<b>(133 332)</b>
<i>Рух грошових коштів від інвестиційної діяльності</i>	-	-	-
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	-	(3 583)	(3 583)
<b>Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності</b>	<b>-</b>	<b>(3 583)</b>	<b>(3 583)</b>
Надходження власного капіталу	13 304	-	13 304
Вилучення частки учасниками в капіталі	-	-	-
Кредити отримані	144 445	-	144 445
Кредити сплачені	(341)	-	(341)
Проценти сплачені	-	(3 190)	(3 190)
<b>Чисті грошові кошти, отримані від фінансової діяльності</b>	<b>157 408</b>	<b>(3 190)</b>	<b>154 219</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>17 303</b>	<b>-</b>	<b>17 303</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів</b>	<b>(887)</b>	<b>-</b>	<b>(887)</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду</b>	<b>16 416</b>	<b>-</b>	<b>16 416</b>

## 6. Суттєві облікові оцінки та судження

Складання фінансової звітності за МСФЗ вимагає від керівництва Товариства використання певних суттєвих облікових оцінок та винесення суджень у процесі застосування облікових політик Товариства. Складання фінансової звітності за МСФЗ також вимагає використання припущень, які впливають на відображувані суми активів і зобов'язань та на розкриття умовних активів і зобов'язань на дату складання фінансової звітності, а також на суми доходів і витрат за звітний період. Незважаючи на те, що такі оцінки ґрунтуються на наявній у керівництва інформації про поточні події та операції, фактичні результати можуть відрізнятись від цих оцінок.

Оцінки та судження регулярно переглядаються й ґрунтуються на досвіді керівництва та інших факторах, зокрема на очікуваннях майбутніх подій, що за наявних умов вважаються обґрунтованими.

Нижче подано оцінки та припущення, які несуть у собі значний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року:

*Судження щодо спроможності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі*

Судження управлінського персоналу щодо спроможності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі розкриті у Примітці 4.

*Зменшення корисності кредитів клієнтам*

Оцінка зменшення корисності згідно з МСФЗ (IFRS) 9 за фінансовими активами вимагає застосування суджень. Зокрема, при визначенні зменшення корисності та оцінці значного збільшення кредитного ризику необхідно оцінити величину і терміни виникнення майбутніх грошових потоків. Такі розрахункові оцінки залежать від ряду факторів, зміни в яких можуть привести до різних за сумами резервів під знецінення.

Розрахунки ОКЗ є результатом моделей та оцінки показників, що включають ряд базових припущень щодо вибору змінних вихідних даних і їх взаємозалежностей. До елементів моделей розрахунку ОКЗ, які вважаються судженнями і розрахунковими оцінками, відносяться наступні (Примітка 5):

- об'єднання фінансових активів в групи, коли ОКЗ по ним оцінюються на груповій основі;
- визначення критерії дефолту та суттєвого збільшення кредитного ризику;
- розробка моделей розрахунку ОКЗ, включаючи різні формули і вибір вихідних даних .

## **7. Нові стандарти і тлумачення, які ще не були прийняті**

Деякі нові стандарти вступають в силу для річних періодів, що починаються після 1 січня 2021 р., з можливістю дострокового застосування. Товариство не здійснювала достроковий перехід на нові і змінні стандарти при підготовці цієї фінансової звітності.

Наступні зміни до стандартів і тлумачень, як очікується, не будуть мати значного впливу на фінансову звітність Товариства:

- Обтяжливі контракти - Вартість виконання контракту (Поправки до МСБО 37).
- Відстрочений податок, пов'язаний з активами та зобов'язаннями, що виникає в результаті однієї операції (Поправка до МСБО 12).
- Поступки на оренду, пов'язані з COVID-19 (Поправки до МСФЗ 16).
- Основні засоби: надходження до використання за призначенням (Поправки до МСБО 16).
- Посилання на Концептуальну основу (Поправки до МСФЗ 3).
- Класифікація зобов'язань на поточні та довгострокові (Поправки до МСБО 1).
- МСФЗ 17 «Договори страхування» та поправки до МСФЗ 17 «Договори страхування».
- Розкриття інформації про облікову політику (Поправки до МСБО 1 та практичних рекомендацій №2 щодо застосування МСФЗ).
- Визначення бухгалтерських оцінок (Поправки до МСБО 8)

*Реформа базової процентної ставки (відповідно до Базової реформи процентних ставок - Фаза 2 (Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 та МСФЗ 16))*

Ці окремі положення облікової політики застосовуються з 1 січня 2021 року у зв'язку з реформою базової процентної ставки.

Поправки надають тимчасові звільнення, які застосовуються для усунення наслідків для фінансової звітності, коли міжбанківська ставка пропозиції (IBOR) замінюється альтернативною практично безризиковою процентною ставкою.

Станом на 31 грудня 2021 р. Товариство не має фінансових інструментів з прив'язкою до IBOR, і тому не планує

застосовувати передбачені цими поправками спрощення практичного характеру.

## 8. Управління фінансовими ризиками

Товариство схильне до ринкового, кредитного ризиків та ризику ліквідності, що виникають у зв'язку з утримуваними ним фінансовими інструментами. Керівництво Товариства контролює процес управління цими ризиками, а діяльність Товариства, пов'язана з фінансовими ризиками, здійснюється згідно з відповідною політикою та процедурами, при цьому виявлення, оцінка та управління фінансовими ризиками здійснюються у відповідності до політики Товариства.

Політика Товариства стосовно управління зазначеними ризиками описана нижче.

### 8.1 Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що на прибутки Товариства, або на вартість його чистих активів, або на його спроможність реалізувати поставлені бізнес-цілі негативно вплинуть зміни ринкових ставок або цін чи їхня схильність до різких коливань. До ринкового ризику належать процентний ризик, валютний ризик та інші ціннові ризики, до яких схильне Товариство.

Управління процентним та ринковим ризиками здійснюється шляхом управління позицією Товариства по процентних ставках, забезпечуючи позитивну процентну маржу. Керівництво Товариства здійснює моніторинг поточних результатів діяльності Товариства, визначає чутливість Товариства до змін у процентних ставках та її вплив на прибутковість Товариства.

### 8.2 Процентний ризик

Процентний ризик – це ризик, пов'язаний із впливом коливання ринкових процентних ставок на вартість фінансових інструментів. Позики, видані за фіксованими процентними ставками, наражають Товариство на процентний ризик, пов'язаний зі справедливою вартістю. Керівництво Товариства здійснює моніторинг коливань процентних ставок на постійній основі та вживає відповідних заходів.

На звітну дату фінансові інструменти Товариства включали:

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Фінансові активи з фіксованою ставкою	253 840	161 594
Фінансові зобов'язання з фіксованою ставкою	(203 728)	(152 336)

### 8.3 Кредитний ризик

Товариство схильне до кредитного ризику, який являє собою ризик того, що одна зі сторін угоди не виконає своїх зобов'язань і відтак спричинить іншій стороні фінансові збитки.

Управління ризиками та їхній моніторинг здійснюються в рамках встановлених лімітів повноважень. Товариство структурує рівні кредитного ризику шляхом затвердження кредитних лімітів стосовно суми ризику, прийнятого з огляду на одного позичальника. Ліміти кредитного ризику в розрізі позичальників затверджуються керівництвом Товариства. Фактична схильність до ризику в порівнянні зі встановленими лімітами відстежується на регулярній основі.

Кредитний ризик кредитного портфелю – ризик знецінення позик, тобто втрата позикою вартості внаслідок невиконання або неналежного виконання Позичальником зобов'язань за договором позики або існування реальної загрози такого невиконання (неналежного виконання).

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНСТАФІНАНС»**  
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 р.  
 Примітки до фінансової звітності

Аналіз якості непогашених кредитів клієнтам станом на 31 грудня 2021 року представлений наступним чином:

	Усього кредитів клієнтам тис. грн	Резерв під очікувані кредитні збитки тис. грн	Чиста балансова вартість кредитів* тис. грн
<b>Кредити клієнтам</b>			
<b>Стадія 1</b>			
0 днів прострочки	257 698	(50 090)	207 608
<b>Стадія 2</b>			
1-30 днів прострочки	81 563	(58 147)	23 563
<b>Стадія 3</b>			
Понад 30 днів прострочки	587 051	(564 235)	22 816
<b>Усього кредитів клієнтам</b>	<b>926 312</b>	<b>(672 472)</b>	<b>253 840</b>

Станом на 31 грудня 2021 року валова балансова вартість кредитів зі строком прострочки понад 360 днів становить 73 332 тис. грн. (2020: 0 тис. грн.). Дані кредити є повністю зарезервованими.

З 1 січня 2021 року Товариство переглянуло

- визначення критерію дефолту з 91 дня прострочення боргу за позицією до 31 дня,
- визначення значного збільшення кредитного ризику з 31 дня прострочення сплати до 1 дня.

Дані зміни застосовувалися Товариством перспективно та не мали впливу на фінансовий результат (Примітка 5).

Аналіз якості непогашених кредитів клієнтам станом на 31 грудня 2020 року представлений наступним чином:

	Усього кредитів клієнтам тис. грн	Резерв під очікувані кредитні збитки тис. грн	Чиста балансова вартість кредитів тис. грн
<b>Кредити клієнтам</b>			
<b>Стадія 1</b>			
0 днів прострочки	171 861	(25 821)	146 040
1-30 днів прострочки	33 661	(22 271)	11 390
<b>Стадія 2</b>			
31-90 днів прострочки	41 079	(37 319)	3 760
<b>Стадія 3</b>			
Понад 90 днів прострочки	10 734	(10 330)	404
<b>Усього кредитів клієнтам</b>	<b>257 335</b>	<b>(95 741)</b>	<b>161 594</b>

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років всі кредити підлягали погашенню протягом періоду до одного року після звітної дати, середній строк життя кредиту з урахуванням автопродлонгації складає до 4 місяців. Балансова вартість фінансових активів являє собою максимальну суму, що піддається кредитному ризику.

Кредити клієнтам не забезпечені заставою і максимальна сума кредитного ризику на звітну дату була такою:

	2021 рік тис. грн	2020 рік тис. грн
Заборгованість за кредитами клієнтам	253 840	161 594
Грошові кошти на банківських рахунках	24 429	16 416
Дебіторська заборгованість	5 026	1 576
<b>Усього</b>	<b>283 295</b>	<b>179 586</b>



#### 8.4 Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що Товариство не зможе виконати свої зобов'язання по виплатах при настанні терміну їх погашення в звичайних або непередбачених умовах. З метою обмеження цього ризику керівництво забезпечило доступність довгострокових джерел фінансування та здійснює управління активами, враховуючи ліквідність, і щоденний моніторинг майбутніх грошових потоків. Цей процес включає оцінку очікуваних грошових потоків від термінових кредитів, а також очікувані потоки від стягнення простроченої заборгованості. Товариство аналізує свої активи та можливість отримання грошових коштів, а також зобов'язання за строками погашення та планує грошові потоки залежно від очікуваних строків виконання зобов'язань за відповідними інструментами.

У таблиці нижче наведена інформація про недисконтовані платежі за фінансовими зобов'язаннями Товариства станом на 31 грудня:

Станом на 31 грудня 2021	Балансова вартість	До 3 місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання за отриманими кредитами	203 728	7 466	22 846	251 155	-	281 467
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	18 480	18 480	-	-	-	18 480
<b>Всього</b>	<b>222 208</b>	<b>25 946</b>	<b>22 846</b>	<b>251 155</b>	<b>-</b>	<b>299 947</b>

Станом на 31 грудня 2020	Балансова вартість	До 3 місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання за отриманими кредитами	152 336	4 177	12 530	207 607	-	224 314
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	4 664	4 664	-	-	-	4 664
<b>Всього</b>	<b>157 000</b>	<b>8 841</b>	<b>12 530</b>	<b>207 607</b>	<b>-</b>	<b>228 978</b>

#### 8.5 Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик, пов'язаний з впливом коливання обмінних курсів на вартість фінансових інструментів. Валютний ризик виникає тоді, коли майбутні комерційні операції та визнані активи і зобов'язання деноміновані у валюті, що не є валютою складання фінансової звітності Товариства. Товариство схильне до валютних ризиків, що виникають унаслідок різних валютних позицій, передусім у зв'язку з ЄВРО. Керівництво Товариства здійснює моніторинг коливань процентних ставок на постійній основі та вживає відповідних заходів.

Від'ємна чиста позиція Товариства у ЄВРО станом на 31 грудня 2021 року становила 202 756 тис. грн (2020: від'ємна чиста позиція у сумі 146 624 тис. грн), що в основному складається з кредитів отриманих та кредиторською заборгованістю з пов'язаними сторонами.

Валюта	2021		2020	
	Зміна в обмінному курсі	Вплив на прибуток до оподаткування	Зміна в обмінному курсі	Вплив на прибуток до оподаткування
Євро	10.00%	(20 276)	10.00%	(14 662)
<b>Усього</b>		<b>20 276</b>		<b>14 662</b>
Євро	-10.00%	20 276	-10.00%	14 662
<b>Усього</b>		<b>(20 276)</b>		<b>(14 662)</b>

#### 8.6 Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик втрати внаслідок відмови системи, помилки персоналу, шахрайства чи зовнішніх подій. У разі збоїв в системі внутрішнього контролю, операційний ризик може спричинити шкоду репутації, мати

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНСТАФІНАНС»**

Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 р.

Примітки до фінансової звітності

правові чи законодавчо-нормативні наслідки або призвести до фінансових збитків. Товариство не в змозі уникнути всіх операційних ризиків, однак воно докладає зусиль для управління цими ризиками шляхом контролю та для моніторингу потенційних ризиків і відповідного реагування на них.

Система контролю передбачає ефективний розподіл обов'язків, доступу, повноважень та процедур звірки, навчання персоналу, а також процедур здійснення оцінок.

## 9. Адміністративні та інші операційні витрати

Адміністративні витрати представлені наступним чином:

	2021 рік тис. грн	2020 рік тис. грн
Витрати на оплату праці та відрахування на соціальні заходи	47 591	3 236
ІТ та адміністративні послуги отримані від пов'язаної сторони	41 667	3 930
Комісії банку та винагорода платіжних систем	20 554	6 558
Послуги бюро кредитних історій	17 417	1 882
Витрати на стягнення кредиторської заборгованості	5 386	522
Послуги ІТ	4 303	1 401
Амортизація	4 061	105
Офісні витрати (матеріальні та господарські витрати, комунальні платежі, поштові витрати тощо)	2 907	4
Витрати на роялті з пов'язаною стороною	2 898	-
Телекомунікаційні послуги та інтернет	1 756	97
Професійні послуги (аудиторські, юридичні, інші)	1 600	253
Інші витрати на персонал (мед. страхування, тренінги)	460	-
Списання МБП	353	16
Транспортні витрати	282	-
Послуги рекрутингу	82	3
Витрати на відрядження	76	-
Інші адміністративні витрати	10 337	898
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>161 730</b>	<b>18 906</b>

## 10. Комісійні та інші фінансові доходи

Доходи від плати за реструктуризацію кредитів склали – 2 573 тис. грн (2020 рік: 7 тис. грн).

## 11. Грошові кошти та їх еквіваленти

	2021 рік тис. грн	2020 рік тис. грн
Грошові кошти на рахунках у банках	24 429	16 416
<b>Усього грошових коштів та еквівалентів</b>	<b>24 429</b>	<b>16 416</b>

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року грошові кошти та їх еквіваленти включають гроші на поточних та транзитних рахунках. Ці кошти не мають жодних договірних обтяжень та розміщуються на короткий строк (зазвичай 1 банківський день) у банках та інших посередниках для подальших платежів спрямованих на надання кредитів клієнтам та надходжень від їх погашення.

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року кошти на рахунках у банках не є простроченими або знеціненими та представлені у стадії І.

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2020 року кошти розміщені у двох банках, які не мають кредитного рейтингу Fitch або його еквіваленту, та є частиною міжнародних фінансових груп.

Зменшення корисності грошових коштів та їх еквівалентів оцінювалося на основі очікуваних кредитних збитків за 12 місяців і відображає короткі строки позицій, вразливих до ризику.

## 12. Статутний капітал та інші резерви

Станом на 31 грудня 2021 року статутний капітал становив 6 700 тис. грн.

Статутний капітал Товариства на 31 грудня 2021 року складався з суми внесків учасників виключно у вигляді грошових коштів. У 2020 році статутний капітал Товариства складав 13 369 тис. грн.

Відповідно до рішення №12 від 18 червня 2021 року було затверджено зменшення статутного капіталу на 6 745 тис. грн, що включає суму неоплаченої частки Учасника у статутному капіталі Товариства - 140 тис. грн, з огляду на відповідність залишкового капіталу мінімальним вимогам згідно існуючого законодавства.

Відповідно до рішення Учасника №14 від 18 червня 2021 року було прийнято рішення про збільшення розміру статутного капіталу Товариства на 76 тис. грн. за рахунок грошових коштів, що становлять надлишок суми в гривні від продажу валюти за курсом, встановленим уповноваженим банком, сплачених Учасником як внесок до статутного капіталу Товариства 21 лютого 2020 року (додатковий вклад Учасника).

Згідно з умовами актів приймання-передачі частки у статутному капіталі Товариства від 30 листопада 2020 року, укладених відповідно до умов Договорів купівлі-продажу частки у статутному капіталі Товариства з обмеженою відповідальністю «ІНСТАФІНАНС» № 20/90 від 15 липня 2021 року в розмірі 9%, та № 20/91 від 15 липня 2021 року в розмірі 91%, що були укладені між АТ «ІЕй Джи Файненс» (AS «EAG Finance») реєстраційний номер 40203172682, Латвійська Республіка, та АТ «Фандерлі Груп» (AS «Funderly Group») реєстраційний номер 54103145421, Латвійська Республіка, Єдиним Учасником (Засновником) Товариства стала АТ «Фандерлі Груп» (AS «Funderly Group») - юридична особа, належним чином зареєстрована та існуюча за законодавством Латвійської Республіки, реєстраційний номер 54103145421, ), яка відповідно до рішення №16 від 21 вересня 2021 року змінила найменування Учасника з АТ «Фандерлі Груп» (AS «Funderly Group») (JSC) на АТ «Елевинг Консьюмер Файненс» (AS «Eleving Consumer Finance»).

Товариство утримує і активно управляє власним капіталом для покриття ризиків, притаманних фінансовій діяльності. Достатність капіталу Товариство контролюється використанням нормативів, встановлених НБУ.

Статутний капітал Товариство станом на 31 грудня 2021 і 2020 років перевищував зовнішні вимоги до мінімального рівня капіталу у сумі 3 млн. грн.

## 13. Оподаткування

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Поточний податок на прибуток	12 740	1 250
Відстрочений податок на прибуток	(1 049)	848
<b>Усього витрат з податку на прибуток</b>	<b>11 691</b>	<b>2 098</b>

Діяльність Товариства обкладається податком на прибуток підприємств в Україні на оподатковуваний прибуток за ставкою 18%. Узгодження сум витрат з податку на прибуток, розрахованих із застосуванням нормативних ставок, та фактично нарахованих сум, є таким:

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
<b>Прибуток до оподаткування</b>	<b>64 949</b>	<b>11 567</b>
Нормативна ставка податку	18%	18%
<b>Теоретичні витрати зі сплати податку на прибуток при застосуванні нормативної ставки</b>	<b>11 691</b>	<b>2 082</b>
Витрати, що не включаються до витрат у податковому обліку	-	16
<b>Усього витрат з податку на прибуток</b>	<b>11 691</b>	<b>2 098</b>

Відстрочений податок відображає чистий податковий ефект тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань, використаних для цілей фінансової звітності, і сумами, використовуваними для цілей оподаткування.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНСТАФІНАНС»**  
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 р.  
 Примітки до фінансової звітності

Визнанні відстрочені податкові активи та зобов'язання:

	Активи		Зобов'язання		Чиста вартість	
	31 грудня 2021 р. тис. грн	31 грудня 2020 р. тис. грн	31 грудня 2021 р. тис. грн	31 грудня 2020 р. тис. грн	31 грудня 2021 р. тис. грн	31 грудня 2020 р. тис. грн
Кредити клієнтам	-	-	-	(848)	-	(848)
Поточні забезпечення	201	-	-	-	201	-
<b>Всього активи/зобов'язання</b>	<b>201</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(848)</b>	<b>201</b>	<b>(848)</b>

Відстрочені податкові зобов'язання у сумі 848 тис. грн були визнані у зв'язку з коригуванням помилок минулих періодів (примітка 5) та реалізувались протягом 2021 року.

#### 14. Нематеріальні активи

Дані по руху нематеріальних активів у 2021 році наведено нижче:

	Програмне забезпечення	Ліцензії	Інше	Усього
	тис. грн	тис. грн	тис. грн	тис. грн
<i>Первісна вартість</i>				
Залишок на 31 грудня 2020	3 380	2	22	3 404
Находження	11 169	-	150	11 319
Вибуття	-	-	-	-
<b>Залишок на 31 грудня 2021</b>	<b>14 549</b>	<b>2</b>	<b>172</b>	<b>14 723</b>
<i>Знос</i>				
Залишок на 31 грудня 2020	45	1	1	47
Нараховано	1 388	1	16	1 405
Вибуття	-	-	-	-
<b>Залишок на 31 грудня 2021</b>	<b>1 433</b>	<b>2</b>	<b>17</b>	<b>1 452</b>
<i>Залишкова вартість</i>				
Залишок на 31 грудня 2020	13 116	-	155	13 271
<b>Залишок на 31 грудня 2021</b>	<b>13 116</b>	<b>-</b>	<b>155</b>	<b>13 271</b>

Находження нематеріальних активів представлені капіталізацією витрат на впровадження окремих модулів системи онлайн кредитування Товариства.

Дані по руху нематеріальних активів у 2020 році наведено нижче:

	Програмне забезпечення	Ліцензії	Інше	Усього
	тис. грн	тис. грн	тис. грн	тис. грн
<i>Первісна вартість</i>				
Залишок на 01 січня 2020 року	-	-	-	-
Находження	3 377	2	22	3 401
Вибуття	-	-	-	-
Не введені в експлуатацію	3	-	-	3
<b>Залишок на 31 грудня 2020 року</b>	<b>3 380</b>	<b>2</b>	<b>22</b>	<b>3 404</b>
<i>Знос</i>				
Залишок на 01 січня 2020 року	-	-	-	-
Нараховано	45	1	1	47
Вибуття	-	-	-	-
<b>Залишок на 31 грудня 2020 року</b>	<b>45</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>47</b>
<i>Залишкова вартість</i>				
Залишок на 31 грудня 2020 року	3 335	1	21	3 357
<b>Залишок на 31 грудня 2020 року</b>	<b>3 335</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	<b>3 357</b>

## 15. Кредити клієнтам

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Кредити клієнтам	785 604	228 541
Відсотки нараховані	154 868	36 413
Дисконт (оплати клієнтів за продовження терміну користування кредитом)	(14 160)	(7 619)
<b>Валова балансова вартість</b>	<b>926 312</b>	<b>257 335</b>
Резерв під ОКЗ	(672 472)	(95 741)
<b>Усього кредитів клієнтам</b>	<b>253 840</b>	<b>161 594</b>

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років всі видані кредити є незабезпеченими кредитами, деномінованими у гривні, що видані фізичним особам. Сума відрахувань до резерву продовж 2021 року становила 581 433 тис. грн (2020: 95 948 тис. грн).

Нижче наведений аналіз валової балансової вартості кредитів та резервів під ОКЗ за 2021 рік:

	Стадії 1*	Стадії 2*	Стадії 3*	Усього
	тис. грн	тис. грн	тис. грн	тис. грн
<b>Валова балансова вартість кредитів на 1 січня 2021 року</b>	<b>213 141</b>	<b>41 079</b>	<b>10 734</b>	<b>264 954</b>
Переведення до Стадії 1	213	(194)	(19)	-
Переведення до Стадії 2	(115 422)	115 426	(4)	-
Переведення до Стадії 3	(515 111)	(65 981)	581 092	-
Новостворені активи	826 188	-	-	826 188
Активи, які були погашені	(131 826)	(6 490)	(2 088)	(140 404)
Списання, прощення та інші зміни	(5 472)	(2 130)	(2 664)	(10 266)
<b>Валова балансова вартість кредитів на 31 грудня 2021 року</b>	<b>271 711</b>	<b>81 710</b>	<b>587 051</b>	<b>940 472</b>

	Стадії 1	Стадії 2	Стадії 3	Усього
	тис. грн	тис. грн	тис. грн	тис. грн
<b>Резерв під ОКЗ на 1 січня 2021 року</b>	<b>(25 821)</b>	<b>(22 271)</b>	<b>(47 649)</b>	<b>(95 741)</b>
Переведення до Стадії 1**	(138)	122	16	-
Переведення до Стадії 2**	22 358	(22 361)	3	-
Переведення до Стадії 3**	5 764	54 060	(59 824)	-
Нові створені активи	(49 518)	-	-	(49 518)
Активи, які були погашені	17 716	4 086	1 900	23 702
Списання, прощення та інші зміни	705	1,347	2,402	4,454
Зміна параметрів моделі резерву під ОКЗ	1 115	(58 082)	(498 402)	(555 369)
<b>Резерв під ОКЗ на 31 грудня 2021 року</b>	<b>(50 090)</b>	<b>(58 147)</b>	<b>(564 235)</b>	<b>(672 472)</b>

\*Рух валової балансової вартості кредитів у таблиці вище представлений без урахування впливу дисконтів, які є оплатами клієнтів за продовження терміну користування кредитом.

Рух валової балансової вартості кредитів та резерву під знецінення внаслідок переведення між стадіями представлені включають лише зміну сум залишків станом на 1 січня та 31 грудня. Інформація про перехід між стадіями не включає суми нових створених фінансових активів та зміни оцінки ОКЗ протягом року.

Зміна оцінки ОКЗ по стадії 3 також включає суму доформування резерву за кредитами клієнтам, що були видані станом на 1 січня 2021 року та протягом 2021 року, які у подальшому були продані факторинговій компанії загальною валовою балансовою вартістю 298 тис. грн.

Нижче наведений аналіз балансової вартості кредитів та резервів під ОКЗ за 2020 рік:

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНСТАФІНАНС»**  
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 р.  
 Примітки до фінансової звітності

	Стадії 1*	Стадії 2*	Стадії 3*	Усього
	тис. грн	тис. грн	тис. грн	тис. грн
<b>Валова балансова вартість кредитів на 1 січня</b>	-	-	-	-
<b>2020 року</b>				
Переведення до Стадії 1	-	-	-	-
Переведення до Стадії 2	(51 813)	51 813	-	-
Переведення до Стадії 3	-	(10 734)	10 734	-
Новостворені активи	264 954	-	-	264 954
<b>Валова балансова вартість кредитів на 31 грудня 2020 року</b>	<b>213 141</b>	<b>41 079</b>	<b>10 734</b>	<b>264 954</b>
<b>*</b>				
	Стадії 1*	Стадії 2*	Стадії 3*	Усього
	тис. грн	тис. грн	тис. грн	тис. грн
<b>Резерв під ОКЗ на 1 січня 2020 року</b>	-	-	-	-
Переведення до Стадії 1	-	-	-	-
Переведення до Стадії 2	-	-	-	-
Переведення до Стадії 3	-	-	-	-
Нові створені активи	(48 092)	-	-	(48 092)
Зміна параметрів моделі резерву під ОКЗ	-	(37 319)	(10 330)	(47 649)
<b>Резерв під ОКЗ на 31 грудня 2020 року</b>	<b>(48 092)</b>	<b>(37 319)</b>	<b>(10 330)</b>	<b>(95 741)</b>

\*Рух валової балансової вартості кредитів у таблиці вище представлений без урахування впливу дисконтів, які є платежами клієнтів за продовження терміну користування кредитом.

Рух валової балансової вартості кредитів та резерву під знецінення внаслідок переведення між стадіями представлені включають лише зміну сум залишків станом на 31 грудня. Інформація про перехід між стадіями не включає суми нових створених фінансових активів та зміни оцінки ОКЗ протягом року.

## 16. Дебіторська та інша поточна заборгованість

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Передплати	4 201	670
Інша дебіторська заборгованість	1 020	879
Витрати майбутніх періодів	311	27
Мінус - Резерв під ОКЗ	(506)	-
<b>Усього дебіторської та іншої заборгованості</b>	<b>5 026</b>	<b>1 576</b>

Дебіторська та інша заборгованість станом на 31 грудня 2021 та 2020 років не є знеціненою або простроченою і представлена в Стадії 1.

## 17. Кредиторська та інша поточна заборгованість

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Заборгованість за послугами маркетингу	8 014	36
Заборгованість за ІТ та адміністративні послуги з пов'язаною стороною	4 864	4 476
Розрахунки за роялті з пов'язаною стороною	2 898	-
За розрахунками з бюджетом, окрім податку на прибуток	1 230	683
За розрахунками з оплати праці	1 227	323
Заборгованість за комісіями платіжних провайдерів, термінальних мереж та бюро кредитних історій	817	46
За розрахунками зі страхування	358	87
Поточна заборгованість за фінансовою орендою	204	42
Інша заборгованість	2 208	105
<b>Усього кредиторської та іншої поточної заборгованості</b>	<b>21 820</b>	<b>5 798</b>

## 18. Заборгованість за кредитами отриманими

Зобов'язання Товариства за отриманими кредитами представлені:

- незабезпеченим процентним кредитом у формі кредитної лінії в національній валюті від пов'язаної сторони, який було отримано у 2020-2021 роках. Сума кредитної лінії становить 11 150 тис грн. Термін погашення кредиту – до 31 грудня 2022 року. Станом на 31 грудня 2021 року залишок отриманих коштів становив 6 150 тис. грн (2020: залишок отриманих коштів становив 10 100 тис. грн). Відсоткова ставка за користування кредитом станом на 31 грудня 2021 року становила 12% (31 грудня 2020 року: 12%). Станом на 31 грудня 2021 року загальна сума заборгованості за кредитом становила 6 213 тис. грн, в т.ч. поточна – 6 213 тис. грн (31 грудня 2020 року: 10 189 тис. грн, у т.ч. довгострокова заборгованість за тілом кредиту – 10 100 тис. грн, короткострокова заборгованість за відсотками – 89 тис. грн).
- незабезпеченим процентним кредитом у євро у формі кредитної лінії від пов'язаної сторони, який було отримано у 2020-2021 роках. Термін погашення кредиту – до 29 липня 2025 року. Сума кредитної лінії складає 15 000 тис. євро. Станом на 31 грудня 2021 року залишок отриманих коштів становив 195 666 тис. грн, у валюті кредиту - 6 328 тис. євро. (2020: було отримано 140 855 тис. грн, у валюті кредиту - 4 055 тис. євро). Відсоткова ставка за користування кредитом станом на 31 грудня 2021 року становила 11% (31 грудня 2020 року: 11%) Станом на 31 грудня 2021 року довгострокова заборгованість за основною сумою кредиту за даним договором складає 195 666 тис. грн, короткострокова заборгованість за відсотками становить 1 849 тис. грн. (на 31 грудня 2020 року: довгострокова заборгованість за основною сумою кредиту складає 140 855 тис. грн, короткострокова заборгованість за відсотками складає 1 292 тис. грн).

### Заборгованість за кредитами отриманими

	тис. грн
<b>Балансова вартість на 1 січня 2020 р.</b>	-
<i>Зміни у зв'язку з грошовими потоками від фінансової діяльності</i>	
Отримання кредитів	144 445
Погашення кредитів	(341)
Відсотки сплачені	(3 190)
<i>Інші зміни</i>	
Курсові різниці	6 866
Відсотки нараховані	4 556
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2020 р.</b>	<b>152 336</b>
<i>Зміни у зв'язку з грошовими потоками від фінансової діяльності</i>	
Отримання кредитів	185 659
Погашення кредитів	(120 479)
Відсотки сплачені	(16 092)
<i>Інші зміни</i>	
Курсові різниці	(14 699)
Відсотки нараховані	17 003
<b>Балансова вартість на 31 грудня 2021 р.</b>	<b>203 728</b>

## 19. Операції з пов'язаними сторонами

Материнською компанією по відношенню до Товариства є АТ «Елевинг Консьюмер Файннс» (AS «Eleving Consumer Finance»), попереднє найменування – АТ «Фандерлі Груп» (AS «Funderly Group»). Товариство не має кінцевого бенефіціарного власника у визначенні Міжнародних стандартів фінансової звітності.

У відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін», пов'язаними вважаються сторони,

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНСТАФІНАНС»**  
 Фінансова звітність станом на та за рік, що закінчився 31 грудня 2021 р.  
 Примітки до фінансової звітності

одна з яких має можливість контролювати або у значній мірі впливати на операційні та фінансові рішення іншої сторони. При розгляді кожного можливого випадку відносин з пов'язаними сторонами до уваги береться суть цих відносин, а не лише юридична форма.

Пов'язані сторони можуть проводити операції, які не проводились би між незв'язаними сторонами. Умови таких операцій можуть відрізнятися від умов операцій між непов'язаними сторонами.

Станом на звітну дату залишки за операціями з пов'язаними сторонами склали :

	2021 рік тис. грн	2020 рік тис. грн
<b>З безпосередньою материнською компанією</b>	<b>4 864</b>	<b>4 476</b>
Кредиторська та інша поточна заборгованість	4 864	4 476
<b>З компаніями під спільним контролем</b>	<b>9 111</b>	<b>10 189</b>
Кредиторська та інша поточна заборгованість	2 898	-
Заборгованість за кредитами отриманими	6 213	10 189
<b>З кінцевою материнською компанією</b>	<b>197 515</b>	<b>142 147</b>
Заборгованість за кредитами отриманими	197 515	142 147

За період, що закінчився звітною датою, суми за операціями з пов'язаними сторонами становили:

	За 2021 рік тис. грн	За 2020 рік тис. грн
<b>З безпосередньою материнською компанією</b>	<b>41 667</b>	<b>3 930</b>
Адміністративні та інші операційні витрати	41 667	3 930
<b>З компаніями під спільним контролем</b>	<b>4 137</b>	<b>305</b>
Адміністративні та інші операційні витрати	2 898	-
Процентні витрати	1 239	305
<b>З кінцевою материнською компанією</b>	<b>15 764</b>	<b>4 251</b>
Процентні витрати	15 764	4 251

За рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, винагорода провідного управлінського персоналу склала 300 тис. грн, у т.ч. оплата праці 246 тис. грн, ЄСВ 54 тис. грн. (2020: 65 тис. грн, у т.ч. оплата праці 53 тис. грн, ЄСВ 12 тис. грн.)

## 20. Фактичні та умовні зобов'язання

### Умовні податкові зобов'язання

Товариство здійснює більшу частину операцій в Україні, тобто під юрисдикцією українських податкових органів. Для української системи оподаткування характерним є наявність численних податків і законодавство, що часто змінюється, яке може застосовуватися ретроспективно, мати різне тлумачення, а в деяких випадках є суперечливим. Нерідко виникають протиріччя у трактуванні податкового законодавства між місцевою, обласною та державною податковими адміністраціями та між Міністерством фінансів та іншими державними органами. Податкові декларації підлягають перевірці з боку різних органів влади, які згідно з законодавством мають право застосовувати суворі штрафні санкції, а також стягувати пеню. Податковий рік залишається відкритим для податкових перевірок протягом трьох наступних календарних років, однак за певних обставин цей термін може бути продовжений.



Ці факти створюють в Україні значно серйозніші податкові ризики, ніж ті, які є типовими для країн з більш розвиненими системами оподаткування. Управлінський персонал вважає, виходячи з його тлумачення податкового законодавства, офіційних роз'яснень і судових рішень, що податкові зобов'язання були належним чином відображені в обліку. Однак відповідні органи можуть інакше тлумачити зазначені вище положення, і, якщо вони зможуть довести обґрунтованість своїх тлумачень, виконання їх рішень може суттєво вплинути на що фінансову звітність.

#### *Судові процеси*

Товариство бере участь у розгляді судових справ в ході своєї звичайної діяльності. Керівництво не вважає, що результат будь-яких таких дій матиме суттєвий вплив на фінансовий стан чи результати діяльності Товариства.

## **21. Справедлива вартість**

Товариство оцінює справедливу вартість фінансових активів і зобов'язань, які визнано у звіті про фінансовий стан станом на 31 грудня 2021 та 2020 років, як таку, що не відрізняється суттєво від їхньої балансової вартості.

Оціночна справедлива вартість інструментів із фіксованою процентною ставкою визначається на основі очікуваних до отримання/сплати сум оціночних грошових потоків, дисконтованих за діючими процентними ставками для нових інструментів із аналогічним кредитним ризиком та строком до погашення (рівень 3 ієрархії джерел справедливої вартості).

**22. Обсяг та кількість укладених та виконаних договорів з надання фінансових послуг**

Показник	За рік, що закінчився станом на 31.12.2021	Вид фінансової послуги, яка є предметом договору	Вид фінансового активу (гроші, майно, боргові зобов'язання), що є предметом договору	Вид клієнта (резидент, нерезидент)	Вид клієнта (юридична, фізична особа)
Розмір фінансового активу	2 103 184	Надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту	Гроші	Резидент	Фізична особа
Кількість договорів, зобов'язання за якими не виконані на початок звітного періоду, шт.	32 860	Надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту	Гроші	Резидент	Фізична особа
Кількість укладених договорів за період, шт.	379 891	Надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту	Гроші	Резидент	Фізична особа
Кількість виконаних (анульованих) договорів за період, шт.	306 377	Надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту	Гроші	Резидент	Фізична особа
Кількість договорів, зобов'язання за якими не виконані на кінець звітного періоду, шт.	106 374	Надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту	Гроші	Резидент	Фізична особа

Інформація про укладені та виконані договори з надання коштів у позику, на умовах фінансового кредиту, інформація про рух за виданими та погашеними кредитами/позиками, включно з інформацією щодо суми резервів, сформованих за звітний період та сума відступлених прав вимоги за виданими кредитами/позиками за звітний період наведена у примітці 15.

Сума вимог за договорами станом на початок та кінець періоду наведені у примітках 15 та 8.

Сума нарахованих процентів за звітний період становить 896 366 тис. грн та наведена у звіті про фінансові результати (звіт про сукупний дохід)

### 23. Події після звітної дати

Як зазначено у Примітках 2 та 4, станом на дату затвердження цієї фінансової звітності на території України тривають військові дії та діє воєнний стан, що вказує на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність.

У відповідь на виклики, описані у Примітках 2 та 4, Товариство вивільнило 67 співробітників і відмовилось від маркетингових послуг, що дозволило скоротити операційні витрати.

До 24 лютого 2022 року Товариство погасило кредит від кінцевої материнської компанії у сумі 64 603 тис. грн (еквівалент 2 010 тис. євро).

Станом на 31 серпня 2022 року загальні активи Товариства зменшилися на 138 447 тис. грн (еквівалент 3 777 тис. євро), що пов'язано з погашенням та подальшим знеціненням кредитного портфеля, що існував станом на 24 лютого 2022 року, у зв'язку з припиненням видачі нових позик.

У червні 2022 року Правління Національного банку України ухвалило рішення збільшити облікову ставку до 25%. Порушення ланцюгів постачання, скорочення пропозиції окремих товарів, збільшення витрат бізнесу, фізичне руйнування потужностей та інфраструктури внаслідок терористичних дій росії та окупації окремих територій спричиняє підвищення рівня інфляції і у червні 2022 року споживча інфляція в річному вимірі пришвидшилася до 21,5% (із 18% у травні). У місячному вимірі ціни зросли на 3,1%. Інфляційні очікування більшості економічних агентів погіршуються, що створює додатковий ціновий тиск.

Національний банк України з 21 липня 2022 року скорегував офіційний курс гривні до долара США з 29.26 грн/дол. США на 25% до 36.57 грн/дол. США з огляду на зміну фундаментальних характеристик економіки України під час війни та зміцнення долара США до інших валют. Офіційний курс гривні до долара США й надалі є фіксованим.

28 вересня 2022 року було прийнято рішення про збільшення розміру статутного капіталу Товариства на 950 000 євро, що станом на дату прийняття рішення за офіційним курсом НБУ становить еквівалент 33 494,7 тис. грн. із 6 700 тис. грн до 40 194,7 тис. грн.

Генеральний директор  
Головний бухгалтер  
28 вересня 2022 р.



Артёмс Борцов.  
Олена Головіна

## Товариство з обмеженою відповідальністю «ІнстаФінанс»

Звіт про управління за рік, що закінчився 31.12.2021

### ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

#### 1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства

Повне найменування Товариства - Товариство з обмеженою відповідальністю «ІНСТАФІНАНС».

Товариство зареєстроване та діє відповідно до законодавства України та є податковим резидентом України.

Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань Товариства: дата запису 14.01.2020, номер запису 10731020000041791. Місце зберігання реєстраційної справи Товариства в паперовій формі: Солом'янська районна в місті Києві державна адміністрація.

Організаційно-правова форма Товариства - Товариство з обмеженою відповідальністю.

Юридична та фактична адреса Товариства: Україна, 03035, місто Київ, вул. Сурикова, 3, нежилі приміщення (в літ. А).

Код за ЄДРПОУ - 43449827.

Види економічної діяльності Товариства:

64.92 Інші види кредитування (основний);

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

Товариство включено до Державного реєстру фінансових установ (свідоцтво про реєстрацію фінансової установи від 30.04.2020 року, серія та номер свідоцтва: ФК № 1396). Товариство має ліцензію на провадження господарської діяльності з надання фінансових послуг (крім професійної діяльності на ринку цінних паперів), а саме на надання коштів у позику, в тому числі і на умовах фінансового кредиту (розпорядження Нацкомфінпослуг від 23.06.2020 № 1531, безстрокова).

Відповідно до рішення Національного банку України від 18 червня 2021 року №21/1612-пк «Про визнання небанківської фінансової групи «ІНСТАФІНАНС» та погодження її відповідальної особи», ТОВ «ІнстаФінанс» призначено відповідальною особою небанківської фінансової групи «ІНСТАФІНАНС», контролером якої є Акціонерне товариство «Елевінг Консьюмер Файненс (AS “Eleving Consumer Finance”», попереднє найменування – Акціонерне товариство «Фандерлі Груп» (AS “Funderly Group”)), реєстраційний номер 541031454, Латвійська Республіка). До складу небанківської фінансової групи «ІНСТАФІНАНС» входять ТОВ «ІНСТАФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 43449827) та ТОВ «НЕКСТ ФІН» (код за ЄДРПОУ 42273178), адресою місцезнаходження цих юридичних осіб є наступна адреса: Україна, 03035, місто Київ, вул. Сурикова, 3, нежилі приміщення (в літ. А).

Єдиним кінцевим бенефіціарним власником (контролером) відповідно до українського законодавства Товариства є громадянин Латвійської Республіки Кесенфелдс Айгарс, який опосередковано володіє часткою 34,443902421%, в ТОВ «ІНСТАФІНАНС», а саме: володіння здійснюється через ТОВ "АЛППЕС Кепітал" в якому володіє 100% статутного капіталу, якому належить 43,691654% акцій АТ «Елевінг Груп», якому належить 98,7% акцій АТ «Елевінг Файненс», якому належить 79,8724% акцій в АТ «Елевінг Консьюмер Файненс», якому належить частка у розмірі 100% статутного капіталу ТОВ «ІНСТАФІНАНС» (надавача фінансових послуг). Контролер ТОВ "АЛППЕС Кепітал" є власником істотної участі, внаслідок створення (заснування) ТОВ «ІНСТАФІНАНС» (надавача фінансових послуг) до внесення у Державний реєстр фінансових установ та отримання ліцензії на надання фінансових послуг.

Товариство не має кінцевого бенефіціарного власника у визначенні Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Статут Товариства (перша редакція) затверджений рішенням № 1 Єдиного одноосібного учасника (Засновника) Товариства – АТ «ІЕйДжі Файненс» (AS “EAG finance” (JSC), юридична особа, що зареєстрована та діє відповідно до законодавства Латвійської Республіки, єдиний реєстраційний номер 40203172682) від 13.01.2020 року.

Статут Товариства (друга редакція) затверджений рішенням № 3 Єдиного одноосібного учасника (Засновника) Товариства – АТ «ІЕйДжі Файненс» (AS “EAG finance” (JSC), юридична особа, що зареєстрована та діє відповідно до законодавства Латвійської Республіки, єдиний реєстраційний номер 40203172682) від 16.06.2020 року.

## Товариство з обмеженою відповідальністю «Інстафінанс»

Звіт про управління за рік, що закінчився 31.12.2021

Статут Товариства (чинна редакція) затверджений рішенням № 9 Єдиного одноосібного учасника (Засновника) Товариства – АТ «Фандерлі Груп» (AS "Funderly Group") (JSC), наразі найменування – АТ «Елевінг Консьюмер Файненс» (AS "Eleving Consumer Finance"), юридична особа, що зареєстрована та діє відповідно до законодавства Латвійської Республіки, єдиний реєстраційний номер 54103145421) від 01.12.2020 року.

Протягом звітного періоду злиття, приєднання, поділу, виділення Товариства не відбувалося.

Станом на 31 грудня 2021 року Товариство не має відокремлених структурних підрозділів, дочірніх компаній та складає консолідовану фінансову звітність.

Станом на 31 грудня 2021 року в Товаристві працювало 127 осіб. Середня кількість працівників за 2021 рік становило 84 особи.

Станом на 31 грудня 2021 року статутний капітал становив 6 700 тис. грн.

Статутний капітал Товариства на 31 грудня 2021 року склався з суми внесків учасників виключно у вигляді грошових коштів. У 2020 році статутний капітал Товариства склав 13 369 тис. грн.

Відповідно до рішення №12 від 18.06.2021 року було затверджено зменшення статутного капіталу на 6 745 тис. грн., що включає суму неоплаченої частки Учасника у статутному капіталі Товариства - 140 тис. грн.

Відповідно до рішення Учасника №14 від 18.06.2021 року було прийнято рішення про збільшення розміру статутного капіталу Товариства на 76 тис. грн. за рахунок грошових коштів, що становлять надлишок суми в гривні від продажу валюти за курсом, встановленим уповноваженим банком, сплачених Учасником як внесок до статутного капіталу Товариства 21.02.2020 року (додатковий вклад Учасника).

Згідно з умовами актів приймання-передачі частки у статутному капіталі Товариства від 30.11.2020 року, укладених відповідно до умов Договорів купівлі-продажу частки у статутному капіталі Товариства з обмеженою відповідальністю "ІНСТАФІНАНС" № 20/90 від 15.07.2021 в розмірі 9%, та № 20/91 від 15.07.2021 в розмірі 91%, що були укладені між АТ "ІЕй Джі Файненс" (AS "EAG Finance") реєстраційний номер 40203172682, Латвійська Республіка, та АТ "Фандерлі Груп" (AS "Funderly Group") реєстраційний номер 54103145421, Латвійська Республіка, Єдиним Учасником (Засновником) Товариства Компанія стала АТ "Фандерлі Груп" (AS "Funderly Group") - юридична особа належним чином зареєстрована та існуюча за законодавством Латвійської Республіки, реєстраційний номер 54103145421, ), яка відповідно до рішення №16 від 21 вересня 2021 року у зв'язку змінив найменування Учасника з АТ «Фандерлі Груп» (AS «Funderly Group» (JSC) на АТ «Елевінг Консьюмер Файненс» (AS «Eleving Consumer Finance»).

Аудитором Товариства на проведення аудиту 2021 року затверджено Приватне акціонерне товариство «КПМГ Аудит» (номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності – 2397).

Перелік послуг що надавався аудитором:

- послуги з обов'язкового аудиту: аудит фінансової звітності Компанії, підготовленої відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі МСФЗ) станом на та за рік, що закінчується 31 грудня 2021 року, що включає іншу інформацію підготовлену відповідно до Розпорядження Національної Комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг від 26.09.2017 №3840 "Про затвердження 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" зі змінами та доповненнями, та постанови Правління Національного банку України № 84 від 25 червня 2020 року; аудит консолідованої фінансової звітності небанківської фінансової групи "Інстафінанс" станом на та за рік, що закінчується 31 грудня 2021 року;
- послуги не обов'язкового аудиту: аудит пакету звітності Компанії як учасника Групи, підготовленої відповідно до інструкцій з бухгалтерського обліку Групи станом на та за рік, що закінчується 31 грудня 2021 року

## Товариство з обмеженою відповідальністю «Інстафінанс»

Звіт про управління за рік, що закінчився 31.12.2021

### 2. Результати діяльності

За результатами діяльності в 2021 році Компанія отримала прибуток в сумі 53 258 тис. грн. (в 2020 році 9 469 тис.грн.), в т.ч. прибуток від операційної діяльності склав 51 495 тис. грн. (в 2020 році 18 784тис.грн.)

Процентні доходи за 2021 рік у розмірі 896 366 тис. грн. (2020 рік: 143 614 тис. грн.) являють собою доходи від надання позик.

Процентні витрати за 2021 рік у розмірі 17 003 тис. грн. (2020 рік: 4 556 тис. грн.) являють собою витрати на проценти за кредитами.

Доходи від плати за реструктуризацію склали 2 573 тис. грн. (2020 рік: відповідно 7 тис. грн.).

Доходи від реалізації інших оборотних активів складає 149 тис. грн. (за 2020 рік: 23 тис. грн.)

Адміністративні витрати представлені наступним чином:

	2021 рік тис. грн	2020 рік тис. грн
Витрати на оплату праці ті відрахування на соціальні заходи	47 591	3 236
ІТ та адміністративні послуги отримані від пов'язаної сторони	41 667	3 930
Комісії банку та винагорода платіжних систем	20 554	6 558
Послуги бюро кредитних історій	17 417	1 882
Витрати на стягнення кредиторської заборгованості	5 386	522
Послуги ІТ	4 303	1 401
Амортизація	4 061	105
Офісні витрати (матеріальні та господарські витрати, комунальні платежі, поштові витрати тощо)	2 907	4
Витрати на роялті з пов'язаною стороною	2 898	-
Телекомунікаційні послуги та інтернет	1 756	97
Професійні послуги (аудиторські, юридичні, інші)	1 600	253
Інші витрати на персонал (мед. страхування, тренінги)	460	-
Списання МБП	353	16
Транспортні витрати	282	-
Послуги рекрутингу	82	3
Витрати на відрядження	76	-
Інші адміністративні витрати	10 337	898
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>161 730</b>	<b>18 906</b>

Витрати на збут представлені наступним чином:

	2021 рік тис. грн.	2020 рік тис. грн.
Витрати на маркетинг та рекламу	87 439	5 424
Інші витрати на збут	2	25
<b>Всього витрат на збут</b>	<b>87 441</b>	<b>5 449</b>

### 3. Ліквідність та зобов'язання

#### Аналіз ліквідності Компанії

Загальний (коефіцієнт покриття)

## Товариство з обмеженою відповідальністю «Інстафінанс»

Звіт про управління за рік, що закінчився 31.12.2021

$$K = \frac{\text{оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання та забезпечення}} = 283\,687/33\,761 = 8,40$$

Коефіцієнт швидкої ліквідності

$$K\ 1.2. = \frac{\text{оборотні активи (за виключенням запасів)}}{\text{Поточні зобов'язання та забезпечення}} = 283\,295/33\,761 = 8,39$$

### Кредиторська та інша поточна заборгованість

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Заборгованість за послугами маркетингу	8 014	36
Заборгованість за ІТ та адміністративні послуги з пов'язаною стороною	4 864	4 476
Розрахунки за роялті з пов'язаною стороною	2 898	-
За розрахунками з бюджетом, окрім податку на прибуток	1 230	683
За розрахунками з оплати праці	1 227	323
Заборгованість за комісіями платіжних провайдерів, термінальних мереж та бюро кредитних історій	817	46
За розрахунками зі страхування	358	87
Поточна заборгованість за фінансовою орендою	204	42
Інша заборгованість	2 208	105
<b>Усього кредиторської та іншої поточної заборгованості</b>	<b>21 820</b>	<b>5 798</b>

  

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Заборгованість за послугами маркетингу	8 014	36
Заборгованість за ІТ та адміністративні послуги з пов'язаною стороною	4 864	4 476
Розрахунки за роялті з пов'язаною стороною	2 898	-
За розрахунками з бюджетом, окрім податку на прибуток	1 230	683
За розрахунками з оплати праці	1 227	323
Заборгованість за комісіями платіжних провайдерів, термінальних мереж та бюро кредитних історій	817	46
За розрахунками зі страхування	358	87
Поточна заборгованість за фінансовою орендою	204	42
Інша заборгованість	2 208	105
<b>Усього кредиторської та іншої поточної заборгованості</b>	<b>21 820</b>	<b>5 798</b>

### Заборгованість за кредитами отриманими

Зобов'язання Товариства за отриманими кредитами представлені:

- незабезпеченим процентним кредитом у формі кредитної лінії в національній валюті від пов'язаної сторони, який було отримано у 2020-2021 роках. Сума кредитної лінії становить 11 150 тис грн. Термін погашення кредиту – до 31 грудня 2022 року. Станом на 31 грудня 2021 року залишок отриманих коштів становив 6 150 тис. грн (2020: залишок отриманих коштів становив 10 100 тис. грн). Відсоткова ставка за користування кредитом станом на 31 грудня 2021 року становила 12% (31 грудня 2020 року: 12%). Станом на 31 грудня 2021 року загальна сума заборгованості за кредитом становила 6 213 тис. грн, в т.ч. поточна – 6 213 тис. грн (31 грудня 2020 року: 10 189 тис. грн, у т.ч. довгострокова заборгованість за тілом кредиту – 10 100 тис. грн, короткострокова заборгованість за відсотками – 89 тис. грн).

## Товариство з обмеженою відповідальністю «Інстафінанс»

Звіт про управління за рік, що закінчився 31.12.2021

- незабезпеченим процентним кредитом у євро у формі кредитної лінії від пов'язаної сторони, який було отримано у 2020-2021 роках. Термін погашення кредиту – до 29 липня 2025 року. Сума кредитної лінії складає 15 000 тис. євро. Станом на 31 грудня 2021 року залишок отриманих коштів становив 195 666 тис. грн, у валюті кредиту - 6 328 тис. євро. (2020: було отримано 140 855 тис. грн, у валюті кредиту - 4 055 тис. євро). Відсоткова ставка за користування кредитом станом на 31 грудня 2021 року становила 11% (31 грудня 2020 року: 11%) Станом на 31 грудня 2021 року довгострокова заборгованість за основною сумою кредиту за даним договором складає 195 666 тис. грн, короткострокова заборгованість за відсотками становить 1 849 тис. грн. (на 31 грудня 2020 року: довгострокова заборгованість за основною сумою кредиту складає 140 855 тис. грн, короткострокова заборгованість за відсотками складає 1 292 тис. грн).

### 4. Екологічні аспекти

Впливу діяльності підприємства на навколишнє середовище немає

### 5. Соціальні аспекти та кадрова політика

Загальна кількість працівників станом на 31.12.2021 р. становить 127 осіб, з них 8 – жінки на керівних посадах. Мотивація працівників має 2 складові: заробітна плата і премія. Премія виплачується щомісяця згідно прийнятого «Положення про преміювання працівників».

Охорона праці та безпека працівників.

Розроблені документи, які описують процес організації охорони праці в компанії, відповідальних працівників за охорону праці, вимоги до робочих місць.

С працівники, які пройшли навчання і отримали сертифікати по Охороні праці і проводять інструктаж всіх працівників.

Навчання працівників проводиться силами внутрішніх тренерів згідно «Положення про навчання та розвиток працівників»

Рівні можливості працевлаштування.

Ми приймаємо на роботу працівників відповідно до їх професійних якостей. У нас працюють жінки і чоловіки різного віку і різної національної приналежності. Також долучаємо до роботи людей із обмеженими можливостями (інвалідів).

В компанії нульова толерантність до корупції і хабарництва. При виборі постачальників обов'язково проводиться тендер.

### 6. Політики управління ризиками

Товариство схильне до ринкового, кредитного ризиків та ризику ліквідності, що виникають у зв'язку з утримуваними ним фінансовими інструментами. Керівництво Товариства контролює процес управління цими ризиками, а діяльність Товариства, пов'язана з фінансовими ризиками, здійснюється згідно з відповідною політикою та процедурами, при цьому виявлення, оцінка та управління фінансовими ризиками здійснюються у відповідності до політики Товариства.

Політика Товариства стосовно управління зазначеними ризиками описана нижче.

**Ринковий ризик** - це ризик того, що на прибутки Товариства, або на вартість його чистих активів, або на його спроможність реалізувати поставлені бізнес-цілі негативно вплинуть зміни ринкових ставок або цін чи їхня



## Товариство з обмеженою відповідальністю «Інстафінанс»

Звіт про управління за рік, що закінчився 31.12.2021

схильність до різких коливань. До ринкового ризику належать процентний ризик, валютний ризик та інші цінні ризики, до яких схильне Товариство.

Управління процентним та ринковим ризиками здійснюється шляхом управління позицією Товариства по процентних ставках, забезпечуючи позитивну процентну маржу. Керівництво Товариства здійснює моніторинг поточних результатів діяльності Товариства, визначає чутливість Товариства до змін у процентних ставках та її вплив на прибутковість Товариства.

**Процентний ризик** – це ризик, пов'язаний із впливом коливання ринкових процентних ставок на вартість фінансових інструментів. Позики, видані за фіксованими процентними ставками, наражають Товариство на процентний ризик, пов'язаний зі справедливою вартістю. Керівництво Товариства здійснює моніторинг коливань процентних ставок на постійній основі та вживає відповідних заходів.

На звітну дату фінансові інструменти Товариства включали:

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Фінансові активи з фіксованою ставкою	253 840	161 594
Фінансові зобов'язання з фіксованою ставкою	(203 728)	(152 336)

### Кредитний ризик

Товариство схильне до кредитного ризику, який являє собою ризик того, що одна зі сторін угоди не виконає своїх зобов'язань і відтак спричинить іншій стороні фінансові збитки.

Управління ризиками та їхній моніторинг здійснюються в рамках встановлених лімітів повноважень. Товариство структурує рівні кредитного ризику шляхом затвердження кредитних лімітів стосовно суми ризику, прийнятого з огляду на одного позичальника. Ліміти кредитного ризику в розрізі позичальників затверджуються керівництвом Товариства. Фактична схильність до ризику в порівнянні зі встановленими лімітами відстежується на регулярній основі.

Кредитний ризик кредитного портфелю – ризик знецінення позик, тобто втрата позикою вартості внаслідок невиконання або неналежного виконання Позичальником зобов'язань за договором позики або існування реальної загрози такого невиконання (неналежного виконання).

Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років всі кредити підлягали погашенню протягом періоду до одного року після звітної дати, середній строк життя кредиту з урахуванням автопродлонгації складає до 4 місяців. Балансова вартість фінансових активів являє собою максимальну суму, що піддається кредитному ризику. Максимальна сума кредитного ризику на звітну дату була такою:

	2021 рік	2020 рік
	тис. грн	тис. грн
Заборгованість за кредитами клієнтам	253 840	161 594
Грошові кошти на банківських рахунках	24 429	16 416
Дебіторська заборгованість	5 026	1 576
<b>Усього</b>	<b>283 295</b>	<b>179 586</b>

**Ризик ліквідності** – це ризик того, що Товариство не зможе виконати свої зобов'язання по виплатах при настанні терміну їх погашення в звичайних або непередбачених умовах. З метою обмеження цього ризику керівництво забезпечило доступність довгострокових джерел фінансування, або має домовленості щодо пролонгації короткострокових зобов'язань. Товариство також здійснює управління активами, враховуючи ліквідність, і щоденний моніторинг майбутніх грошових потоків. Цей процес включає оцінку очікуваних грошових потоків від термінових кредитів, а також очікувані потоки від стягнення простроченої заборгованості. Товариство аналізує свої активи та можливість отримання грошових коштів, а також зобов'язання за строками погашення та планує грошові потоки залежно від очікуваних строків виконання зобов'язань за відповідними інструментами.

У таблиці нижче наведена інформація про недисконтовані платежі за фінансовими зобов'язаннями Товариства станом на 31 грудня:

## Товариство з обмеженою відповідальністю «Інстафінанс»

Звіт про управління за рік, що закінчився 31.12.2021

Станом на 31 грудня 2021	Балансова вартість	До 3 місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання за отриманими кредитами	203 728	7 466	22 846	251 155	-	281 467
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	18 480	18 480	-	-	-	18 480
<b>Всього</b>	<b>222 208</b>	<b>25 946</b>	<b>22 846</b>	<b>251 155</b>	<b>-</b>	<b>299 947</b>

Станом на 31 грудня 2020	Балансова вартість	До 3 місяців	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання за отриманими кредитами	152 336	4 177	12 530	207 607	-	224 314
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	4 664	4 664	-	-	-	4 664
<b>Всього</b>	<b>157 000</b>	<b>8 841</b>	<b>12 530</b>	<b>207 607</b>	<b>-</b>	<b>228 978</b>

**Валютний ризик** – це ризик, пов'язаний з впливом коливання обмінних курсів на вартість фінансових інструментів. Валютний ризик виникає тоді, коли майбутні комерційні операції та визнані активи і зобов'язання деноміновані у валюті, що не є валютою складання фінансової звітності Товариства. Товариство схильне до валютних ризиків, що виникають унаслідок різних валютних позицій, передусім у зв'язку з ЄВРО. Керівництво Товариства здійснює моніторинг коливань процентних ставок на постійній основі та вживає відповідних заходів.

Від'ємна чиста позиція Товариства у ЄВРО станом на 31 грудня 2021 року становила 202 756 тис. грн ( 2020: від'ємна чиста позиція у сумі 146 624 тис. грн), що в основному складається з кредитів отриманих та кредиторською заборгованістю з пов'язаними сторонами.

Валюта	2021		2020	
	Зміна в обмінному курсі	Вплив на прибуток до оподаткування	Зміна в обмінному курсі	Вплив на прибуток до оподаткування
Євро	10.00%	(20 276)	10.00%	(14 662)
<b>Усього</b>		<b>20 276</b>		<b>14 662</b>
Євро	-10.00%	20 276	-10.00%	14 662
<b>Усього</b>		<b>(20 276)</b>		<b>(14 662)</b>

**Операційний ризик** – це ризик втрати внаслідок відмови системи, помилки персоналу, шахрайства чи зовнішніх подій. У разі збоїв в системі внутрішнього контролю, операційний ризик може спричинити шкоду репутації, мати правові чи законодавчо-нормативні наслідки або призвести до фінансових збитків. Товариство не в змозі уникнути всіх операційних ризиків, однак воно докладає зусиль для управління цими ризиками шляхом контролю та для моніторингу потенційних ризиків і відповідного реагування на них.

Система контролю передбачає ефективний розподіл обов'язків, доступу, повноважень та процедур звірки, навчання персоналу, а також процедур здійснення оцінок.

### 7. Дослідження та інновації

Впроваджується постійна робота над вдосконаленням ERP системи, щоб привести її у відповідність із законодавством, що змінюється, і покращити досвід клієнтів.

## **8. Фінансові інвестиції**

Станом на 31/12/2021 року Компанія не має фінансових інвестицій.

## **9. Перспективи розвитку**

З початком військового вторгнення російських військ, всі рейтингові агенції погіршили кредитний рейтинг України. 1 червня 2022 року Standard & Poor's знизив рейтинг до CCC+, 29 липня знизив рейтинг з CCC+ до CC, та 13 серпня знизив рейтинг з CC до SD (вибірковий дефолт) та 19 серпня підвищив рейтинг з SD (вибірковий дефолт) до CCC+, 20 травня 2022 року Moody's Investors Service знизив рейтинг до рівня Caa3, а 22 липня 2022 року Fitch знизив рейтинг з CCC до рівня C, 13 серпня знизив рейтинг з C до RD (обмежений дефолт) та 17 серпня підвищив рейтинг з RD (обмежений дефолт) до CC.

Внаслідок цього здійснення діяльності в країні пов'язане з ризиками, які є нетиповими для інших країн.

Пандемія коронавірусної інфекції також збільшила невизначеність умов здійснення господарської діяльності.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Товариства, необхідні за існуючих обставин, подальша нестабільність умов здійснення діяльності може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо.

Компанія не має офіційного внутрішнього документу, що визначає принципи управління капіталом, однак керівництво приймає заходи по підтриманню капіталу на рівні, достатньому для задоволення операційних та стратегічних потреб компанії, а також для підтримання довіри учасників ринку. Це досягається шляхом ефективного управління грошовими коштами, постійного контролю виручки та прибутку, а також планування інвестицій, які фінансуються за рахунок коштів операційної діяльності Компанії. Здійснюючи дані заходи, компанія прагне забезпечити поточну діяльність та виконання своїх зобов'язань.

Політика Компанії щодо управління капіталом у рамках діяльності спрямована на підтримку достатнього рівня капіталу.

Компанія не має інструментів капіталу, які можна було б класифікувати як зобов'язання та навпаки. Відповідно будь-якого кількісного додаткового управління капіталом не здійснюється.

Керівництво Компанії усвідомлює ризики, які виникли з початком бойових дій на території України та можуть продовжувати зберігатися/збільшуватися під час війни.

Після початку бойових дій в Україні Компанія відразу ж скоротила всі витрати, крім істотних. Надходження від портфеля значно зменшилися, однак їх достатньо для покриття решти витрат. Відповідно до розпорядження НБУ введено мораторій на штрафи, пені за простроченими споживчими кредитами. Цей мораторій супроводжувався таким же мораторієм, пов'язаним з обмеженнями щодо COVID-19. Центральний банк України (НБУ) рекомендував надати кредитні канікули позичальникам споживчих кредитів, і Компанія запровадила кредитні канікули для клієнтів принаймні на період з 25.02.2022 по 24.04.2022. Компанія також призупинила колекторську діяльність і надала всім клієнтам додатковий місячний пільговий період із затримкою до одного місяця до 25.04.2022. Продовжується потік надходжень від клієнтів.

Компанія є дочірньою компанією AS Eleving Consumer Finance у Латвійській Республіці, та входить до складу групи Eleving Group S.A. (далі «Група»). Група планує зосередитися на діяльності зі стягнення, зберігаючи мінімальну структуру витрат та не має наміру припинити свою діяльність на території України. Група провела кількісний аналіз із набором критичних сценаріїв операцій Групи, припускаючи припинення видачі нових кредитів в Україні.

Група провела кількісний аналіз із набором критичних сценаріїв операцій Групи, припускаючи припинення видачу нових кредитів в Україні. Група не має наміру відкликати або іншим чином вимагати погашення наданого Компанії кредиту.

Крім того, Група надала Компанії лист-підтримку, підтверджуючи зацікавленість у наданні Компанії такої

**Товариство з обмеженою відповідальністю «Інстафінанс»**

Звіт про управління за рік, що закінчився 31.12.2021

фінансової та іншої підтримки, яка може знадобитися, щоб дозволити Компанії продовжувати свою звичайну діяльність та дозволити їй реалізувати свої активи і виконувати свої зобов'язання в ході звичайної діяльності. Лист підтримки датований 6 липня 2022 року та охоплює наступні дванадцять місяців від дати його надання.

28 вересня 2022 року було прийнято рішення про збільшення розміру статутного капіталу Товариства на 950 000 євро, що станом на дату прийняття рішення за офіційним курсом НБУ становить еквівалент 33 494,7 тис. грн. із 6 700 тис. грн до 40 194,7 тис. грн.

Генеральний директор



Борцовс А.